

Vedlegg 7 – Valgkomitéens innstilling

Appendix 7 – Recommendation from the Nomination Committee

In case of discrepancy between the Norwegian and the English text, the Norwegian text shall prevail

Arbeidet til valgkomitéen i Fjordkraft Holding ASA styres av selskapets vedtekter. Medlemmene i valgkomitéen er valgt av generalforsamlingen. Valgkomitéen består av følgende medlemmer:

Lisbet K. Nærø (Leder)
Jannicke Hilland
Knut Barland

Retningslinjer for valgkomitéens arbeid ble besluttet på generalforsamlingen 27. februar 2018 og er tilgjengelig på selskapets webside investor.fjordkraft.no

Sak 7 - Fastsettelse av honorar til styret, revisjonsutvalg og kompensasjonsutvalg

7.1. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

I henhold til Fjordkraft Holding ASA sine vedtekter skal generalforsamlingen fastsette honorar til selskapets tillitsvalgte.

I forbindelse med børsnotering av selskapet våren 2018 ble det gjennomført en markedstilpasset justering av honorarsatsene som blant annet var basert på en sammenligning av honorar for tilsvarende børsnoterte selskaper. Valgkomiteen vurderer dagens honorar til å være på et riktig nivå, og foreslår at honorarene kun oppjustere med 2,8 %.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

The Nomination Committee of Fjordkraft Holding ASA is governed by the articles of association and the members of the Nomination Committee are elected by the Annual General Meeting. The Nomination Committee consists of the following members:

Lisbet K. Nærø (Chair)
Jannicke Hilland
Knut Barland

Guidelines for the Nomination Committee were adopted by the Annual General Meeting on 27 February 2018 and are available on the Company's website investor.fjordkraft.no.

Item 7 – Remuneration to the Board of Directors, Audit Committee, and Compensation Committee

7.1. Determination of the remuneration to the Board members

According to Fjordkraft Holding ASA's articles of association, the general meeting shall determine the remuneration of the company's elected representatives.

In connection with the listing of the company in the spring of 2018, the remuneration was market adjusted. This was based, among other things, on a comparison of remuneration for corresponding listed companies. The nomination committee considers the current remuneration to be at the right level and proposes that the remuneration is adjusted by 2.8 %.

The nomination committee proposes that the general meeting resolves the following:

Styret mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2020.

Styrets leder: Ny sats NOK 462.600
Gammel sats NOK 450.000

Aksjonærvalgte medlemmer:
Ny sats: NOK 257.000
Gammel sats: NOK 250.000

Ansattvalgte styremedlemmer:
Ny sats: NOK 102.800
Gammel sats: NOK 100.000.

Honorar til vara for ansattvalgte styremedlemmer har ikke vært justert på mange år.

Valgkomiteen foreslår overfor generalforsamlingen at vara for ansattvalgte styremedlemmer mottar et honorar på NOK 5.000 per møte, gammel sats NOK 1.484.

7.2. Fastsettelse av honorar til Revisjonsutvalgets medlemmer

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Revisjonsutvalget mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2020.

Leder revisjonsutvalg:
Ny sats NOK 102.800
Gammel sats NOK 100.000

Medlem revisjonsutvalg:
Ny sats NOK 72.000
Gammel sats NOK 70.000

7.3. Fastsettelse av honorar til kompensasjonsutvalgets medlemmer

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Kompensasjonsutvalget mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2020.

Members of the board receive the following remuneration until the next ordinary general meeting in 2020:

Chairman: New remuneration NOK 462,000
Previous remuneration: NOK 450,000

Shareholders elected board members:
New remuneration: NOK 257,000
Previous remuneration: NOK 250,000

Employee elected board members:
New remuneration: NOK 102,800
Previous remuneration: NOK 100,000.

The remuneration for alternate employee elected board members has not been adjusted in many years.

The nomination committee proposes that the alternate employee elected board members receive NOK 5,000 per meeting, previous remuneration NOK 1,484 per meeting.

