

**VALGKOMITÉENS INSTILLING /  
RECOMMENDATION FROM THE NOMINATION COMMITTEE**

*In case of discrepancy between the Norwegian and the English text, the Norwegian text shall prevail*

Arbeidet til valgkomitéen ("**Komitéen**") i NORBIT ASA ("**Selskapet**") styres av Selskapets vedtekter. Medlemmene i valgkomitéen er valgt av generalforsamlingen. Valgkomitéen består av følgende medlemmer:

- Reidar Stokke (leder)
- Berit Rian
- Janniche Fusdahl

**1. BAKGRUNN**

I henhold til Selskapets vedtekter skal Komitéen fremlegge forslag til generalforsamlingen for (i) valg av styrets leder, styremedlemmer og eventuelle varamedlemmer i styret, og (ii) valg av medlemmer til Komitéen. Komitéen skal videre fremlegge forslag til generalforsamlingens vedtak om honorar til styrets medlemmer og til Komitéen.

Generalforsamlingen vedtar instruksjoner for Komitéen og fastsetter honorar til medlemmene av Komitéen.

**2. VALG AV STYREMEDLEMMER**

Komitéen har diskutert det sittende styrets arbeid i møter med styrets leder, Selskapets daglige leder og styremedlemmer for å få en oversikt over Selskapets drift, styrets funksjonalitet samt styrets behov for eventuell tilleggskompetanse.

Komitéen har videre vært i kontakt med representanter for flere av selskapets største aksjonærer og anmodet om tilbakemeldinger vedrørende utvelgelsen av nye styremedlemmer.

The Nomination Committee (the "**Committee**") of NORBIT ASA (the "**Company**") is governed by the articles of association and the members of the Committee are elected by the Annual General Meeting. The Committee consists of the following members:

- Reidar Stokke (chair)
- Berit Rian
- Janniche Fusdahl

**1. BACKGROUND**

According to the Company's articles of association, the Committee shall present proposals to the General Meeting regarding (i) election of the chair of the board, directors and any deputy directors of the Board, and (ii) election of members of the Committee. The committee shall also present to the General Meeting proposals for remuneration to the board of directors and to the Committee.

The general meeting determines instructions for the Committee and determines the remuneration of the members of the Committee.

**2. ELECTION OF BOARD MEMBERS**

The Committee has discussed the current board of directors' work in meetings with the chair of the board, the Company's CEO and directors of the board in order to get an overview of the Company's operations, the board's functionality and the board's need for any additional expertise.

The Committee has also been in contact with representatives of several of the Company's largest shareholders and requested the

Selskapet er som allmennaksjeselskap omfattet av regulatoriske bestemmelser knyttet til styrets sammensetning. Komitéen er opptatt av at styret er bredt sammensatt og at det fungerer godt som kollegium og at styret ivaretar Selskapets behov for kompetanse, kapasitet og mangfold. Komitéen er videre opptatt av kontinuitet i tillegg til fornying for å sikre styrets samlede kompetanse.

Selskapets styre har siden ordinær generalforsamling mai 2023 bestått av fem styremedlemmer, inkludert styrets leder, med tillegg av ett varastyremedlem. Styret består av følgende personer:

- Finn Haugan (styreleder)
- Bente Avnung Landsnes (nestleder)
- Trond Tuvstein
- Christina Hallin
- Magnus Reitan
- Tom Solberg (varastyremedlem)

Styrets leder, Finn Haugan, styremedlemmene Magnus Reitan og Christina Hallin og varastyremedlem Tom Solberg er valgt for perioder som utløper i år.

Komitéen foreslår at Finn Haugan og Christina Hallin gjenvelges til sitt verv for en periode på to år. Videre foreslår Komitéen at Håkon Kavli erstatter Magnus Reitan som styremedlem og velges for to år. Komitéen foreslår at Tom Solberg velges som varastyremedlem for en periode på ett år.

Håkon Kavli (født 1985) er norsk statsborger og investeringsdirektør i Reitan Kapital AS. Kavli er en erfaren porteføljeforvalter innenfor taktisk aktivaallokering, aksjer og globale renter, sist ansatt som porteføljeforvalter i Storebrand Kapitalforvaltning. Kavli er en Chartered

shareholders' input on the appointment of new directors.

As a public limited liability company, the Company is covered by regulatory provisions related to the composition of the board. The Committee is determined to ensure that the board is broadly composed and that it functions well as a board and that the composition covers the Company's need for competence, capacity and diversity. The Committee finds it important to ensure continuity as well as to ensure the board's overall competence.

The Company's board has since the Annual General Meeting May 2023 consisted of five directors, including the chair of the board, and one deputy director. The board comprises of the following persons:

- Finn Haugan (chair)
- Bente Avnung Landsnes (deputy chair)
- Trond Tuvstein
- Christina Hallin
- Magnus Reitan
- Tom Solberg (deputy director)

The chair of the board, Finn Haugan, directors Magnus Reitan and Christina Hallin, as well as deputy director Tom Solberg are elected for terms which expire this year.

The Committee proposes that Finn Haugan and Christina Hallin are re-elected in their positions for a period of two years. The Committee also proposes that Håkon Kavli is elected as a new director for two years replacing Magnus Reitan. The Committee proposes that Tom Solberg is elected as deputy director to the board for a period of one year.

Håkon Kavli (born 1985) is a Norwegian citizen and the Chief Investment Officer of Reitan Kapital AS. Mr. Kavli is an experienced portfolio manager within tactical asset allocation, equities and global fixed income, most recently serving as a Portfolio Manager with Storebrand Asset Management. Mr. Kavli is a Chartered

Financial Analyst og besitter en doktorgrad innen økonomi fra universitetet i Pretoria.

