

Fjordkraft Holding ASA

Org.nr. 920153577

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

Innkalling til ordinær generalforsamling

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Fjordkraft Holding ASA («Selskapet») onsdag 21. april 2021 kl. 08:30 i Auditoriet i Selskapets lokaler, Folke Bernadottes Vei 38, 5147 Fyllingsdalen, Bergen.

I lys av norske myndigheters tiltak for å stoppe spredning av Covid-19 ønsker Fjordkraft Holding ASA å begrense fysisk deltakelse på generalforsamlingen. Aksjonærene oppfordres derfor på det sterkeste til å inngi forhåndsstemme eller avgi fullmakt til styrets leder med eller uten stemmeinstruks.

Styret har foreslått følgende dagsorden:

1. Åpning av møtet ved styrets leder, og registrering av fremmøtte aksjeeiere og fullmakter
2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen
3. Godkjenning av innkallingen og dagsorden
4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2020 for Fjordkraft Holding ASA og konsernet, herunder styrets forslag om utdeling av utbytte, redegjørelse om foretaksstyring, samt redegjørelse om samfunnsansvar
5. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor
6. Styrets retningslinjer om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer
7. Fastsettelse av honorar til styret, revisjonsutvalg og kompensasjonsutvalg
8. Fastsettelse av honorar til valgkomitéens medlemmer
9. Retningslinjer for valgkomité
10. Valg av medlemmer til valgkomité
11. Valg av styremedlemmer

Notice of annual general meeting

Notice is hereby served that the annual general meeting of Fjordkraft Holding ASA (the "Company") will be held on Wednesday 21 April 2021 at 08:30 hours in Auditoriet in the Company's offices in Folke Bernadottes Vei 38, 5147 Fyllingsdalen, Bergen.

In light of the Norwegian authorities' measures to stop the spreading of Covid-19, Fjordkraft Holding ASA seeks to limit physical participation at the Annual General Meeting. Shareholders are therefore strongly requested to vote in advance or to appoint the Chairman of the board as proxy with or without voting instructions.

The board has proposed the following agenda:

1. Opening of the general meeting by the chairman of the Board, and registration of attending shareholders and proxies
2. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes
3. Approval of the notice and the agenda
4. Approval of the financial statements and annual report for 2020 for Fjordkraft Holding ASA and the group, including the Board of Directors' dividend proposal, as well as considerations on the statement on corporate governance and corporate social responsibility
5. Approval of the remuneration of the Company's auditor
6. The Board of Directors' guidelines regarding remuneration to directors
7. Determination of the remuneration of the members of the Board of Directors, Audit Committee and Compensation Committee
8. Determination of the remuneration of the members of the Nomination Committee
9. Guidelines for the nomination committee
10. Election of members to the nomination committee
11. Election of members to the Board of Directors

12. Fullmakt til utstedelse av nye aksjer i forbindelse med oppkjøp
13. Fullmakt til utstedelse av egne aksjer i forbindelse med aksjeopsjonsprogram
14. Fullmakt til tilbakekjøp av egne aksjer

Forslag til vedtak fremgår i vedlegg 1.

AKSJONÆRENEs RETTIGHETER, DELTAKELSE OG FULLMAKT

Aksjene i Selskapet:

Fjordkraft Holding ASA er et norsk allmennaksjeselskap underlagt norsk lovgivning, herunder bl.a. allmennaksjeloven og verdipapirhandelloven. Selskapet har per dato for denne innkallingen en aksjekapital på NOK 34 284 540 fordelt på 114 281 800 aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,3. Hver aksje gir rett til én stemme på Selskapets generalforsamlinger, og har for øvrig like rettigheter. Fjordkraft Holding ASA eier ingen egne aksjer.

Aksjeeierne's rettigheter:

Aksjeeierne har følgende rettigheter i forbindelse med generalforsamlingen:

- Rett til å møte i generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig
- Talerett på generalforsamlingen
- Rett til å ta med én rådgiver og gi denne talerett
- Rett til å kreve opplysninger av styrets medlemmer og administrerende direktør om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse og (iii) Selskapets økonomiske stilling, herunder om virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet
- Rett til å få fremsette alternativer til styrets forslag under de saker generalforsamlingen skal behandle

12. Authorisation to increase the share capital related to acquisitions
13. Authorisation to increase the share capital related to the Company's share option programme
14. Authorisation to purchase own shares

Proposals for resolutions are set out in appendix 1.

SHAREHOLDERS' RIGHTS, PARTICIPATION AND PROXY

The shares of the Company:

Fjordkraft Holding ASA, is a Norwegian public limited company governed by Norwegian law, including the Public Limited Companies Act and the Securities Trading Act. As of the date of this Notice, the Company has a share capital of NOK 34 284 540 divided into 114 281 800 shares, each with a nominal value of NOK 0.3. Each share carries one vote at the Company's general meetings and confer equal rights in all other respect. Fjordkraft Holding ASA does not hold any treasury shares.

Shareholders' rights:

The shareholders have the following rights in respect of the general meeting:

- The right to attend the general meeting, either in person or by proxy
- The right to speak at the general meeting
- The right to be accompanied by an advisor at the general meeting and to give such advisor the right to speak
- The right to require information from the members of the board of directors and the chief executive officer about matters which may affect the assessment of (i) the approval of the annual accounts and directors' report, (ii) items which have been presented to the shareholders for decision and (iii) the Company's financial position, including information about activities in other companies in which the Company participates and other business to be transacted at the general meeting, unless the information demanded cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company
- The right to present alternatives to the Board's proposals in respect of matters on the agenda at the general meeting

En aksjeeier har videre rett til å få behandlet spørsmål i generalforsamlingen som vedkommende melder skriftlig til styret sammen med et forslag til beslutning eller en begrunnelse for at spørsmålet settes på dagsordenen, innen syv dager før fristen for innkalling til generalforsamling (innen 28 dager før generalforsamlingen skal avholdes), jf. allmennaksjeloven § 5-11 andre setning.

Deltakelse:

I lys av norske myndigheters tiltak for å stoppe spredning av Covid-19 ønsker Fjordkraft Holding ASA å begrense fysisk deltakelse på generalforsamlingen. Aksjonærene oppfordres derfor på det sterkeste til å inngi forhåndsstemme eller avgi fullmakt til styrets leder med eller uten stemmeinstruks.

I henhold til paragraf 10 i selskapets vedtekter, må aksjonærer som ønsker å delta i generalforsamlingen enten personlig eller via fullmektig sende inn påmeldingsskjema (Vedlegg 2) eller fullmaktsskjema (Vedlegg 3) til e-post: genf@dnb.no eller postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, slik at Selskapet har påmeldingen i hende senest 18. april 2021 kl 15:00.

Påmeldingen kan også skje elektronisk via VPS Investortjenester.

