

## **INSTRUKS FOR VALGKOMITEEN I AKASTOR ASA**

(Fastsett på generalforsamling i Akastor ASA (tidligere Aker Solutions ASA) 6. mai 2011)

### **1 Oppgaver**

Valgkomiteens oppgaver er å avgi innstilling til

- generalforsamlingen om valg av kandidater og honorar til styret
- generalforsamlingen om valg av kandidater og honorar til valgkomiteen
- generalforsamlingen om tilleggs honorar til underkomiteer i styret, herunder revisjonsutvalget

### **2 Sammensetning, valg og godtgjørelse**

2.1 Valgkomiteen er sammensatt og valgt slik det fremgår av Akastor ASAs vedtekter § 6.

2.2 Valgkomiteens sammensetning skal reflektere eiersituasjonen i selskapet og ivareta hensynet til aksjonærfellesskapets interesser.

2.3 Flertallet av valgkomiteens medlemmer skal være uavhengig av styret og daglig ledelse.

2.4 Valgkomiteens medlemmer velges normalt for 2 år av gangen.

2.5 Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelse til valgkomiteen. Valgkomiteens kostnader bæres av selskapet.

### **3 Saksbehandlingsregler**

3.1 Valgkomiteens leder har ansvar for komiteens arbeid. I sitt arbeid kan valgkomiteen ta kontakt med bl.a. aksjonærer, styret, den daglige ledelse samt eksterne rådgivere.

3.2 Informasjon om frist for aksjonærer til å fremsette forslag om kandidater til styret og valgkomiteen bør legges ut på selskapets internettsider.

3.3 Valgkomiteen bør sørge for at dens anbefalinger forankres hos selskapets største aksjonær(er).

3.4 Møter i valgkomiteen avholdes etter innkalling fra komiteens leder, for øvrig også når to eller flere medlemmer, styrelederen eller konsernsjefen ber om det. Komiteens leder vurderer om det skal avholdes fysiske møter eller om møte kan avholdes på annen måte.

3.5 Det skal føres protokoll fra valgkomiteens møter som underskrives av de tilstedeværende medlemmene.

3.6 Valgkomiteen skal legge vekt på at de foreslåtte kandidater har den nødvendige erfaring, kompetanse og kapasitet til å utføre de aktuelle vervene på en tilfredsstillende måte, og at det skjer hensiktsmessig utskifting i de aktuelle verv. Det skal også legges vekt på rimelig representasjon mht. kjønn og bakgrunn.

Valgkomiteen skal utvikle retningslinjer for hvilke kriterier styrets medlemmer skal tilfredsstillere og sørge for at styret tilfredsstiller kravene til uavhengighet etter gjeldende retningslinjer for eierstyring og selskapsledelse. Videre skal det tas hensyn til at styret skal fungere som et kollegialt organ.

3.7 Styrets evalueringsarbeid bør fremlegges for valgkomiteen.

3.8 Kandidatene som foreslås av valgkomiteen, må være villige til å påta seg vervet de foreslått til.

3.9 Styreleder og konsernsjef skal konsulteres.

#### **4 Valgkomiteens innstillinger**

4.1 Innstillingen bør inneholde relevant informasjon om kandidatene, om styrets sammensetning og om kandidatene til valgkomiteen. Innstillingen bør inkludere informasjon om kandidatenes kompetanse, kapasitet og uavhengighet. Informasjon om styremedlemmene bør omfatte alder, utdanning og yrkesmessig erfaring. Det bør opplyses om hvor lenge de har vært styremedlem i selskapet, om eventuelle oppdrag for selskapet og om vesentlige oppdrag i andre selskaper og organisasjoner. Ved forslag om gjenvalg kan innstillingen vise til informasjon i årsrapporten.

4.2 Valgkomiteens innstillinger til generalforsamlingen bør foreligge så tidlig at de kan sendes til aksjonærene sammen med innkallingen til den aktuelle generalforsamlingen.

4.3 Valgkomiteens innstillinger skal offentliggjøres.

4.4 Valgkomiteens leder, eller den han eller hun bemyndiger, fremlegger innstillingen for generalforsamlingen, herunder en redegjørelse for komiteens arbeid.

# **INSTRUCTIONS FOR THE NOMINATION COMMITTEE OF AKASTOR ASA**

(Adopted at the general meeting of Akastor ASA (formerly Aker Solutions ASA) on 6 May 2011)

## **1 Duties of the nomination committee**

The duties of the nomination committee is to present recommendations to

- the general meeting on candidates for election to the board of directors and on remuneration to the board of directors
- the general meeting on candidates for election to the nomination committee and on remuneration to the nomination committee
- the general meeting on additional remuneration to sub-committees of the board of directors, hereunder the audit committee

## **2 Composition, election and remuneration**

- 2.1 The nomination committee is composed and elected in accordance with section 6 of Akastor ASA's articles of association.
- 2.2 The composition of the nomination committee shall reflect the ownership structure in the company and take into account the interests of shareholders in general.
- 2.3 The majority of the members of the nomination committee shall be independent of the board of directors and management.
- 2.4 The members of the nomination committee are normally elected for a period of 2 years each time.
- 2.5 The general meeting determines the remuneration to the nomination committee. Costs incurred by the nomination committee shall be borne by the company.

## **3 The work of the nomination committee**

- 3.1 The chairman of the nomination committee has the overall responsibility for the work of the committee. In the exercise of its duties, the nomination committee may contact inter alia shareholders, the board of directors, management and external advisors.
- 3.2 Information on deadlines for shareholders submitting proposals to the committee on candidates to the board of directors or the nomination committee should be published at the company's web site.
- 3.3 The nomination committee should ensure that its recommendations are endorsed by the largest shareholders.
- 3.4 Meetings of the nomination committee are called by the chairman of the nomination committee. Two or more members of the committee, the chairman of the board of directors and the group CEO may demand that a meeting is called for. The chairman of the nomination committee determines whether a physical meeting shall be arranged, or whether the meeting may be arranged in another manner.

- 3.5 Minutes of the nomination committee's meetings shall be drawn up and signed by the attending members.
- 3.6 The nomination committee shall emphasise that the proposed candidates have the necessary experience, competence and capacity to perform their duties in a satisfactory manner, and that adequate replacements are made. A reasonable representation with regard to gender and background should also be emphasised. The nomination committee shall develop guidelines for criteria with which the members of the board of directors shall comply and ensure that the board of directors satisfies the requirements of independence set out in the prevailing code of practice for corporate governance. Further, the board of directors' ability to function as a collegiate body shall be taken into consideration.
- 3.7 The board of directors' report on its own performance should be made available to the nomination committee.
- 3.8 Candidates proposed by the nomination committee must be willing to accept the election.

#### **4 The recommendations of the nomination committee**

- 4.1 The recommendation should include relevant information on the candidates, the composition of the board of directors and the candidates to the nomination committee. The recommendation should include information on the candidates' competence, capacity and independence. Information on the members of the board of directors should include each individual's age, education and business experience. Information should be given on how long each individual has been a member of the board of directors and any assignments carried out for the company, as well as the individual's material appointments with other companies and organisations. In the case of a proposal for re-election, the recommendation may refer to the information already provided in the annual report.
- 4.2 The recommendations of the nomination committee should be made available in time to be sent to the shareholders together with the notice calling the general meeting in question.
- 4.3 The recommendations of the nomination committee shall be made public.
- 4.4 The chairman of the nomination committee, or a person designated by him, shall present the recommendations to the general meeting together with an account of the committee's work.