

Vedlegg 1

Sak 4 – Godkjenning av årsrekneskapen og årsrapport for 2020.

Styret sitt forslag til årsrekneskap, årsrapport for rekneskapsåret 2020 og revisjonsmeldinga er tilgjengelege på Selskapets heimeside www.fjord1.no.

Styret foreslår følgjande vedtak om årsrekneskap og årsrapport for 2020

Generalforsamlinga godkjenner årsrekneskapen og årsrapport for 2020 for Fjord1 ASA.

Sak 5 – Fullmakt til styret til å vedta og å gjennomføre utdeling av utbytte

Fjord1 har ein uttalt utbyttepolitikk om å dele ut opptil 50 % av konsernet sitt årsoverskott etter skatt som utbytte til sine aksjonærar. Resultatet for 2020 vart NOK 163 millionar, som normalt ville ha innebere eit forslag frå styret om utbetaling av utbytte på NOK 81,5 millionar. Fjord1 er påverka av COVID-19 pandemien, og dei vidtrekkande tiltaka frå styresmaktene for å avgrense spreinga av pandemien i Norge, men omfanget av påverkinga på drifta og økonomien i Fjord1 avhenger av omfanget og varigheita av tiltaka. Styret har derfor vedteke ikkje å foreslå utdeling av utbytte nå, men i staden foreslå at generalforsamlinga gir styret en fullmakt til å vedta og å gjennomføre utbetalningar av utbytte basert på rekneskapane for 2020.

Styret foreslår følgjande vedtak:

- (i). *Styret gis i samsvar med allmennaksjeloven § 8-2 (2) fullmakt til å vedta utdeling av utbytte basert på selskapet sitt årsrekneskap for 2020.*
- (ii). *Styret gis fullmakt til å vedta, i ein eller fleire omgangar, utbytte på opp til NOK 104,5 millionar.*

Appendix 1

Item 4 – Approval of the annual accounts and annual report for 2020.

The board of directors' proposal for the annual accounts and annual report for the financial year 2020, including the auditor's report, are available at the Company's website www.fjord1.no.

The board proposes the following resolution on annual accounts and annual report for 2020

The Annual General Meeting approves the Annual Report and Annual Report for Fjord1 ASA for 2020.

Item 5 - Authorization to the Board of Directors to approve and execute distribution of dividend

Fjord1 has an expressed dividend policy to distribute up to 50 % of the group's annual profit after tax as dividend to its shareholders. The profit after tax for 2020 was NOK 163 million, which would normally result in a proposal from the board to distribute a dividend of NOK 81.5 million. Fjord1 is influenced by the COVID-19 pandemic and the wide-ranging governmental measures to limit the pandemic's spread in Norway, but the extent of the financial and operational impact on Fjord1 of such measures will depend on the extent and duration of the measures. The board has therefore decided not to propose distribution of dividend at this time, but rather propose that the General Meeting grants the Board of Directors with an authorization to approve and execute distribution of dividends based on the Company's annual accounts for 2020.

The board therefore proposes that the General Meeting passes the following resolution:

- (i). *The board of directors is authorized pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 8-2(2), to approve the distribution of dividends based on the Company's annual accounts for 2020.*
- (ii). *The Board of Directors is authorized to, on one or several occasions, approve the*

(iii). Fullmakta gjelder frå vedtaksdato frem til avholdning av ordinær generalforsamling i 2021, seinast 30. juni 2021.

payment of dividends of up to NOK 104.5 million in aggregate.

(iii). The authorization is valid until the annual general meeting in 2021, however no later than 30 June 2021.

Sak 6 – Godkjenning av revisor sitt honorar for 2020

Rekning frå revisor er på NOK 3 456 000, kor NOK 2 292 000 gjeld lovpålagt revisjon (inkludert teknisk bistand med årsrekneskapen) og NOK 1 164 000 gjeld andre tenester.

Styret føreslår følgjande vedtak om revisor sitt honorar for 2020:

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

Item 6 – Approval of auditor's remuneration for 2020

The invoice from the auditor is NOK 3,456,000, in which NOK 2,292,000 regards statutory audit (including technical assistance with the annual accounts) and NOK 1,164,000 regards other services.

The board proposes the following resolution regarding the auditor's remuneration for 2020:

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

Sak 7 – 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 heimeside www.fjord1.no. Det skal i generalforsamlinga bli halde ei rådgevande avrøysting om erklæringa.

Retningslinjene er utarbeidet i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a, slik den lød frem til 1. januar 2021. Selskapet har en frist til 1. oktober 2021 for å vedta oppdaterte retningslinjer i tråd med gjeldende allmennaksjelov § 6-16a.

Item 7 – 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 management. The statement is available on the Company's website www.fjord1.no. In the general meeting, a consultative vote over the statement will be held.

The guidelines have been prepared in accordance with § 6-16a of the Public Limited Liability Companies Act as it read until 1 January 2021. The company has a deadline at 1 October 2021 to pass updated guidelines in line with the current Public Limited Liability Companies Act § 6-16a.

Sak 8 – 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. Det vert ikkje røysta over utgreiinga.

Item 8 – 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

Sak 9 – 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 2020 til den ordinære generalforsamlinga 2021:

Styreleiar	NOK 425 000
Medlemmar	NOK 225 000
Observatørar	NOK 80 000
Varamedlemmar	NOK 6 000 pr møte
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.

Sak 10 – 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 2020 til den ordinære generalforsamlinga 2021:

Leiar	NOK 30 000
Medlem	NOK 20 000

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

Sak 11 – Val av medlemmar til styret

Styremedlem Per Sævik, Birthe Cecilie Lepsøe og Reuben Munger er på val.

Valkomiteen har gjeve innstilling med framlegg

www.fjord1.no. The statement is not subject to voting.

Item 9 – 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 2020 to the annual general meeting 2021:

Chairman	NOK 425,000
Members of the board	NOK 225,000
Observers	NOK 80,000
Deputy members	NOK 6,000 per meeting
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.

Item 10 – 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 2020 to the annual general meeting 2021:

Chairperson	NOK 30,000
Member	NOK 20,000

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

Item 11 – Election of board members

Board member Per Sævik, Birthe Cecilie Lepsøe and Reuben Munger are on election.

om at følgjande aksjonærvalde styremedlemmar blir valde for to år til 2023:

- Per Sævik (gjenval som styremedlem)
- Birthe Cecilie Lepsøe (gjenval som styremedlem)
- Reuben Munger (gjenval som 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 12 – Val av medlemmar til valkomiteen

Begge medlemmar av valkomiteen er på val, valkomite leiar Anders Talleraas og valkomite medlem Nina Skage.

Valkomitten har gjeve innstilling med framlegg om at valkomiteen gjenvelgast.

The election committee has given its recommendation and proposes that the following shareholder appointed members are elected for two years until 2023:

- Per Sævik (re-election as board member)
- Birthe Cecilie Lepsøe (re-election as board member)
- Reuben Munger (re-election as 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 12 – Election of members of the election committee

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

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