Aksjonærer har rett til å møte og stemme ved fullmektig. Det må i så tilfelle fremlegges en skriftlig og datert fullmakt. Vennligst benytt vedlagte fullmaktsskjema. Fullmakten må være skriftlig, datert og underskrevet. Legitimasjon for fullmektig og fullmaktsgiver, og eventuelt firmaattest dersom aksjeeier er en juridisk person, må følge fullmakten.

Stemmerettigheter:

Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan bare utøves når ervervet av aksjer er innført i aksjeregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen. Aksjeeier har rett til å avgi stemme for det antall aksjer vedkommende eier, og som er registrert i verdipapirsentralen (VPS) på tidspunktet beskrevet overfor. Aksjeeierne kan avgi sin stemme skriftlig i saker på agendaen til generalforsamlingen i en periode på inntil tre virkedager før avholdelse av generalforsamlingen, herunder ved bruk av

A shareholder has furthermore the right to have items included in the agenda of the general meeting, provided that each such item is forwarded in writing to the board of directors, together with a draft resolution or a justification as to why the item should be included in the agenda, at least seven days before the time limit for submitting the notice (28 days prior to the general meeting at the latest), cf. Public Limited Companies Act Section 5-11 second sentence.

Participation:

In light of the Norwegian authorities' measures to stop the spreading of Covid-19, Fjordkraft Holding ASA seeks to limit physical participation at the Annual General Meeting. Shareholders are therefore strongly requested to vote in advance or to appoint the Chairman of the board as proxy with or without voting instructions.

In accordance with paragraph 10 of the articles of association, shareholders who wish to attend the general meeting either in person or by proxy are requested to return the enclosed attendance form (Appendix 2) or proxy form (Appendix 3) to e-mail: genf@dnb.no or address: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, in time to be received by the Company no later than 18 April 2021 at 15:00 hours.

Notice of attendance may also be given electronically via VPS Investor Services.

Shareholders may appoint a proxy to attend and vote on their behalf. In this case a written and dated proxy must be provided. Please use the attached proxy form. The proxy must be in writing, dated and signed. Identity papers of both the proxy and the shareholder, and a certificate of registration if the shareholder is a corporate body, must be enclosed with the proxy form.

Voting rights:

The right to participate and vote on the general meeting can only be exercised when the transfer has been entered in the register of shareholders five working days prior to the general meeting. Shareholders are entitled to vote for the number of shares they each own, and that are registered with the Norwegian Central Securities Depository (VPS) at the date described above. Shareholders are able to cast their vote in writing on items on the agenda for the general meeting for a period of up to three working days prior to the general meeting, including through the use of electronic

elektronisk kommunikasjon, jf. allmennaksjeloven § 5-8 b). Nærmere instruks for avgivelse av forhåndsstemme er angitt i vedlagte påmeldings- og fullmaktsskjema.

Dersom aksjer er registrert i VPS gjennom en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å delta i generalforsamlingen, personlig eller ved fullmakt, må den reelle aksjeeieren overføre aksjene til en VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn forut for generalforsamlingsdagen.

Det gjøres oppmerksom på at fullmakt uten stemmeinstruks kan utløse flaggeplikt etter norsk rett. Innehav av en stemmefullmakt uten stemmeinstruks likestilles etter verdipapirhandelloven § 4-2 tredje ledd med eierskap av aksjer eller rettigheter til aksjer. Dette betyr at fullmektigen vil ha plikt til å flagge fullmaktene dersom disse gjelder et antall aksjer som (sammen med fullmektigens eventuelle egne aksjer eller rettigheter til aksjer) når opp til eller overstiger tersklene for flaggeplikt i verdipapirhandelloven § 4-2 annet ledd.

Aksjen vil handles eks. utbytte på Oslo Børs fra og med 22. april 2021. Utbetaling av utbytte skjer på eller omkring 4. mai 2021.

Denne innkallingen med vedlegg er tilgjengelig på Selskapets internettside investor.fjordkraft.no.

I tråd med vedtektene § 9 sendes ikke vedlegg nr. 4 - 6 til innkallingen med post til aksjonærene. Enhver aksjonær kan dog kreve at vedleggene sendes vederlagsfritt til vedkommende med post. Dersom en aksjeeier ønsker å få tilsendt dokumentene, eller har andre spørsmål knyttet til generalforsamlingen, kan henvendelse rettes til investor@fjordkraft.no.

Vedlegg:

1. Forslag for vedtak
2. Påmeldingsskjema
3. Fullmaktsskjema
4. Redegjørelse om lønn og godtgjørelse til ledende personer

communications, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 5-8 b). Detailed instructions for advance voting are provided in the attached registration and proxy form.

If the shares are held through a nominee, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 4-10, and the beneficial owner wishes to attend the general meeting, whether in person or by proxy, the beneficial owner must transfer the shares to a VPS account in the name of the beneficial owner prior to the date of the general meeting.

Please note that proxies without voting instructions may trigger disclosure requirements under Norwegian law. Under the Norwegian Securities Trading Act section 4-2 third paragraph the possession of a proxy without voting instructions is considered equal to ownership of shares or rights to shares. This means that a proxy is required to disclose the proxies if the number of shares to which they relate (together with any shares or rights to shares held by the proxy) reaches or exceeds the disclosure thresholds under the Norwegian Securities Trading Act section 4-2 second paragraph.

The shares will trade ex. dividends on Oslo Børs from and including 22 April 2021. Payment of the dividend will be made on or about 4 May 2021.

This notice and the appendices are available on the Company's web pages in investor.fjordkraft.no.

In accordance with § 9 of the Company's articles of association, the appendices no. 4 – 6 to the notice will not be sent by post to the shareholders. A shareholder may nonetheless demand to be sent the appendices by post free of charge. If a shareholder wishes to have the documents sent to him, or if there are any other inquiries regarding the Annual General Meeting, such requests can be addressed to investor@fjordkraft.no.

Appendices:

1. Proposed resolutions
2. Attendance form
3. Proxy form
4. Guidelines regarding remuneration to directors

5. Årsrapport 2020
6. Innstilling fra valgkomitéen
7. Retningslinjer for valgkomitéen

5. Annual report for 2020
6. Recommendation from the Nomination Committee
7. Guidelines for the Nomination Committee

Fjordkraft Holding ASA

29 Mars 2021



Per Axel Koch

Styrets leder / Chairman of the Board of Directors

Vedlegg 1 – Forslag til vedtak

Appendix 1 – Proposed resolutions

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

Vedlegg 1 – Forslag til vedtak

Sak 1 – Åpning av møtet ved styrets leder, og registrering av fremmøtte aksjeeiere og fullmakter

(Ingen avstemning)

Sak 2 – Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Styret foreslår at styrets leder, Per Axel Koch, velges som møteleder, og at Rolf Barmen velges til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Sak 3 – Godkjenning av innkallingen og dagsorden

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner innkallingen og dagsorden.

Sak 4 - Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning for 2020 for Fjordkraft Holding ASA og konsernet, herunder styrets forslag om utdeling av utbytte, redegjørelse om foretaksstyring, samt redegjørelse om samfunnsansvar

Årsrapporten for 2020 finnes i vedlegg 5 til innkallingen.

