

## **SAFEROARD HOLDING ASA**

### **VALGKOMITEENS INNSTILLING TIL**

### **ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**23. mai 2018**

#### **1. Valgkomiteens sammensetning og arbeid**

Valgkomiteen i Saferoad Holding ASA ("**Saferoad**") er nedfelt i selskapets vedtekter og velges av generalforsamlingen.

Valgkomiteen i Saferoad består i dag av Ingar Solheim som leder og Robert Furuhjelm som medlem.

Valgkomiteen avgir innstilling til (i) kandidater til selskapets styre, (ii) godtgjørelse til styrets medlemmer, (iii) kandidater til selskapets valgkomite og (iv) godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer.

Valgkomiteen har i sitt arbeid hatt samtaler med styrets leder og administrerende direktør. Videre har valgkomiteen i brev til de 20 største aksjeeierne i Saferoad oppfordret aksjeeierne til å komme med innspill til valgkomiteen. En generell oppfordring til Saferoads aksjeeiere om å komme med innspill til valgkomiteen har også blitt lagt ut på Saferoads nettside under fanen "Nomination committee".

Etter instruksen for valgkomiteen skal styrets egevaluering vurderes i forbindelse med valgkomiteens innstilling. Egevalueringsprosessen planlegges gjennomført høsten 2018 når styret har virket i et helt år, og er derfor ikke vektlagt i vurderingen.

Valgkomiteen har hatt løpende kontakt ved vurderingen av kandidater til valgkomiteen samt honorering til styrets og valgkomiteens medlemmer.

#### **2. Valgkomiteens innstilling til valg av styremedlemmer**

Samtlige styremedlemmer ble valgt for en periode på to år i 2017. Det er følgelig ingen eksisterende styremedlemmer på valg i år. Etter nøye vurdering av styresammensetningen, selskapets art og virksomhet, samtaler med CEO og styreleder, har ikke valgkomiteen funnet grunnlag for å foreslå endringer eller tillegg til styrets sammensetning.

Valgkomiteen innstilling er derfor at det ikke avholdes valg av styremedlemmer eller endringer i styret på ordinær generalforsamling 2018.

#### **3. Valgkomiteens innstilling til styremedlemmenes godtgjørelse for perioden fra ordinær generalforsamling 2018 til ordinær generalforsamling 2019**

Valgkomiteens forslag til godtgjørelse er basert på en helhetlig vurdering av forventningene til styrets arbeid og omfanget av dette. I denne forbindelse har valgkomiteen innhentet innspill fra styrets leder, CEO og enkelte

---

aksjeeiere i Saferoad, samt tatt høyde for det nivå på godtgjørelse som ble godkjent for perioden fra ordinær generalforsamling 2017 til ordinær generalforsamling 2018.

Valgkomiteen har konkludert med å foreslå en honorering som tilsvarer den årlige godegjørelsen for forrige styreperiode.

Valgkomiteen er av den oppfatning at innstilling nedenfor gjenspeiler det arbeid som følger av styrevervet, herunder hensyntatt styrets ansvar, kompetanse, forventet tidsbruk og virksomhetens kompleksitet, samt at den foreslåtte godtgjørelse er i tråd med tidligere vedtatt honorar.

Valgkomiteen innstiller på at generalforsamlingen fatter følgende vedtak om godtgjørelse til styremedlemmene:

*"Generalforsamlingen godkjenner følgende godtgjørelse til styret for tjenesteperioden fra ordinær generalforsamling 2018 til ordinær generalforsamling 2019:*

*Styret*

- *Styrets leder: NOK 500.000*
- *Styrets nestleder: NOK 350.000*
- *Øvrige styremedlemmer: NOK 250.000*

*Tillegg til medlemmer av revisjonskomiteen*

- *Leder: NOK 80.000*
- *Øvrige medlemmer: NOK 40.000*

*Tillegg til medlemmer av kompensasjonskomiteen*

- *Leder: NOK 40.000*
- *Øvrige medlemmer: NOK 20.000*

#### **4. Valgkomiteens innstilling til valg av medlemmer til valgkomiteen**

Valgkomiteen har to medlemmer, Ingar Solheim som leder og Robert Furuhjelm som er medlem. Ingar Solheim er partner i Advokatfirmaet Selmer DA og Robert Furuhjelm er Co-head of Consumer & Retail i Nordic Capital. Begge medlemmene av valgkomiteen er på valg på ordinær generalforsamling 2018.

Valgkomiteen foreslår å styrke komiteen ved å velge inn ett ytterligere medlem. Valgkomiteen foreslår at Ottar Haugerud, som er en privat investor med tidligere erfaring som både leder og medlem av valgkomiteer og et bredt kontaktnett, velges som nytt medlem i valgkomiteen. Nedenfor følger en kort CV for Ottar Haugerud:

#### **Ottar Haugerud**

Ottar Haugerud har arbeidet som selvstendig investor siden 2013. Før den tid var Haugerud ansatt som forvalter i Orkla ASA for en periode på 6 år. Tidligere har Haugerud jobbet i ulike firmaer innen finans, råvarer og olje- og petroleumsbransjene. Haugerud er utdannet siviløkonom fra handelshøyskolen BI og har gjennomført Luftforsvarets 2-årige befalsskoleopplæring. Ottar Haugerud er norsk statsborger og bosatt i Norge.