7.2. Determination of remuneration to members of the Audit Committee

The nomination committee proposes that the general meeting resolves the following:

Members of the audit committee receive the following remuneration until the next ordinary general meeting in 2020:

Chairman of the audit committee:
New remuneration: NOK 102,800
Previous remuneration: NOK 100,000

Members of the audit committee:
New remuneration: NOK 72,000
Previous remuneration: NOK 70,000

7.3. Determination of remuneration for the members of the compensation committee

The nomination committee proposes that the general meeting resolves the following:

The members of the compensation committee receive the following remuneration until the next ordinary general meeting in 2020:

*Leder kompensasjonsutvalget:
Ny sats NOK 61.700
Gammel sats NOK 60.000*

*Medlem kompensasjonsutvalget:
Ny sats NOK 41.200
Gammel sats NOK 40.000*

*Øvrige forhold:
Styremedlemmer og medlemmer av
revisjonsutvalg og kompensasjonsutvalg som
er ansatt av BKK AS mottar ikke godtgjørelse
grunnet intern policy i selskapet.*

*Ansattvalgte medlemmer av revisjonsutvalg
og kompensasjonsutvalg mottar ikke honorar.*

*Eventuelle reisekostnader godtgjøres etter
regning.*

Sak 8 - Fastsettelse av honorar til valgkomitéens medlemmer

Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelsen
til valgkomiteen. Valgkomiteens leder har
mottatt honorar for 2018, øvrige medlemmer
som er representanter for BKK AS og Skagerak
Energi AS har ikke mottatt honorar på grunn
av intern policy i disse selskapene.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen
treffer følgende vedtak:

*Valgkomiteen mottar følgende godtgjørelse
frem til ordinær generalforsamling i 2020.*

*Leder valgkomité:
Ny sats NOK 51.400
Gammel sats NOK 50.000*

*Medlemmene av valgkomitéen vil ikke motta
godtgjørelse.*

*Chairman of the compensation committee:
New remuneration: NOK 61,700
Previous remuneration: NOK 60,000*

*Member of the compensation committee:
New remuneration: NOK 41,200
Previous remuneration: NOK 40,000*

*Other:
Board members and members of the audit
committee and compensation committee
employed by BKK AS do not receive any
remuneration due to the internal policies of
the company.*

*Employee elected members of the audit
committee and the compensation committee
do not receive any remuneration.*

*Any travel expenses are covered as per
invoice.*

Item 8 – Determination of remuneration for the members of the nomination committee

The general meeting resolves the
remuneration for the nomination committee.
During 2018 the chairman of the nomination
committee received remuneration. The
remaining members of the nomination
committee, who are employed by BKK AS and
Skagerak Energi AS, did not receive any
remuneration due to internal policies in these
companies.

The nomination committee proposes that
the general meeting resolves the following:
Proposed resolution:

*The members of the nomination committee
receive the following remuneration until the
next ordinary general meeting in 2020.*

*Chairman of the nomination committee:
New remuneration: NOK 51,400
Previous remuneration: NOK 50,000*

*Members of the nomination committee will
not receive any remuneration.*

Sak 9 – Valg av nytt styremedlem

Selskapets styre ble valgt for to år på generalforsamlingen 27. februar 2018. Styret har i dag følgende sammensetning:

Per Axel Koch (styreleder)
Steinar Sønsteby
Live Bertha Haukvik
Birthe Iren Grotle
Robert Olsen
Øistein Prestø (ansatte representant)
Lindi Bucher Vinsand (ansatte representant)
Frank Økland (ansatte representant)

Robert Olsen har informert valgkomiteen om at han ønsker å fratre fra Fjordkraft Holding ASAs styre etter generalforsamlingen 14. mai 2019.

Olsen var styreleder Fjordkraft Holding ASA frem til 20. mars 2018 og ble ordinært styremedlem fra 21. mars 2018. Som følge av Olsens fratredelse skal det velges et nytt medlem til styret.

Valgkomiteen har i sitt arbeid med innstilling til styresammensetningen lagt vekt på at styret får en bred og allsidig sammensetning som hensyntar selskapet behov for kompetanse, kapasitet og mangfold på en god måte. Valgkomiteens leder har i tillegg hatt dialog med styrets leder og administrerende direktør. Styrets egevaluering har også vært gjennomgått med styrets leder.

Generalforsamlingen inviteres til å fatte følgende vedtak:

Heidi Theresa Ose velges som styremedlem for en periode på 2 år.

Gitt at valgkomitéens innstilling vedtas vil styret heretter utgjøres av følgende aksjonærvalgte medlemmer. Se sak 10 for

Item 9 – Election of new member to the Board of Directors

The Board of Directors was elected for two years at the Annual General Meeting on 27 February 2018. Today, the Board has the following composition:

Per Axel Koch (chairman)
Steinar Sønsteby
Live Bertha Haukvik
Birthe Iren Grotle
Robert Olsen
Øistein Prestø (employee representative)
Lindi Bucher Vinsand (employee representative)
Frank Økland (employee representative)

Robert Olsen has notified the Nomination Committee that he will resign from his position as Board member of Fjordkraft Holding ASA following the Annual General Meeting on 14 May 2019.