Konsernsjef Rolf Barmen vil oppsummere 2020 samt hovedinnholdet i årsrapporten og årsregnskapet.

Attachment 1 – Proposed resolutions

Item 1 - Opening of the general meeting by the chair of the Board, and registration of attending shareholders and proxies

(No voting)

Item 2 - Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes

The Board of Directors proposes that the Chair of the Board, Per Axel Koch, is elected as chairperson of the meeting, and that Rolf Barmen is elected to co-sign the minutes together with the chairperson.

Item 3 – Approval of the notice and the agenda

The Board of Directors proposes that the General Meeting makes the following resolution:

The general meeting approves the notice and the agenda.

Item 4 – Approval of the financial statements and annual report for 2020 for Fjordkraft Holding ASA and the group, including the Board of Directors' dividend proposal, as well as considerations on the statement of corporate governance and corporate social responsibility

The Annual Report for 2020 is included as Appendix 5 to the notice.

A summary of 2020 and the main features of the annual report and the annual accounts will be given by President and CEO Rolf Barmen.

Styret har i henhold til regnskapslovens § 3-3b gitt en redegjørelse om foretaksstyring og en redegjørelse om samfunnsansvar etter regnskapslovens § 3-3c. Begge disse redegjørelsene er inkludert i årsrapporten.

Hovedinnholdet i redegjørelsene vil gjennomgå av styrets leder.

Generalforsamlingen skal avholde en rådgivende avstemming vedrørende redegjørelsen om foretaksstyring, og styret foreslår at generalforsamlingen slutter seg til redegjørelsen.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

4.1. Årsberetningen og årsregnskapet for 2020 godkjennes. Det foreslåtte utbyttet på NOK 3,50 per aksje, tilsvarende NOK 399.986.300, godkjennes.

4.2. Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets redegjørelse om foretaksstyring og samfunnsansvar.

Sak 5 - Godkjennelse av honorar til Selskapets revisorer

Selskapets revisorer har mottatt honorar på totalt NOK 4.778.278, hvorav NOK 2.778.130 relatert til ordinær lovpålagt revisjon, mens det resterende er relatert til øvrige tjenester.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Honorar til selskapets revisorer for 2020 godkjennes.

Sak 6 – Styrets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer finnes som vedlegg 4 til innkallingen.

Styret har utarbeidet retningslinjer som nevnt i tråd med allmennaksjeloven § 6-16a. I

The Board of Directors' has in according to the Accounting Act's Section 3-3b and 3-3c given statements on corporate governance and corporate social responsibility. Both statements are included in the annual report.

The main contents of the statements will be described by the Chair of the Board.

The general meeting shall carry out a consultative vote regarding the corporate governance report, and the Board of Directors proposes that the General Meeting endorses the report.

The Board of Directors proposes that the General Meeting makes the following resolutions:

4.1. The financial statements and annual report for 2020 are approved. The proposed dividend of NOK 3.50 per share, corresponding to NOK 399,986,300, is approved.

4.2. The general meeting gives its support to the Board's report on corporate governance and CSR.

Item 5 – Approval of the remuneration of the Company's auditors

The company's auditors have received a total remuneration of NOK 4,778,278, of which NOK 2,778,130 related to the statutory audit and the remaining is related to other services.

The Board of Directors proposes that the General Meeting makes the following resolution:

The auditors' fees for 2020 are approved.

Item 6 – The Board of Directors' guidelines for remuneration to directors

Guidelines for remuneration to directors is included as Appendix 4 to the notice.

The Board of Directors has prepared such guidelines pursuant to Section 6-16a of the

henhold til § 5-6 i allmennaksjeloven skal retningslinjene godkjennes av generalforsamlingen.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende personer godkjennes.

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

Valgkomiteens innstilling finnes som vedlegg 6 til innkallingen.

7.1. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Styret mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2022:

*Styrets leder: Ny sats NOK 470.000
Gammel sats NOK 462.000*

*Aksjonærvalgte medlemmer:
Ny sats: NOK 263.000
Gammel sats: NOK 257.000*

*Ansattvalgte styremedlemmer:
Ny sats: NOK 105.000
Gammel sats: NOK 102.800.*

Vara for ansattvalgte styremedlemmer mottar NOK 5.100 per møte, gammel sats NOK 5.000.

7.2. Fastsettelse av honorar til revisjonsutvalgets medlemmer

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Norwegian Public Limited Liability Companies Act. Pursuant to Section 5-6 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the guidelines shall be approved by the General Meeting.

The Board of Directors proposes that the General Meeting makes the following resolution:

The Board of Directors' guidelines for remuneration to directors is approved.

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

The recommendation from the nomination committee is included as Appendix 6 to the notice.

7.1. Determination of the remuneration to the Board members

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

Members of the board receive the following remuneration until the next ordinary general meeting in 2022:

*Chair: New remuneration NOK 470,000
Previous remuneration: NOK 462,000*

*Shareholders elected board members:
New remuneration: NOK 263,000
Previous remuneration: NOK 257,000*

*Employee elected board members:
New remuneration: NOK 105,000
Previous remuneration: NOK 102,800.*

Alternate for employee elected board members receive NOK 5,100 per meeting, previous remuneration NOK 5,000 per meeting.

7.2. Determination of remuneration to members of the audit committee

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

Revisjonsutvalget mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2022:

*Leder revisjonsutvalg:
Ny sats NOK 130.000
Gammel sats NOK 102.800*

*Medlem revisjonsutvalg:
Ny sats NOK 90.000
Gammel sats NOK 72.000*

7.3. Fastsettelse av honorar til kompensasjonsutvalgets medlemmer

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Kompensasjonsutvalget mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2022:

*Leder kompensasjonsutvalget:
Ny sats NOK 63.000
Gammel sats NOK 61.700*

*Medlem kompensasjonsutvalget:
Ny sats NOK 42.000
Gammel sats NOK 41.200*

Øvrige forhold:
Ansattvalgte medlemmer av revisjonsutvalg og kompensasjonsutvalg mottar ikke honorar.

Eventuelle reisekostnader godtgjøres etter regning.

Sak 8 - Fastsettelse av honorar til valgkomitéens medlemmer

Valgkomiteens innstilling finnes som vedlegg 6 til innkallingen.

Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelsen til valgkomiteen.
Forslag til vedtak:

Valgkomiteen mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2022:

Members of the audit committee receive the following remuneration until the next ordinary general meeting in 2022:

*Chair of the audit committee:
New remuneration: NOK 130,000
Previous remuneration: NOK 102,800*

*Members of the audit committee:
New remuneration: NOK 90,000
Previous remuneration: NOK 72,000*

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 2022:

*Chair of the compensation committee:
New remuneration: NOK 63,000
Previous remuneration: NOK 61,700*

*Member of the compensation committee:
New remuneration: NOK 42,000
Previous remuneration: NOK 41,200*

Other:
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 the remuneration for the members of the Nomination Committee

The recommendation from the nomination committee is included as Appendix 6 to the notice.