Reitan Kapital AS eier 9,71 prosent av aksjene i NORBIT ASA.

Etter Komitéens vurdering er det nominerte styret å anse som godt egnet til å ivareta de plikter og utføre de oppgaver som er knyttet til styrearbeidet i Selskapet.

Den foreslåtte sammensetningen er i samsvar med relevante retningslinjer for styremedlemmers uavhengighet.

Komitéen foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*“Følgende kandidater gjenvelges/velges til selskapets styre med følgende funksjonstider:*

- Finn Haugan (leder) – gjenvelges for to år
- Christina Hallin - gjenvelges for to år
- Håkon Kavli – velges for 2 år
- Tom Solberg (varastyremedlem) – gjenvelges for ett år.”

### **3. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITÉEN**

Av Komitéens medlemmer er Reidar Stokke og Berit Rian på valg inneværende år.

Komitéen foreslår at Reidar Stokke gjenvelges til sitt verv for en periode på ett år og at Berit Rian gjenvelges for en periode på to år slik at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*“Følgende kandidater gjenvelges til selskapets valgkomité med følgende funksjonstid:*

Financial Analyst and holds a PhD in Economics from the University of Pretoria.

Reitan Kapital AS holds 9.71 per cent of the shares in NORBIT ASA.

In the opinion of the Committee, the nominated board is regarded to be well suited to fulfil the duties and perform the tasks associated with the board's work in the Company.

The proposed composition is compliant with the relevant guidelines for board member independence.

The Committee proposes that the general meeting pass the following resolution:

*“The following candidates are re-elected/elected to the Company's board of directors for the specified time periods:*

- Finn Haugan (chair) – re-elected for two years.
- Christina Hallin - re-elected for two years.
- Håkon Kavli – elected for two years.
- Tom Solberg (deputy director) – re-elected for one year.”

### **3. ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE**

Reidar Stokke and Berit Rian, as members of the Committee, are up for election this year.

The Committee proposes that Reidar Stokke is re-elected in his position for a period of one year, while Berit Rian is re-elected for a period of two years, and that the general meeting pass the following resolution:

*“The following candidates are re-elected to the Company's nomination committee for the specified time periods:*

- Reidar Stokke (leder) – gjenvelges for ett år
- Berit Rian – gjenvelges for to år."

#### 4. HONORAR TIL MEDLEMMER AV STYRET OG STYREUTVALG

Komitéen har vurdert eksisterende honorarsatser til styrets medlemmer og foretatt en sammenligning av honorar for tilsvarende børsnoterte selskaper, sett på arbeidsmengde knyttet til de ulike stillingene og diskutert godtgjørelsen i kontakt med de største aksjonærer. Komitéen vurderer de foreslåtte honorar til å være på et riktig nivå.

Valgkomitéen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Generalforsamlingen godkjenner følgende honorarer til medlemmer av styret og styreutvalg fra den ordinære generalforsamlingen i 2024 og frem til ordinær generalforsamling i 2025:*

*Styrets leder: NOK 575 000  
Styrets nestleder: NOK 375 000  
Ordinære styremedlemmer: NOK 275 000  
Varastyremedlem: NOK 15 000 per møte*

*Tillegg for roller i styreutvalg:*

*Leder av revisjonsutvalget: NOK 100 000  
Medlem av revisjonsutvalget: NOK 75 000*

*Styrets leder har møterett i revisjonsutvalget uten godtgjørelse.*

*Medlemmer av godtgjørelsesutvalget mottar NOK 6 000 per møte."*

#### 5. HONORAR TIL MEDLEMMER AV VALGKOMITÉEN

- Reidar Stokke (Chair) – re-elected for one year
- Berit Rian – re-elected for two years."

#### 4. REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS AND SUB-COMMITTEES OF THE BOARD

The Committee has considered the existing remuneration rates for the directors and compared remuneration with similar listed companies, the boards functionality, and discussions with representatives of several of the Company's largest shareholders. In the Committee's opinion, the proposed remuneration is at the correct level.

The nomination committee proposes that the general meeting resolves the following:

*"The General Meeting approves the following remuneration of the Board and sub-committees of the Board from the Annual General Meeting in 2024 and up until the Annual General Meeting of 2025:*

*The chair of the board: NOK 575,000  
The deputy chair of the board: NOK 375,000  
Ordinary directors: NOK 275,000  
Deputy director: NOK 15,000 per meeting*

*Additions for roles in sub-committees:*

*The chair of the audit committee: NOK 100,000  
Members of the audit committee: NOK 75,000*

*The chair of the board has the right to attend meetings of the audit committee without remuneration.*

*Members of the remuneration committee receive NOK 6,000 per meeting."*

#### 5. REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

Komitéén foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Generalforsamlingen godkjenner følgende honorarer til medlemmer av valgkomitéén fra den ordinære generalforsamlingen i 2024 og frem til ordinær generalforsamling i 2025:*

*Komitéens leder: NOK 50 000  
Ordinære komitémedlemmer: NOK 35 000."*

\*\*\*

The Committee proposes that the General Meeting pass the following resolution:

*"The General Meeting approves the following resolution to members of the nomination committee from the Annual General Meeting in 2024 and up until the Annual General Meeting in 2025:*

*Committee leader: NOK 50,000  
Ordinary committee members: NOK 35,000."*

\*\*\*

Trondheim, 8. april 2024 / 8 April 2024

På vegne av valgkomitéén NORBIT ASA / On behalf of the nomination committee of NORBIT ASA

Reidar Stokke (sign.)