

B ORREGAARD ASA

INSTRUKS FOR NOMINASJONSKOMITEEN

Vedtatt på ekstraordinær generalforsamling 10. januar 2013. Endret 13. april 2016 og 12. april 2018

1 SAMMENSETNING OG VALG

Nominasjonskomiteen består av tre eller fire medlemmer valgt i samsvar med vedtekten § 8. Medlemmene velges for ett år av gangen.

Generalforsamlingen fastsetter nominasjonskomiteens godtgjørelse. Komiteens kostnader dekkes av selskapet.

2 NOMINASJONSKOMITEENS OPPGAVER

Nominasjonskomiteen skal innstille

- kandidater ved valg av aksjonærvalgte styremedlemmer og styreleder
- kandidater ved valg av nominasjonskomiteens medlemmer og leder
- på styret og nominasjonskomiteens godtgjørelse

3 INNSTILLINGENE

3.1 MEDLEMMER AV NOMINASJONSKOMITEEN

Innstillingen av kandidater til nominasjonskomiteen bør sikre bred representasjon blant selskapets aksjeeiere. Flertallet av medlemmene bør være uavhengige av selskapets styre og ledende ansatte. Styremedlemmer kan ikke være kandidater til nominasjonskomiteen.

Nominasjonskomiteens sammensetning bør over tid endres gjennom utskifting av medlemmer. Som hovedregel vil aksjonærsammensetningen og komitémedlemmenes komplementære kompetanse og bakgrunn være førende for nominasjonskomiteens sammensetning. Hvis dette eller andre forhold over tid ikke fører til endringer i sammensetningen, vil utskiftinger i komiteen normalt gjøres ved at det medlemmet som har sittet lengst, byttes først. Det kan gjøres unntak fra denne ordningen hvis helhetsvurderinger eller andre situasjonsbestemte forhold, tilsier det.

3.2 AKSJONÆRVALGTE MEDLEMMER TIL STYRET OG STYRETS LEDER

Innstillingen av kandidater ved valg av medlemmer til styret skal ta utgangspunkt i følgende:

- Styret bør være sammensatt slik at det kan ivareta aksjonærfellesskapets interesser og Borregaards behov for kompetanse og mangfold
- Styret skal fungere godt som kollegialt organ
- Medlemmene bør være uavhengige av ledende ansatte og vesentlige forretningsforbindelser
- Minst to av de aksjeeiervalgte medlemmene bør være uavhengige av selskapets hovedaksjeiere
- Ledende ansatte bør ikke være medlem av styret

3.3 INNSTILLING PÅ STYRETS OG NOMINASJONSKOMITEENS GODTGJØRELSE

Ved innstilling til nominasjonskomiteen og styrets godtgjørelse må nominasjonskomiteen ta hensyn til begge organenes sentrale betydning, og sørge for at forslaget tilpasses oppgavens karakter og tidsbruk.

Hvis generalforsamlingen har bestemt at deler av godtgjørelsen skal brukes til aksjekjøp i Borregaard, skal nominasjonskomiteen kontrollere om medlemmene har etterlevd plikten, og dette vil inngå i vurderingen av om et styremedlem skal foreslås gjenvalgt for en ny periode.

4 BEGRUNNELSEN

Det skal gis en begrunnelse som forklarer hvordan innstillingene ivaretar aksjeeierfellesskapets og selskapets behov. Begrunnelsen skal inkludere informasjon om kandidatenes kompetanse, kapasitet og uavhengighet. Informasjon om kandidatene bør omfatte alder, utdanning og yrkesmessig erfaring. Det bør opplyses om eierinteresser i selskapet, om eventuelle oppdrag for selskapet og om vesentlige posisjoner eller oppdrag i andre selskaper og organisasjoner.

Nominasjonskomiteen bør vurdere behov for endringer i styrets og nominasjonskomiteens sammensetning og ha kontakt med ulike aksjeeiere, medlemmer av styret og med den daglige ledelsen. Styrets årlige evalueringsrapport bør behandles særskilt av nominasjonskomiteen. Ved forslag om gjenvalg av styremedlemmer, bør innstillingen også opplyse hvor lenge kandidaten har vært styremedlem i selskapet og om deltagelse i styremøtene.

Innstillingen bør også redegjøre for hvordan nominasjonskomiteen har arbeidet.

5 SAKSBEHANDLINGEN

Nominasjonskomiteens leder har hovedansvar for komiteens arbeid, og skal sikre at den har tilgang til nødvendig kompetanse i forhold til ansvarsoppgavene. I den anledning har komiteen anledning til å trekke på ressurser i selskapet, eller hente råd og anbefalinger fra kilder utenfor selskapet.

Nominasjonskomiteen skal gjøre aktive søk mot aksjonærfellesskapet og forankre innstillingen blant de største aksjeeierne. Den skal sørge for at det legges ut informasjon på selskapets hjemmeside om frister for å fremsette forslag og innspill til nominasjonskomiteen når det gjelder valg til styre og nominasjonskomité.

Nominasjonskomiteen treffer sine beslutninger i møter. Møter i komiteen avholdes etter innkalling fra lederen, som skal innkalle til møte hvis et medlem ber om det. Nominasjonskomiteen er beslutningsdyktig når minst halvparten av medlemmene er til stede i møtet og samtlige medlemmer er gitt mulighet til å delta. Det skal føres referat fra møtene.

Styret skal oversende nominasjonskomiteen styrets evaluering av egen virksomhet og kompetanse. Styrets leder og konsernsjefen skal innkalles til minst ett møte i nominasjonskomiteen før den avgir sin endelige innstilling. Komiteen innhenter de opplysninger fra administrasjonen eller andre personer som anses relevante, også fra de ansattes representanter og fra aksjeeierne.

Når komiteen skal vurdere og innstille kandidater til vervet som styreleder, skal den suppleres med én representant utpekt av medlemmer og observatører til styret valgt av de ansatte.

6 BEHANDLING AV NOMINASJONSKOMITEENS INNSTILLING TIL GENERALFORSAMLINGEN

Nominasjonskomiteens innstilling skal foreligge slik at den kan gjøres tilgjengelig for aksjeeierne senest samtidig med utsendelse av innkallingen til generalforsamlingen. Nominasjonskomiteens leder fremlegger innstillingen for generalforsamlingen.