The general meeting resolves the remuneration for the nomination committee.
Proposed resolution:

The members of the nomination committee

Leder valgkomité:

Ny sats: NOK 52.000

Gammel sats: NOK 51.400

Medlem valgkomité:

Ny sats: NOK 31.000

Gammel sats: NOK 30.000

Sak 9 – Retningslinjer for valgkomitéen

Reviderte retningslinjer for valgkomiteen finnes som vedlegg 7 til innkallingen.

Gjeldende retningslinjer for valgkomiteen ble vedtatt i generalforsamlingen i 2018. Det har blitt foretatt en revisjon av retningslinjene med bidrag fra ekstern rådgiver. De beste prinsipper til god eierstyring og selskapsledelse er anvendt.

Det er foreslått noen mindre språklige forbedringer som f.eks. kjønnsnøytrale formuleringer hvor formann er erstattet med leder.

I tillegg er det foreslått materielle endringer under punkt 3.2 hvor valgkomiteens uavhengighet er presisert i forhold til styret og ledergruppen, samt punkt 4.5 hvor det kommenteres at minst to av de aksjonærvalgte styremedlemmene er uavhengige av selskapets største aksjonærer.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner de foreslåtte retningslinjer for valgkomitéen.

Sak 10 – Valg av medlemmer til valgkomité

Valgkomiteen har for perioden 2020 til 2021 bestått av:

Leder Lisbet K. Nærø (leder)	(2021)
Jannicke Hilland	(2022)
Atle Kvamme	(2022)

receive the following remuneration until the next ordinary general meeting in 2022:

Chair of the nomination committee:

New remuneration: NOK 52,000

Previous remuneration: NOK 51,400

Members of the nomination committee:

New remuneration: NOK 31,000

Previous remuneration: NOK 30,000

Item 9 – Guidelines for the Nomination Committee

The revised guidelines for the nomination committee are included as Appendix 7 to the notice.

The current guidelines for the Nomination Committee were approved by the general meeting in 2018. The guidelines have been revised in cooperation with an external advisor. The best principles of corporate governance have been applied in the revision.

Some minor linguistic improvements have been suggested, i.a. neutral-gender terms.

In addition, material changes are suggested to item 3.2 where the Nomination Committee's independence related to the board and management is emphasised, as well as item 4.5, which states that at least two of the shareholder elected board members must be independent of the company's largest shareholders.

Proposed resolution:

The general meeting approves the suggested guidelines of the Nomination Committee.

Item 10 - Election of members to the nomination committee

For the period 2020 to 2021 the Nomination Committee has comprised of:

Lisbet K. Nærø (chair)	(2021)
Jannicke Hilland	(2022)
Atle Kvamme	(2022)

BKK har solgt sin eierandel i Fjordkraft Holding ASA. Jannicke Hilland har i den forbindelse valgt å tre ut av valgkomiteen. Valgkomiteen innstiller Ragnhild Stolt-Nielsen som nytt medlem av valgkomiteen.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Lisbet K. Nærø gjenvelges som leder av valgkomiteen for en periode på 2 år.
Ragnhild Stolt-Nielsen velges som medlem av valgkomiteen for en periode på 2 år.*

Sak 11 – Valg av styremedlemmer

Styret i Fjordkraft består av 8 medlemmer. Fem av medlemmene er valgt av generalforsamlingen. Styret har i dag følgende aksjonærvalgte medlemmer, hvor perioden de er valgt til står i parentes:

	(Valgt til)
Per Axel Koch, styreleder	(2021)
Steinar Sønsteby	(2022)
Live Bertha Haukvik	(2022)
Birthe Iren Grotle	(2021)
Heidi Theresa Ose	(2021)

For å kunne representere aksjonærfelleskapets interesse på en best mulig måte har valgkomiteen i sitt arbeid med innstilling til styresammensetningen lagt vekt på at styret har en bred og allsidig sammensetning som hensyntar selskapets behov for kompetanse, kapasitet og mangfold på en god måte. Viktigheten av å ha bransjekunnskap representert i styret er vektlagt, så også behovet for styrket kompetanse relatert til ESG og selskapets internasjonale satsing.

Valgkomiteen anser kravene i NUES kapittel 8 vedrørende uavhengighet til å være ivaretatt. Den foreslåtte styresammensetningen vil kunne handle til det beste for

BKK has sold their shares in Fjordkraft Holding ASA. Jannicke Hilland has therefore resigned from the Nomination Committee. The Nomination Committee proposes Ragnhild Stolt-Nielsen as new member of the Nomination Committee.

The Nomination Committee proposes that the General Meeting adopts the following resolution:

*The chair of the nomination committee, Lisbet K. Nærø, is re-elected for a period of 2 years.
Ragnhild Stolt-Nielsen is elected as member of the Nomination Committee for a period of 2 years.*

Item 11 - Election of members to the Board of Directors

The board of directors consists of 8 members. Five of the members are elected by the general meeting. The board currently consists of the following shareholder-elected members, where the parenthesis indicates the period the board member is elected for.

	(Elected until)
Per Axel Koch, chair	(2021)
Steinar Sønsteby	(2022)
Live Bertha Haukvik	(2022)
Birthe Iren Grotle	(2021)
Heidi Theresa Ose	(2021)

The Nomination Committee's proposal focuses on the board's versatility and that the composition of board members reflects the company's need for competence, capacity and diversity in order to represent the shareholders' interests in the best possible way. The importance of industry specific knowledge has been emphasized, as well as the need for increased competence related to ESG and the company's international expansion.

The Nomination Committee regards the requirements in the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance chapter 8 regarding board member independence to be fulfilled. The proposed board composition will

aksjonærfellesskapets interesser uavhengig av særinteresser.

Samtlige av de innstilte kandidater har bekreftet at de stiller til valg ved generalforsamlingen 21. april 2021. Egnethetsvurdering er gjennomført.

Steinar Sønsteby

Sønsteby ble valgt som styremedlem i Fjordkraft Holding ASA av generalforsamlingen den 27. februar 2018 med virkning fra og med noteringstidspunktet. På sist generalforsamling ble han gjenvalgt som styremedlem for perioden frem til 2022.

Sønsteby er konsernsjef i Atea ASA. Siden 1996 har Sønsteby vært både CEO og COO i flere selskaper som senere er blitt en del av Atea ASA, inkludert Merkantildata (Norge og Sverige). Han har også hatt lederstillinger utenfor Atea konsernet, blant annet som CEO i Skrivervik Data AS og divisjonsleder i NPC Civil AS. Sønsteby har omfattende M&A- og integrasjonserfaring, da han har vært involvert i over 50 oppkjøp. Sønsteby er styremedlem i ulike selskaper i Atea-konsernet.

Steinar Sønsteby er utdannet sivilingeniør, med spesialisering i maskinteknikk/data assistert produksjon, fra University of Utah. I tillegg har han en Master innen bedriftsøkonomi fra Handelshøyskolen BI.