Mr. Olsen served as chairman until 20 March 2018 and as Board Member of Fjordkraft Holding ASA since 21 March 2018. Following Mr. Olsens resignation, there will be elected a new member to the Board of Directors.

In its work on the composition of the Board of Directors, the nomination committee has made sure that the board has a broad and versatile composition that takes the company's need for expertise, capacity and diversity into account. The Chair of the nomination committee has also had dialogue with the Chairman of the Board and the CEO. The Board's own evaluation has also been reviewed with the Chairman of the Board.

The general meeting resolves the following:
Proposed resolution:

Heidi Theresa Ose is elected as a member of the Board of Directors for an election period of 2 years.

If the recommendation from the Nomination Committee is adopted, the Board of Directors will hereinafter be constituted by the

ansattvalgte styremedlemmer som avgjøres 13. mai 2019:

<i>Navn</i>	<i>Medlem fra</i>	<i>Valg periode</i>
<i>Per Axel Koch</i>	<i>Mars 2018</i>	<i>2018-2020</i>
<i>Steinar Sønsteby</i>	<i>Mars 2018</i>	<i>2018-2020</i>
<i>Birthe Iren Grotle</i>	<i>Mai 2011</i>	<i>2018-2020</i>
<i>Heidi Theresa Ose</i>	<i>Mai 2019</i>	<i>2019-2021</i>

Heidi Theresa Ose (1983) har siden mars 2018 jobbet som direktør for vannkraftutvikling i SN Power AS. I denne rollen leder hun flerkulturelle team som utvikler store vannkraftprosjekter i Afrika, Sør-Øst Asia og Mellom-Amerika. Tidligere var Heidi leder for Vannkraft og Dam i Sweco Norge AS. I løpet av sine 9 år i Sweco hadde hun flere stillinger og roller der hun jobbet med ulike energirelaterte problemstillinger både i Norge og internasjonalt. Gjennom å jobbe for et bredt spekter av kunder, fra Statkraft og Østfold Energi til Verdensbanken, opparbeidet hun seg dyp innsikt i energibransjen. Som leder har hun jobbet med endringsledelse, innføring av ny teknologi samt strategiarbeid.

Heidi er utdannet sivilingeniør i Energi og Miljø fra Norges teknisk-naturvitenskapelige universitet i Trondheim. Som en del av graden tok hun et semester i Energy systems in Developing Countries på Makerere University i Uganda. I tillegg har Heidi tatt fag i Prosjektledelse på Høyskolen i Oslo og Styrekompetanse på BI.

Bergen, 12. april 2019
Valgkomiteen for Fjordkraft Holding ASA

Lisbet K. Nærø (Leder)
Jannicke Hilland
Knut Barland

following shareholder-elected members. See Item 10 for employee-elected board members, to be elected May 13, 2019:

<i>Name</i>	<i>Served since</i>	<i>Election period</i>
<i>Per Axel Koch</i>	<i>March 2018</i>	<i>2018-2020</i>
<i>Steinar Sønsteby</i>	<i>March 2018</i>	<i>2018-2020</i>
<i>Birthe Iren Grotle</i>	<i>May 2011</i>	<i>2018-2020</i>
<i>Heidi Theresa Ose</i>	<i>May 2019</i>	<i>2019-2021</i>

Heidi Theresa Ose (1983) is currently Director Hydropower Development in SN Power AS, and has been there since March 2018 where she assesses and develops large scale hydropower projects in Africa, South East Asia and Central America. Previously she held the position of Senior Vice President in Sweco Norway AS, where she headed up the department of Hydropower and Dams. She worked in Sweco for a total of 9 years, where she held different positions within the renewable energy sector, working on projects in Norway and internationally. Throughout these years she developed an extensive insight in the energy market working for a number of different clients such as Statkraft, Østfold Energi, SKS and the World Bank.

Ms. Ose holds a Master of Science Energy and Environment from the Norwegian University of Technology and Science in Trondheim, Norway, with an exchange summer semester at the Makerere University in Uganda. She has also done a project management course from Oslo University of Applied Science and Management Competence at Board Level from Norwegian Business School.

Bergen, 12 April 2019
The Nomination Committee Fjordkraft Holding ASA

Lisbet K. Nærø (Chair)
Jannicke Hilland
Knut Barland