

Incus Investor ASA

Valg og kompensasjons-komiteens NY innstilling til ordinær generalforsamling 8 mai

Styret består i dag av:

- Dag Schjerven, Styrets leder
- Sindre Ertvaag, Nestleder
- Marianne Lie, Styremedlem
- Kristian Falnes, Styremedlem
- Margaret E. Hystad, Styremedlem

Styremedlem på valg i 2020:

- Sindre Ertvaag
- Marianne Lie
- Kristian Falnes
- Margaret E. Hystad

Valg og kompensasjons-komiteen har i senere tid vært i dialog med flere enkelt aksjonærer og Styrets Formann. Det er Valg og kompensasjons-komiteens oppfatning at det er ønsket endringer i styret for å videreutvikle verdiene i selskapet.

På denne bakgrunn foreslår komiteen at Sindre Ertvaag og Kristian Falnes ikke gjenvelges. I stedet fremmes Espen S. Berge og Joachim I. Modahl som hhv ny nestleder og styremedlem og foreslås valgt for en 2 års periode.

Kort om bakgrunnen de nye foreslåtte styremedlemmene:

Espen S. Berge:

- Over 20 års erfaring fra kapitalmarkedet og finansiell rådgiving.
- Bred styreefaring fra ulike styreverv innen flere industrier, herunder børsnotert selskap. Betydelig erfaring med restrukturering av selskaper.
- Jobber i dag i Camar med hovedansvar for finansielle investeringer. Tidligere arbeidserfaring fra bl.a. First Securities (Corporate Finance) og Ernst Young (finansiell rådgiving) og senest som CFO i Køhlergruppen.
- Utdannet MSC Finance and Investment, University of Exeter og Norges teknisk-naturvitenskapelige universitet (NTNU), samt sertifisert finansanalytiker (CFA) fra CFA Institute.

Joachim I. Modahl:

- Over 15 års erfaring fra finans og forvaltning.
- Bred erfaring fra M&A prosesser og styrearbeid i inn og utland hovedsakelig med hovedfokus på olje service markedet. Bred erfaring med restrukturering av selskaper.
- Ansatt i Camar siden oktober 2018, med fokus strategiske investeringer via Camar Invest.
- Tidligere arbeidserfaring som bl.a. Partner i HitecVision, og Analytiker i Stifel, Nicolaus & Co. i USA (Corporate Finance).
- Utdannet økonom med BSBA fra University of Denver.

Valg og kompensasjons-komiteens forslag til styresammensetning er derfor:

- | | | |
|----------------------|--------------|---------------|
| • Dag Schjerven | ikke på valg | (2019 - 2021) |
| • Marianne Lie | gjenvalg | (2020 - 2022) |
| • Margaret E. Hystad | gjenvalg | (2020 - 2022) |
| • Espen S. Berge | Nestleder | (2020 - 2022) |
| • Joachim I. Modahl | Styremedlem | (2020 - 2022) |

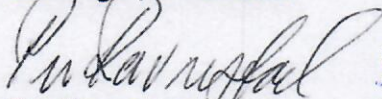
I alminnelig godtgjørelse til styret for 2019/2020 foreslår valgkomiteen:

- | | |
|---------------|-------------|
| • Styreleder | NOK 300.000 |
| • Nestleder | NOK 225.000 |
| • Styremedlem | NOK 200.000 |

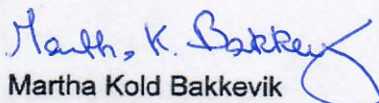
For valg komiteens arbeid 2019/2022 foreslås kompensasjonen satt til:

- | | |
|--------------------|-----------------|
| • Leder | NOK 25.000 |
| • Øvrige medlemmer | NOK 12.500 hver |

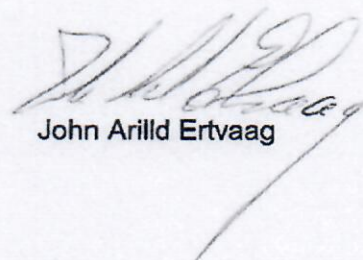
Stavanger, 6. mai 2020



Per Ravnestad



Martha Kold Bakkevik



John Arild Ertvaag