Steinar Sønsteby er født i 1962 og bosatt i Bærum. Han eier 16.129 aksjer i Fjordkraft Holding ASA.

Generalforsamlingen inviteres til å fatte følgende vedtak:

Steinar Sønsteby velges som styreleder i Fjordkraft Holding ASA for en periode på 1 år.

Heidi Theresa Ose

Heidi Theresa Ose har vært styremedlem i Fjordkraft Holding ASA siden mai 2019. I april

act according to the shareholders' best interests, independently of special interests.

All of the proposed members have confirmed that they run for election at the general meeting 21 April 2021 and qualification assessments have been carried out.

Steinar Sønsteby

Steinar Sønsteby was elected to the Board of Directors by the General Meeting on 27 February 2018 with effect on and from the date of Listing. On the General Meeting in 2020 he was re-elected as board member until 2022.

Mr Sønsteby is currently the Chief Executive Officer of Atea ASA. Mr Sønsteby is an IT and technology expert and has been instrumental in establishing the IT infrastructure industry in Norway. He has since 1996 held the position of Chief Executive Officer and Chief Operating Officer of entities that have since been combined with Atea ASA, including Merkantildata (Norway and Sweden). Prior to this, Mr Sønsteby has held several managerial positions, including CEO of Skrivervik Data AS and Section Manager NPC Civil AS. Mr Sønsteby has extensive M&A and integration experience, having been involved in over 50 acquisitions. Mr Sønsteby is Board Member of various entities in the Atea Group.

Mr Sønsteby holds a Master of Science in Mechanical Engineering (Civil Engineering) from the University of Utah and is a Business Candidate in finance from the Norwegian Business School (BI).

Steinar Sønsteby was born in 1962 and lives in Bærum. He holds 16,129 shares in Fjordkraft Holding ASA.

Proposed resolution:

Steinar Sønsteby is elected as Chair of the Board for a period of 1 year.

Heidi Theresa Ose

Heidi Theresa Ose has served as board member of Fjordkraft Holding ASA since 14 May 2019.

2021 tiltrer Ose som daglig leder for Akershus Energi Sol AS. I perioden 2018-2021 var Ose ansatt i SN Power, der hun hadde rollene som direktør for forretningsutvikling Asia (2019-2021) og direktør for vannkraftutvikling (2018-2019). Ose ble ansatt i Sweco Norge i 2009. Hun har vært Senior Vice President for vannkraft og dammer i Sweco Norge AS (2017-2018) og områdesjef for vannkraft (2013-2016), prosjektleder og vannkraftplanlegger (2011-2013), trainee innen vannkraft (2009-2011). Hun har jobbet for Statkraft AS med vannkraft i Albania (2008-2009).

Heidi T. Ose er utdannet Master of Science innen Energy and Environment ved Norges teknisk-naturvitenskapelige universitet (NTNU). Hun har studert «Energy systems for Developing Countries» ved Makerere universitet i Uganda. Hun har videre studert Prosjektledelse ved Høgskolen i Oslo og Akershus og styrearbeid ved Handelshøyskolen BI.

Heidi Theresa Ose er født i 1983 og bor i Oslo. Hun eier ingen aksjer i Fjordkraft Holding ASA.

Generalforsamlingen inviteres til å fatte følgende vedtak:

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

Per Oluf Solbraa

Per Oluf Solbraa konsernsjef i Gudbrandsdal Energi Holding AS og har vært viseadministrerende direktør i Gudbrandsdal Energi Holding AS 2012 – 2019. Fra 2005 til 2012 var han kommunalsjef i Nord-Fron kommune og han har siden 1989 innehatt flere ulike lederstillinger i Nord-Fron kommune.

Solbraa er styremedlem i Gudbrandsdal Energi AS og i On Energi AS. Han har også erfaring som styremedlem i Innlandskraft AS og i Eidsiva Marked AS, Gudbrandsdal ski- og fritidssenter AS, som styreleder i Ryssland og Skurdal sameie og varamedlem i styret i Sparebank 1 Gudbrandsdal.

From April 2021 Ose will be the CEO of Akershus Energi Sol AS. Ose has from 2018 until 2021 been employed as Director of Hydropower Development in SN Power. Ms Ose was employed at Sweco Norway in 2009 and has broad experience from hydropower projects in South-America, Africa and Asia. She has been Senior Vice President of Hydropower and Dams in Sweco Norge AS (2017-2018) and Area Manager for Hydropower (2013-2016), Project Manager and Hydropower Planner (2011-2013), Trainee in hydropower (2009-2011). She has worked for Statkraft AS with hydropower in Albania (2008-2009).

Heidi T. Ose holds a Master of Science in Energy and Environment from the Norwegian University of Science and Technology (NTNU). She has studied Energy Systems for Developing Countries at Makerere University in Uganda. She has also studied Project Management at Oslo University of Applied Science and Management Competence at Board Level at the Norwegian Business School (BI).

Heidi Theresa Ose was born in 1983 and lives in Oslo. She holds no shares in Fjordkraft Holding ASA.

Proposed resolution:

Heidi Theresa Ose is elected as board member for a period of 2 years.

Per Oluf Solbraa

Per Oluf Solbraa is the CEO of Gudbrandsdal Energi Holding AS and has been deputy Managing Director of Gudbrandsdal Energi Holding AS 2012 – 2019. From 2005 until 2012 he was an executive director in the municipality of Nord-Fron and has since 1989 held several positions within the administration of the municipality of Nord-Fron.

Mr Solbraa is a member of the Board of Directors in Gudbrandsdal Energi AS and On Energi AS. He has former experience as member of the Board of Directors in Innlandskraft AS and Eidsiva Marked AS, Gudbrandsdal ski- og fritidssenter AS and Chairman of the Board in Ryssland og Skurdal

Per Oluf Solbraa er utdannet landsbruksøkonom ved Norges Miljø- og biovitenskaplige universitet (NMBU) 1985 – 1989. Han har deltatt i AFF lederutviklingsprogram Samspill & Ledelse i 2014.

Per Oluf Solbraa er født i 1962 og bor in Sør-Fron in Gudbrandsdalen. Han representerer Gudbrandsdal Energi Holding AS, og eier selv ingen aksjer i Fjordkraft Holding ASA.

Generalforsamlingen inviteres til å fatte følgende vedtak:

Per Oluf Solbraa velges som styremedlem for en periode på 2 år

Tone Wille

Tone Willes nåværende stilling, og siden 2016, er adm. direktør og konsernsjef i Posten Norge AS. I perioden 2012-2016 var hun konserndirektør og CFO i Posten Norge AS. I årene 2006-2012 var hun økonomidirektør i postvirksomheten i Posten Norge AS. Hun har tidligere hatt ledende stillinger i Norfund, Elkem ASA, GE Energy (Norway) AS og i Kværner-konsernet.