Nåværende styreverv, valgkomitéverv og ledende posisjoner                      XXL ASA (valgkomitémedlem)

---

Tidligere styreverv, valgkomitéverv og ledende posisjoner

Orkla ASA (forvalter), SEB Enskilda (senior analytiker), Norsk Hydro ASA (manager), Petrofina (supply manager), Fornebu Utvikling ASA (valgkomiteleder), Cermaq ASA (valgkomitemedlem), Kongsberg Automotive Holding ASA (valgkomitemedlem), Kverneland ASA (valgkomitemedlem), Codfarmers ASA (valgkomitemedlem).

Valgkomiteen har vurdert det hensiktsmessig at valgkomiteens eksisterende medlemmer og Ottar Haugerud velges for en periode på to år.

Valgkomiteen innstiller på at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*"Følgende valgkomite medlemmer velges for en tjenesteperiode på to år. Valgkomiteen skal ha følgende sammensetning:*

- Ingar Solheim (valgkomiteens leder)
- Robert Furuholm (valgkomité medlem)
- Ottar Haugerud (valgkomité medlem)"

#### **5. Valgkomiteens innstilling til valgkomite medlemmenes godtgjørelse for perioden fra ordinær generalforsamling 2017 til ordinær generalforsamling 2018**

Da dette er det første året Saferoad har hatt en valgkomité, foreligger det ikke godtgjørelse fra tidligere år å ta utgangspunkt i. Valgkomiteens forslag til godtgjørelse er basert på en helhetlig vurdering av valgkomiteens arbeid og omfanget av dette, samt nivået for honorar i valgkomiteer i tilsvarende selskaper.

Valgkomiteen er av den oppfatning at innstilling nedenfor gjenspeiler det arbeid valgkomiteen har forestått i perioden, samt at den foreslåtte godtgjørelse gjenspeiler nivået for valgkomite honorarer for selskaper Saferoad kan sammenlignes med.

Valgkomiteen innstiller på at generalforsamlingen fatter følgende vedtak om godtgjørelse til valgkomite medlemmene:

*"Generalforsamlingen godkjenner følgende godtgjørelse til valgkomiteen for tjenesteperioden siden etableringen i mai 2017:*

- Ingar Solheim (valgkomiteens leder)                      NOK 75 000
- Robert Furuholm (valgkomité medlem)                      NOK 25 000"

Oslo, 13. april 2018

Ingar Solheim  
(sign)

Robert Furuholm  
(sign)

---

## SAFEROAD HOLDING ASA

### THE NOMINATION COMMITTEE'S RECOMMENDATIONS

#### ANNUAL GENERAL MEETING

23 May 2018

#### 1. The composition and work of the Nomination Committee

The Nomination Committee of Saferoad Holding ASA ("**Saferoad**") is governed by Saferoad's articles of association and the members of the Nomination Committee are elected by the general meeting.

The Nomination Committee currently comprises Ingar Solheim as chairman and Robert Furuholm as member.

The Nomination Committee prepares recommendations for (i) candidates to Saferoad's board of directors; (ii) remuneration to the board of directors; (iii) candidates to the nomination committee; and (iv) remuneration to the nomination committee.

While preparing its recommendations, the Nomination Committee has consulted with the chairman of the board and the CEO. Further to this, the Nomination Committee has, through letters to the 20 largest shareholders of Saferoad, informed Saferoad's largest shareholders of the current composition of the board of directors and invited the shareholders to contribute suggestions to the Nomination Committee in this regard. A general invitation to the shareholders of Saferoad to contribute suggestions has also been posted on Saferoad's website under the section "Nomination committee".

According to the instructions for the Nomination Committee, the Nomination Committee shall take the board of directors' annual self-assessment into account when preparing its recommendation. The self-assessment is contemplated carried out in fall 2018 when the board of directors has carried out its work for a whole year, and has consequently not been considered by the Nomination Committee.

The Nomination Committee has had continuous contact in connection with rendering these recommendations for candidates to the nomination committee as well as remuneration for the board of directors and the nomination committee.

#### 2. The Nomination Committee's recommendation for members of the board of directors

All board members were elected with a term of two years in 2017. Consequently, no board members have their term of office expiring this year. After due consideration of the composition of the board of directors, Saferoad's activities and business, discussions with Saferoad's CEO and chairman of the board, the nomination committee has not found basis to propose amendments or additions to the board of directors' composition.

---

---

The nomination committee's recommendation is therefore that no election of board members or amendments to the board composition are carried out on the annual general meeting of 2018.

