

## Vedlegg 1

### Sak 4 – Godkjenning av årsrekneskapen og årsrapport for 2018, inkludert utdeling av utbytte

Styret sitt forslag til årsrekneskap, årsrapport for rekneskapsåret 2018 og revisjonsmeldinga er tilgjengelege på Selskapets heimeside [www.fjord1.no](http://www.fjord1.no).

Styret føreslår følgjande vedtak om årsrekneskap, årsrapport for 2018 og utdeling av utbytte:

*Generalforsamlinga godkjenner årsrekneskapen og årsrapport for 2018 for Fjord1 ASA, inkludert styret sitt forslag om at det skal utdelast utbytte for 2018 med NOK 2,7 per aksje, som inneber ei samla utbytteutdeling på NOK 270 000 000. Utbyttet tilfaller dei som er aksjonærar i selskapet per utløpet av datoen for generalforsamlinga, som registrert i selskapet sitt aksjeeigarregister i VPS per utløpet av 16. mai 2019. Aksjen vil bli handla eksklusiv utbytte frå og med 15. mai 2019. Utbyttet vil bli utbetalt rundt 13. juni 2019.*

### Sak 5 – Godkjenning av revisor sitt honorar for 2018

Rekning frå revisor er på NOK 3 044 000, kor NOK 2 058 000 gjeld lovpålagt revisjon (inkludert teknisk bistand med årsrekneskapen) og NOK 986 000 gjeld andre tenester.

Styret føreslår følgjande vedtak om revisor sitt honorar for 2018:

*Godtgjering til revisor for revisjon og revisjonsrelaterte tenester etter rekning vert godkjent.*

### Sak 6 – Handsaming av styret si erklæring om fastsetjing av løn og annan godtgjersle til leiande tilsette i Selskapet

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16 a har styret utarbeidd ei erklæring om fastsetjing av løn og annan godtgjersle til leiande tilsette. Erklæringa er tilgjengeleg på Selskapet si

## Appendix 1

### Item 4 – Approval of the annual accounts and annual report for 2018, including distribution of dividends

The board of directors' proposal for the annual accounts and annual report for the financial year 2018, including the auditor's report, are available at the Company's website [www.fjord1.no](http://www.fjord1.no).

The board proposes the following resolution on annual accounts and annual report for 2018, including distribution of dividends:

*The Annual General Meeting approves the Annual Report and Annual Report for Fjord1 ASA for 2018, including the Board's proposal for dividend for 2018 with NOK 2.7 per share, which entails a collective dividend of NOK 270,000,000. The dividend will be paid to those who are shareholders in the company at the end of the date of the general meeting, as registered in the company's shareholder register in VPS by the end of 16 May 2019. The share will be trading exclusive dividend from 15. May 2019. The dividend will be paid around 13 June 2019.*

### Item 5 – Approval of auditor's remuneration for 2018

The invoice from the auditor is NOK 3,044,000, in which NOK 2,058,000 regards statutory audit (including technical assistance with the annual accounts) and NOK 986,000 regards other services.

The board proposes the following resolution regarding the auditor's remuneration for 2018:

*Remuneration to the auditor for audit and audit related costs based on invoice is approved.*

### Item 6 – Discussion regarding the board's statement on determining of salary and other remuneration to leading employees in the Company

Pursuant to Section 6-16 a of the Norwegian Public Limited Companies Act, the board of directors has prepared a statement regarding the determination of salaries and other remuneration to the

heimeside [www.fjord1.no](http://www.fjord1.no). Det skal i generalforsamlinga bli halde ei rådgevande avrøysting om erklæringa, likevel slik at avrøystinga om den del av erklæringa som gjeld tildeling av aksjar som bonus og rett til å kjøpe aksjar med rabatt er bindande.

#### **Sak 7 – Handsaming av styret si utgreiing for føretaksstyring**

I samsvar med allmennaksjeloven § 5-6 (4) skal generalforsamlinga handsame utgreiing for føretaksstyring som er gjeve i samsvar med regnskapsloven § 3-3 b. Utgreiinga er tilgjengeleg på Selskapet si heimeside [www.fjord1.no](http://www.fjord1.no). Det vert ikkje røysta over utgreiinga.

#### **Sak 8 – Fastsetting av honorar til styret og revisjonsutvalet**

Valkomiteen har gjeve innstilling med forslag om at følgjande satsar vert sette for styret sine medlemmar og revisjonsutvalet for perioden frå den ordinære generalforsamlinga 2018 til den ordinære generalforsamlinga 2019:

Styreleiar	NOK 425 000
Medlemmar	NOK 225 000
Observatørar	NOK 80 000
Varamedlemmar for tilsettere representantar	NOK 6 000
Revisjonsutvalets leiar	NOK 60 000
Revisjonsutvalets medlemmar	NOK 30 000

For meir informasjon vert det vist til valkomiteen si innstilling som er tilgjengeleg på Selskapet si heimeside.

management. The statement is available on the Company's website [www.fjord1.no](http://www.fjord1.no). In the general meeting, a consultative vote over the statement will be held, provided, however, that the vote shall be binding with respect to the parts of the statement regarding the allocation of shares as bonus and right to purchase shares with a discount.

#### **Item 7 – Discussion regarding the board's corporate governance statement**

Pursuant to Section 5-6 (4) of the Norwegian Public Limited Companies Act, the general meeting shall consider a statement regarding corporate governance provided in accordance with Section 3-3 b of the Norwegian Accounting Act. The statement is available on the Company's website [www.fjord1.no](http://www.fjord1.no). The statement is not subject to voting.