Tone Wille har omfattende styreefaring fra en rekke selskaper. Hun er nåværende styremedlem i arbeidsgiverforeningen Spekter og i Skift (“Næringslivets klimaledere”). Tidligere har hun vært styremedlem i Nordea Bank Norge ASA og Flytoget AS. Hun var i 2014 og 2015 nestleder i styret for Evry ASA og leder av revisjonsutvalget. Tone Wille var styremedlem i SN Power Invest AS i perioden 2004 –2010 og også i ulike fondsforvaltningsmiljøer deleid av Norfund.

Tone Wille er siviløkonom utdannet ved Norges Handelshøyskole (NHH). Hun har gjennomført AFFs “Solstrand-program” i 2011-2012.

Tone Wille er født i 1963 og bor i Oslo. Hun eier ingen aksjer i Fjordkraft Holding ASA.

sameie and a deputy member of the Board of Director in Sparebank 1 Gudbrandsdal.

Mr. Solbraa holds a master’s degree in business administration from the Norwegian University of Life Sciences (NMBU) 1985 – 1989. Attended the AFF management programme in 2014.

Per Oluf Solbraa was born in 1962 and lives in Sør-Fron in Gudbrandsdalen. He represents Gudbrandsdal Energi Holding AS and is personally not holding any shares in Fjordkraft Holding ASA.

Proposed resolution:

Per Oluf Solbraa is elected as board member for a period of 2 years.

Tone Wille

Ms. Wille currently and since 2016 holds the position as President and CEO of Posten Norge AS. From 2012-2016 she was CFO in the Posten Group and from 2006-2012 the CFO of the Mail division, Posten Norge AS. Prior to joining Posten she has held senior management positions in Norfund (Norwegian Investment Fund for Developing Countries), Elkem ASA, GE Energy (Norway) AS and the Kværner Group.

Ms. Wille has broad board experience. She is currently a member of the Board of Directors in Arbeidsgiverforeningen (employers’ association) Spekter, and in Skift (“Næringslivets klimaledere”). Previously she has been a Board member in Nordea Bank Norge ASA and Flytoget AS. She was from 2014 until 2015 Deputy Chair of the Board of Evry ASA and Chair of the Audit Committee. Tone Wille has also been a board member of SN Power Invest AS from 2004 –2010 and of various Private Equity Fund Management companies partly owned by Norfund.

Ms. Wille holds a Master of Science in Economics and Business Administration (siviløkonom) from the Norwegian School of Economics (NHH). She attended the AFF “Solstrand programme” in 2011-2012.

Tone Wille was born in 1963 and lives in Oslo. She holds no shares in Fjordkraft Holding ASA.

Generalforsamlingen inviteres til å fatte følgende vedtak:

Tone Wille velges som styremedlem for en periode på 2 år

Ved eventuell tilslutning til valgkomiteens innstilling vil styret i Fjordkraft Holding ASA frem til generalforsamlingen 2022 ha følgende sammensetning:

Steinar Sønsteby, styreleder Uavhengig	(2022)
Live Bertha Haukvik Uavhengig	(2022)
Heidi Theresa Ose Uavhengig	(2023)
Tone Wille Uavhengig	(2023)
Per Oluf Solbraa Aksjonærrepresentant for Gudbrandsdal Energi Holding AS	(2023)

Sak 12 - Fullmakt til utstedelse av nye aksjer i forbindelse med oppkjøp

Styret ber generalforsamlingen om fornyet fullmakt til å utstede nye aksjer for å legge til rette for finansiell fleksibilitet ved mulige oppkjøp. Det foreslås at aksjeeiernes fortrinnsrett fravikes for å legge til rette for tilstrekkelig fleksibilitet.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- a) *Styret gis, iht. allmennaksjeloven § 10-14, fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 3.428.454 ved utstedelse av inntil 11.428.180 nye aksjer (10 % av utestående aksjer) hver pålydende NOK 0,30.*
- b) *Fullmakten kan brukes til å utstede aksjer i forbindelse med potensielle oppkjøp og fusjoner. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger*

Proposed resolution:

Tone Wille is elected as board member for a period of 2 years.

If the General Meeting adopts the proposal from the Nomination Committee, the board of Fjordkraft Holding ASA will consist of the following:

Steinar Sønsteby, Chair Independent	(2022)
Live Bertha Haukvik Independent	(2022)
Heidi Theresa Ose Independent	(2023)
Tone Wille Independent	(2023)
Per Oluf Solbraa Shareholder representative for Gudbrandsdal Energi Holding AS	(2023)

Item 12 - Authorisation to increase the share capital related to acquisitions

The Board of Directors asks the General Meeting for renewed authorisation to increase the share capital to give financial flexibility in connection with potential acquisitions. It is proposed that the pre-emption right of the shareholders are waived to facilitate necessary flexibility.

The Board of Directors proposes that the General Meeting makes the following resolution:

- a) *The Board of Directors is, pursuant to the Public Limited Companies Act § 10-14, granted a power of attorney to increase the company's share capital by a maximum of NOK 3,428,454 through issuance of a maximum of 11,428,180 new shares (ten percent of outstanding shares) each per nominal value of NOK 0.30.*
- b) *The authority can be used to issue shares in connection with potential*

og rett til å pådra selskapets særlige plikter, jfr. allmennaksjeloven § 10-2, samt beslutning om fusjon, jfr allmennaksjeloven § 13-5.

- c) Fullmakten kan brukes en eller flere ganger, men skal samlet være innenfor rammene som angitt i punkt a).
- d) Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
- e) Fullmakten omfatter også endring av Selskapets vedtekter som kapitalforhøyelsen påkrever.
- f) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2022, men utløper uansett 30. juni 2022.

Sak 13 - Fullmakt til utstedelse av nye aksjer i forbindelse med aksjeopsjonsprogram

For å finansiere aksjeopsjonsprogrammet i Selskapet ber styret generalforsamlingen om fullmakt til å utstede nye aksjer til dekning av denne forpliktelsen. Aksjeeiernes fortrinnsrett foreslås fraveket for at formålet med fullmakten kan oppnås.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- a) Styret gis, iht. allmennaksjeloven § 10-14 fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 342.845,40 ved utstedelse av inntil 1.142.818 aksjer hver pålydende NOK 0,30.
- b) Fullmakten kan kun benyttes til å utstede aksjer i forbindelse med selskapets aksjeopsjonsprogram.
- c) Fullmaktene kan benyttes en eller flere ganger, men skal samlet være innenfor rammene som angitt i punkt a).

mergers and acquisitions. The authority covers capital increases in other assets than cash. The authority also covers the right to incur special obligations for the Company, ref. § 10-2 of the Public Limited Companies Act and decision to merge, ref. § 13-5 of the Public Limited Companies Act.

- c) Subject to the aggregated amount limitation in item a) the authority may be used in more than one occasion.
- d) The pre-emptive rights of the shareholders under § 10-4 of the Public Limited Companies Act may be set aside.
- e) The authority also comprises changes in the articles of association as the share increase will require.
- f) This authority will remain valid until the General meeting in 2022, however it will expire no later than 30 June 2022.