### **3. The Nomination Committee's recommendation for remuneration of the board of directors for the period from the general meeting 2018 and up until the annual general meeting in 2019**

The Nomination Committee's recommendations for remuneration to the board of directors are based on an overall assessment of the expected nature and extent of the board of directors' work. The Nomination Committee has consulted Saferoad's CEO and certain shareholders of Saferoad, as well as taking into account the level of remuneration which was approved by the general meeting for the period from the annual general meeting 2017 to the annual general meeting 2018.

The Nomination Committee has decided to recommend that the remuneration to the board members should be equal to the previous year's remuneration.

It is the opinion of the Nomination Committee that the below recommendations reflect the work related to the position as a board member in Saferoad, taking into account the board of directors' responsibilities, qualifications, expected workload, and the complexity of Saferoad's business. Furthermore, the recommendation reflects the level of remuneration previously resolved for the board of directors.

The Nomination Committee recommends that the general meeting adopts the following resolution regarding remuneration of the board of directors:

*"The general meeting approves the following remuneration to the board of directors for their services in the period from the annual general meeting 2018 and up until the annual general meeting in 2019 :*

#### *The board of directors*

- *Chairman: NOK 500,000*
- *Deputy chairman: NOK 350,000*
- *Board members: NOK 250,000*

#### *Additional remuneration to members of the audit committee*

- *Leader: NOK 80,000*
- *Members: NOK 40,000*

#### *Additional remuneration to members of the remuneration committee*

- *Leader: NOK 40,000*
- *Members: NOK 20,000*

### **4. The Nomination Committee's recommendation for the composition of the committee**

The Nomination Committee consists of two members, chairman Ingar Solheim and member Robert Furuhjelm. Ingar Solheim is a partner in the lawfirm Selmer and Robert Furuhjelm is Co-head of Consumer & Retail in Nordic Capital. Both members of the nomination committee are up for election on the annual general meeting 2018.

---

---

The Nomination Committee recommends that the committee is strengthened by including an additional member. The Nomination Committee recommends that Ottar Haugerud, which is a private investor with experience as both chairman and member of nomination committees and a broad network of contacts, is elected as new member of the committee. A short summary of Ottar Haugerud's CV is included below:

### **Ottar Haugerud**

Ottar Haugerud has been a private investor since 2013. Earlier, Haugerud has six years of working experience as investment manager in Orkla ASA. Previously, Haugerud has worked in various companies in the fields of finance, commodities and the oil and petroleum industries. Haugerud holds a master of business and economics from the Norwegian School of Management (BI). In addition, he holds an officer degree from the Royal Norwegian Airforce Officer Training School in Stavern. Ottar Haugerud is a Norwegian citizen, and he resides in Norway.

Current directorships, nomination committee experience and senior management positions:      XXL ASA (nomination committee)

Previous directorships, nomination committee experience and senior management positions:

Orkla ASA (investment manager), SEB Enskilda (senior analyst), Norsk Hydro ASA (manager), Petrofina (supply manager), Fornebu Utvikling ASA (chairman of the nomination committee), Cermaq ASA (member of the nomination committee), Kongsberg Automotive Holding ASA (member of the nomination committee), Kverneland ASA (member of the nomination committee), Codfarmers ASA (member of the nomination committee).

The Nomination Committee has assessed it beneficial that the committee's existing members and Ottar Haugerud are elected in with an election term of two years.

The Nomination Committee proposes that the general meeting adopts the following resolution:

*"The following members of the Nomination Committee are elected with an election term of two years. The committee shall consist of:*

- *Ingar Solheim (chairman of the committee)*
- *Robert Furuhjelm (member of the committee)*
- *Ottar Haugerud (member of the committee)"*

### **5. The Nomination Committee's recommendation for the remuneration of the committee for the period from the annual general meeting in 2017 to the annual general meeting in 2018**

As this is the first year Saferoad has had a nomination committee, there is no previously approved remuneration to consideration the recommendation against. The Nomination Committee's recommendation for remuneration

---

---

is based on an overall assessment of the nature and extent of the Nomination Committee's work as well as the level of remuneration to nomination committees in comparable companies.

It is the opinion of the Nomination Committee that the below recommendation reflects the work that was carried out by the nomination committee in the period. Furthermore, it is the opinion of the Nomination Committee that such recommendations also reflect the level of remuneration for members of nomination committees of other companies that are comparable to Saferoad.

The Nomination Committee recommend that the general meeting adopts the following resolution regarding remuneration of the members of the Nomination Committee:

*"The general meeting approves the following remuneration for the Nomination Committee for the period since its establishment in May 2017:*

- |                             |            |
|-----------------------------|------------|
| - Ingar Solheim (chairman)  | NOK 75,000 |
| - Robert Furuhjelm (member) | NOK 25,000 |

Oslo, 13 April 2018

Ingar Solheim  
(sign)

Robert Furuhjelm  
(sign)

---