#### **Item 8 – Determining remuneration to the board and the audit committee**

The election committee has given its recommendation and proposes the following remuneration for the board of directors and the audit committee for the period from the annual general meeting 2018 to the annual general meeting 2019:

Chairman	NOK 425,000
Members of the board	NOK 225,000
Observers	NOK 80,000
Deputy members for employee representatives	NOK 6,000
Audit committee's leader	NOK 60,000
Audit committee's members	NOK 30,000

For more information, reference is made to the election committee's recommendation made available on the Company's website.

### Sak 9 – Fastsetjing av honorar til valkomiteen

Valkomiteen har gjeve innstilling med forslag om at følgjande satsar vert sette for valkomiteen sine medlemmar for perioden frå den ordinære generalforsamlinga 2018 til den ordinære generalforsamlinga 2019:

Leiar	NOK 25 000
Medlem	NOK 15 000

For meir informasjon vert det vist til valkomiteen si innstilling som er tilgjengeleg på Selskapet si heimeside.

### Sak 10 – Val av medlemmar til styret

Styremedlem Per Sævik og styremedlem Frederik Mohn og styremedlem Siri Beate Hatlen er på val.

Valkomiteen har gjeve innstilling med framlegg om at følgjande aksjonærvalde styremedlemmar blir valde for to år til 2020:

- Per Sævik (gjenvæl som styremedlem)
- Frederik Mohn (gjenvæl som styremedlem)
- Brita Eilertsen (nytt styremedlem)

Valkomiteen har gjeve innstilling med framlegg om at følgjande aksjonærvalde varamedlem blir vald:

- Hege Sævik Rabben som personleg varamedlem for Vegard Sævik og Per Sævik

Det vert gjort framlegg om at det vert røysta separat over kvart enkelt medlem.

For meir informasjon vert det vist det til valkomiteen si innstilling som er tilgjengeleg på Selskapet si heimeside.

### Sak 11 – Val av medlemmar til valkomiteen

Bege medlemmar av valkomiteen er på val, valkomite leiar Andres Taleraas og valkomite medlem Nina Skage.

Valkomiteen har gjeve innstilling med framlegg om at valkomiteen gjenvelges.

### Item 9 – Determining remuneration to the election committee

The election committee has given its recommendation and proposes the following remuneration for the election committee's members for the period from the annual general meeting 2018 to the annual general meeting 2019:

Chairperson	NOK 25,000
Member	NOK 15,000

For more information, reference is made to the election committee's recommendation made available on the Company's website.

### Item 10 – Election of board members

Board member Per Sævik and board member Frederik Mohn and board member Siri Beate Hatlen are on election.

The election committee has given its recommendation and proposes that the following shareholder appointed members are elected for two years until 2020:

- Per Sævik (re-election as board member)
- Frederik Mohn (re-election as board member)
- Brita Eilertsen (new board member)

The election committee has given its recommendation and proposes that the following shareholder appointed deputy member is elected:

- Hege Sævik Rabben as personal deputy member for Vegard Sævik and Per Sævik

It is proposed that there are separate votes for each of the members.

For more information, reference is made to the election committee's recommendation made available on the Company's website.

### Item 11 – Election of members of the election committee

Both members of the election committee are on election, election committee chair Anders Taleraas and election committee member Nina Skage.

**Sak 12 – Fullmakt til kjøp av egne aksjar – aksjeprogram for tilsette og incentivordning for leiande tilsette**

I forbindelse med selskapet sitt aksjeprogram for tilsette og incentivordning for leiande tilsette, som nærare skildra i styret si utgreiing om leiarlønn, er det behov for fullmakt til styret til kjøp av egne aksjar.

Styret foreslår følgjande vedtak:

- (i). *Styret gis i samsvar med allmennaksjeloven § 9-4 fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve aksjar i Selskapet ("egne aksjar") i marknaden. Fullmakta kan nyttas til erverv av aksjar med ei samla pålydande verdi på inntil NOK 10 000 000.*
- (ii). *Ved erverv av egne aksjar kan det ikkje betales et vederlag pr. aksje som er mindre enn NOK 2,50 eller som overstiger NOK 100.*
- (iii). *Aksjar ervervet under fullmakta skal bare kunne nyttas til sal og overdraging til tilsette i konsernet i forbindelse med aksjeprogram for konsernets tilsette og incentivordning for leiande tilsette. Dersom Selskapet har ervervet fleire aksjar enn det blir behov for under programmane, kan aksjane vert selde i marknaden eller slettes ved kapitalnedsetting. Styret fastsetter på kva måtar egne aksjar kan ervervas eller avhendas.*
- (iv). *Fullmakta gjelder frå vedtaksdato frem til avholdning av ordinær generalforsamling i 2020, seinast 30. juni 2020.*

The election committee has given its recommendation and propose that the election committee is reelected

**Item 12 – Proxy to purchase own shares – share plan for employees and incentive plan for senior executives**

In connection with the company's share plan for employees and incentive plan for senior executives, as further described in the Board of Directors' statement on senior executives' salary, there is a need for authorisation to the Board to purchase own shares.

The board proposes the following resolution:

- (i). *The board of directors is authorized pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 9-4 to acquire shares in the Company ("own shares") on behalf of the Company with an aggregate nominal value of up to NOK 10,000,000.*
- (ii). *When acquiring own shares, the compensation per share cannot be lower than NOK 2.50 or exceed NOK 100.*
- (iii). *Shares acquired by proxy can only be used for sale or transfer to employees in the company group in connection with the share plan for the company group's employees and the incentive plan for the senior executives. If the Company has acquired more shares than what becomes necessary under the plans, the shares may be sold in the market or be cancelled through a decrease of the share capital. The Board determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of.*
- (iv). *The proxy shall be valid from the resolution date until the ordinary General Meeting in 2020, on 30 June 2020 at the latest.*