Item 13 - Authorisation to increase the share capital related to the Company's share option programme

For financing purposes regarding the Company's share option programme the Board of Directors' asks the General Meeting for authorisation to issue new shares to fulfil this commitment. It is proposed that the pre-emption right of the shareholders is waived to reach the intended purpose.

The Board proposes that the General Meeting makes the following resolution:

- a) The Board of Directors is, pursuant to the Public Limited Companies Act § 10-14, granted a power of attorney to increase the company's share capital by a maximum of NOK 342,845.40 through issuance of a maximum of 1,142,818 new shares each per nominal value of NOK 0.30.
- b) The authority of issuing new shares, ref. item a), can only be used related to the Company's share option programme.

- d) Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
- e) Fullmakten omfatter også endring av Selskapets vedtekter som kapitalforhøyelsen påkrever.
- f) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2022, men utløper uansett 30. juni 2022.

Sak 14 - Fullmakt til tilbakekjøp av egne aksjer

I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 kan styret gis fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer. Slik fullmakt vil gi styret mulighet for å utnytte de finansielle instrumenter og mekanismer som allmennaksjeloven gir anledning til, herunder som virkemiddel for optimalisering av Selskapets kapitalstruktur.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer med samlet pålydende verdi tilsvarende inntil 5 % av Selskapets aksjekapital.

Egne aksjer ervervet av Selskapet skal kunne brukes (i) i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre virksomhetsoverdragelser, eller (ii) for etterfølgende sletting av aksjer ved nedskrivning av aksjekapitalen etter generalforsamlingens beslutning.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Selskapets styre tildeles fullmakt til å erverve selskapets egne aksjer, i en eller flere omganger, med samlet pålydende verdi på inntil NOK 1.714.227.

Fullmakten kan brukes til følgende formål: (i) i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre virksomhetsoverdragelser, eller (ii)

- c) *Subject to the aggregated amount limitation in item a) The authority may be used in more than one occasion.*
- d) *The pre-emptive rights of the shareholders under § 10-4 of the Public Limited Companies Act may be set aside.*
- e) *The authority also comprises changes in the articles of association as the share increase will require.*
- f) *This authority will remain valid until the General meeting in 2022, however it will expire no later than 30 June 2022.*

Item 14 – Authorisation to purchase own shares

According to the Public Limited Companies Act, Section 9-4, the Board of Directors can be given proxy to acquire shares in the Company. Such proxy would give the Board the opportunity to take advantage of the financial instruments and mechanisms provided by the Public Limited Companies Act, hereunder for optimizing the Company's financial structure.

The Board therefore proposes that the General Meeting give the board authorisation to acquire shares in the Company, with a total nominal value corresponding to 5 % of the Company's registered share capital.

Treasury shares obtained by the Company can be used (i) in connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other transfers of business, or (ii) for the purpose of subsequent deletion of shares by reduction of the registered share capital with the General Meetings resolution.

The Board proposes that the general meeting makes the following resolution:

The Board of Directors is given authorisation to acquire shares in the Company, on one or several occasions, up to a total nominal share value of NOK 1,714,227.

The power of attorney may only be used (i) in connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other transfers of business, or (ii) for

for etterfølgende sletting av aksjer ved nedskrivning av aksjekapitalen etter generalforsamlingens beslutning.

Den laveste og høyeste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis NOK 0,3 og NOK 300 per aksje. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.

Fullmakten skal gjelde frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2022, dog senest 30. juni 2022."

the purpose of subsequent deletion of shares by reduction of the registered share capital with the General Meetings resolution.

The lowest and the highest price that can be paid for the shares according to the authorisation are respectively NOK 0.3 and NOK 300 per share. The Board will decide at their own discretion how the shares are acquired or disposed of.

The authorisation shall be valid until the Company's ordinary general meeting in 2022, though no longer than until 30 June 2022."

Ref.nr.:

Pinkode:

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Fjordkraft Holding ASA avholdes
21.04.2021 kl. 08:30 i Folke Bernadottes vei 38.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: _____, og stemmer for det antall aksjer som er eid per
Record date: 14.04.2021

VIKTIG MELDING:

Som følge av Covid-19-risikoen, oppfordres aksjonærer til å avstå fra å møte fysisk på generalforsamlingen, men heller benytte muligheten til å forhåndsstemme eller gi fullmakt. Aksjonærer som ikke er påmeldt innen den fastsatte fristen kan nektes oppmøte.

Merk at ytterligere informasjon om fremgangsmåten for avholdelse av generalforsamlingen kan bli gitt på kort varsel og melding om dette vil i så fall bli gitt på selskapets hjemmeside og newsweb.

Frist for registrering av påmelding, forhåndsstemmer, fullmakter og instruks: 18.04.2021 kl. 15:00

Forhåndsstemme

Forhåndsstemme må gjøres elektronisk, via selskapets hjemmeside investor.fjordkraft.no (bruk overnevnte pin og referansenummer), eller Investortjenester.

I Investortjenester velg *Hendelser - Generalforsamling*, klikk på ISIN.

Påmelding

Påmelding gjøres via selskapets hjemmeside investor.fjordkraft.no eller via Investortjenester.

For påmelding via selskapets hjemmeside må overnevnte pinkode og referansenummer benyttes.

I Investortjenester velg *Hendelser - Generalforsamling*, klikk på ISIN.

Alternativt kan denne blanketten sendes til genf@dnb.no, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Dersom aksjeeier er et foretak, oppgi navn på personen som vil møte for foretaket: _____
Undertegnede vil delta på **ordinær** generalforsamling den 21.04.2021

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift
------	------	------------------------

Fullmakt uten stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i Fjordkraft Holding ASA

Dersom du selv ikke kan møte på generalforsamlingen, kan du gi fullmakt til en annen person.

Ref.nr.:

Pinkode:

Fullmakt gis elektronisk via selskapets hjemmeside investor.fjordkraft.no eller via Investortjenester.

For fullmakt via selskapets hjemmeside må overnevnte pinkode og referansenummer benyttes.

I Investortjenester velg *Hendelser - Generalforsamling*, klikk på ISIN.

Alternativt kan signert blankett sendes til genf@dnb.no, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.
Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten ved innsending.

Undertegnede: _____

gir (om det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han eller hun bemyndiger.)

Styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger), eller

(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på **ordinær** generalforsamling 21.04.2021 i Fjordkraft Holding ASA for mine/våre aksjer.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	--

Fullmakt med stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i Fjordkraft Holding ASA

Dersom du ikke selv kan møte på generalforsamling, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til styrets leder eller den han eller hun bemyndiger. (Det er også mulig å avgi forhåndsstemmer elektronisk, se eget punkt ovenfor.) Instruks til andre enn styrets leder, avtales direkte med fullmektig.

Fullmakter med stemmeinstruks kan ikke registreres elektronisk, og må sendes til genf@dnb.no (skannet blankett), eller post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest 18.04.2021 kl. 15:00. Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten ved innsending.

Blanketten må være datert og signert.

Undertegnede: _____

Ref.nr.:

gir herved styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger) fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling 21.04.2021 i Fjordkraft Holding ASA for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å stemme i tråd med styrets og valgkomitéens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ordinær generalforsamling 2021	For	Mot	Avstå
2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjenning av innkallingen og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2020 for Fjordkraft Holding ASA og konsernet, herunder styrets forslag om utdeling av utbytte, redegjørelse om foretaksstyring, samt redegjørelse om samfunnsansvar			
4.1 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2020 for Fjordkraft Holding ASA og konsernet, herunder styrets forslag om utdeling av utbytte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.2 Redegjørelse om foretaksstyring og samfunnsansvar	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Styrets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Fastsettelse av honorar til styret, revisjonsutvalg og kompensasjonsutvalg			
7.1. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.2. Fastsettelse av honorar til revisjonsutvalgets medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.3. Fastsettelse av honorar til kompensasjonsutvalgets medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Fastsettelse av honorar til valgkomitéens medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Retningslinjer for valgkomitéen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Valg av medlemmer til valgkomité			
Lisbet K. Nærø (leder)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Ragnhild Stolt-Nielsen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Valg av styremedlemmer			
Steinar Sønsteby (Styrets leder)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Heidi Theresa Ose	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Per Oluf Solbraa	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Tone Wille	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Fullmakt til utstedelse av nye aksjer i forbindelse med oppkjøp	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Fullmakt til utstedelse av egne aksjer i forbindelse med aksjeopsjonsprogram	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
14. Fullmakt til tilbakekjøp av egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted _____ Dato _____ Aksjeeiers underskrift
(undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks)

Ref no:

PIN code:

Notice of Annual General Meeting

Meeting in Fjordkraft Holding ASA will be held on 21 April 2021 at 08:30 CET. Address: Folke Bernadottes vei 38, Norway

The shareholder is registered with the following amount of shares at summons: _____ and vote for the number of shares owned per Record Date: 14 April 2021

IMPORTANT MESSAGE:

Due to the outbreak of the corona virus Covid-19 shareholders are encouraged to abstain from appearing in person at the general meeting, but rather participate by means of advance votes or by granting a proxy. Shareholders not enrolled by the set registration deadline, may be denied attendance. Shareholders should note that additional information on proceedings of the meeting may be given on short notice and announced on the Company's profile on www.newsweb.no and the Company's website.

Deadline for registration of attendance, advance votes, proxy or instructions: 18 April 2021 at 15:00 CET.

Advance votes

Advance votes may only be executed electronically, through the Company's website investor.fjordkraft.no (use ref.nr and pin code above) or through VPS Investor Services. In Investor Services chose *Corporate Actions - General Meeting*, click on ISIN.

Notice of attendance

Notice of attendance should be registered through the Company's website investor.fjordkraft.no or through VPS Investor Services.

For notification of attendance through the Company's website, the above mentioned reference number and pin code must be stated.

In VPS Investor Services chose *Corporate Actions - General Meeting*, click on ISIN.

If you are not able to register this electronically, you may send by e-mail to genf@dnb.no, or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway.

If the shareholder is a Company, please state the name of the individual who will be representing the Company: _____
The Undersigned will attend the Annual General Meeting on the 21 April 2021

Place	Date	Shareholder's signature
-------	------	-------------------------

Proxy without voting instructions for Annual General Meeting of Fjordkraft Holding ASA

If you are unable to attend the meeting, you may grant proxy to another individual.

Ref no:

PIN code:

Proxy should be registered through the Company's website investor.fjordkraft.no or through VPS Investor Services.

For granting proxy through the Company's website, the above mentioned reference number and pin code must be stated.

In VPS Investor Services chose *Corporate Actions - General Meeting*, click on ISIN

If you are not able to register this electronically, you may send by E-mail to genf@dnb.no, or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. If the shareholder is a Company, the Company's Certificate of Registration must be attached to the proxy.

The undersigned: _____

hereby grants (if you do not state the name the proxy holder, the proxy will be given to the Chair of the Board of Directors)

the Chair of the Board of Directors (or a person authorised by him or her), or

(Name of proxy holder in capital letters)

proxy to attend and vote for my/our shares at the Annual General Meeting of Fjordkraft Holding ASA on 21 April 2021.

Place	Date	Shareholder's signature (only for granting proxy)
-------	------	---

Proxy with voting instructions for Annual General Meeting in Fjordkraft Holding ASA

If you are unable to attend the meeting in person, you may use this proxy form to give voting instructions to Chair of the Board of Directors or the person authorised by him or her. (Alternatively, you may vote electronically in advance, see separate section above.) Instruction to other than Chair of the Board should be agreed directly with the proxy holder.

Proxies with voting instructions can only be registered by DNB, and must be sent to genf@dnb.no (scanned form) or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars' Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. The form must be received by DNB Bank ASA, Registrars' Department no later than **18 April 2021 at 15:00 CET**. If the shareholder is a Company, the Company's Certificate of Registration must be attached to the proxy.

Proxies with voting instructions must be dated and signed in order to be valid.

The undersigned: _____

Ref no: _____

hereby grants the Chair of the Board of Directors (or the person authorised by him or her) proxy to attend and vote for my/our shares at the Annual General Meeting of Fjordkraft Holding ASA on 21 April 2021.

The votes shall be exercised in accordance to the instructions below. If the sections for voting are left blank, this will be counted as an instruction to vote in accordance with the Board's and Nomination Committee's recommendations. However, if any motions are made from the attendees in addition to or in replacement of the proposals in the Notice, the proxy holder may vote at his or her discretion. If there is any doubt as to how the instructions should be understood, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda for the Annual General Meeting 2021	For	Against	Abstention
2. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Approval of the notice and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Approval of the financial statements and annual report for 2020 for Fjordkraft Holding ASA and the group, including the Board of Directors' dividend proposal, as well as considerations on the statement on corporate governance and corporate social responsibility			
4.1 Approval of the financial statements and annual report for 2020 for Fjordkraft Holding ASA and the group, including the Board of Directors' dividend proposal	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.2 Statement on corporate governance and CSR	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Approval of the remuneration of the Company's auditor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. The Board of Directors' guidelines for remuneration to directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Determination of the remuneration of the members of the Board of Directors, Audit Committee and Compensation Committee			
7.1 Determination of the remuneration to the Board members	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.2 Determination of remuneration to members of the Audit Committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.3 Determination of remuneration for the members of the Compensation Committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Determination of the remuneration of the members of the Nomination Committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Guidelines for the Nomination Committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Election of members to the nomination committee			
Lisbet K. Nærø (chair)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Ragnhild Stolt-Nielsen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Election of members to the Board of Directors			
Steinar Sønsteby (chair)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Heidi Theresa Ose	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Per Oluf Solbraa	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Tone Wille	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Authorisation to increase the share capital related to acquisitions	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Authorisation to increase the share capital related to the Company's share option programme	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
14. Authorisation to purchase own shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Place

Date

Shareholder's signature (Only for granting proxy with voting instructions)