

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

Denne innkallingen er utferdiget både på norsk og på engelsk. Ved uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen gå foran.

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 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.

This notice has been prepared both in Norwegian and in English. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian version shall prevail.

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, Board members and any deputy members of the Board, and (ii) election of members of the Committee. 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 Board of directors' work in meetings with the Chair of the Board, the Company's CEO and the directors 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 shareholders' input on the appointment of new Board members.

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.

Komitéen har foretatt en samlet vurdering av styret og er av den oppfatning at styret fremstår i det vesentlig som godt og komplementært sammensatt kompetansemessig i dagens situasjon.

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.

Selskapets styre har siden mai 2019 bestått av fem styremedlemmer, inkludert styrets leder. Styret består av følgende personer:

- Finn Haugan (styreleder)
- Bente Avnung Landsnes (nestleder)
- Tom Solberg
- Trond Tuvstein
- Marit Collin

Komitéen foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

“Styret skal heretter bestå av følgende personer:

- *Finn Haugan (styreleder) – gjenvelges for 1 år*
- *Bente Avnung Landsnes (nestleder) – gjenvelges for 2 år*
- *Tom Solberg – gjenvelges for 1 år*
- *Trond Tuvstein – gjenvelges for 2 år*
- *Marit Collin – gjenvelges for 1 år“*

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 Committee has made an overall assessment of the Board and is of the opinion that the Board appears essentially to be well comprised and complementary in terms of competence in the current situation.

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 Company's Board has since May 2019 consisted of five directors, including the Chair of the Board. The Board comprises of the following persons:

- Finn Haugan (Chair)
- Bente Avnung Landsnes (Deputy Chair)
- Tom Solberg
- Trond Tuvstein
- Marit Collin

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

“The Board shall comprise of the following persons:

- *Finn Haugan (Chair) – re-elected for a period of 1 year*
- *Bente Avnung Landsnes (Deputy Chair) – re-elected for a period of 2 years*
- *Tom Solberg – re-elected for a period of 1 year*
- *Trond Tuvstein – re-elected for a period of 2 years*

3. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITÉEN

Komitéeen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Valgkomitéens medlemmer gjenvelges for en periode på 1 år. Valgkomitéen skal heretter bestå av følgende personer:

- Reidar Stokke (Leder)
- Berit Rian
- Janniche Fusdahl “

4. HONORAR TIL MEDLEMMER AV STYRET OG STYREUTVALG

Komitéeen 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. Komitéeen vurderer de foreslåtte honorar til å være på et riktig nivå.

Valgkomitéeen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner følgende honorarer til medlemmer av styret og styreutvalget fra den ordinære generalforsamlingen i 2021 og frem til ordinær generalforsamling i 2022:

*Styrets leder: NOK 525 000
Styrets nestleder: NOK 325 000
Ordinære styremedlemmer: NOK 175 000*

Tillegg for roller i styreutvalg:

Leder av revisjonsutvalget: NOK 75 000

- Marit Collin – re-elected for a period of 1 year“

3. ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

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

“The members of the nomination committee are re-elected for a period of 1 year. The nomination committee shall henceforth consist of the following persons:

- Reidar Stokke (Chair)
- Berit Rian
- Janniche Fusdahl “

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 Board’s members 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 2021 and up until the annual general meeting of 2022:

*The Chair of the Board: NOK 525,000
The Deputy Chair of the Board: NOK 325,000
Ordinary Board members: NOK 175,000*

Additions for roles in sub-committees:

The Chair of the audit committee: NOK 75,000

Medlem av revisjonsutvalget: NOK 50 000

Members of the audit committee: NOK 50,000

Styrets leder har møterett i revisjonsutvalget uten godtgjørelse.

The Chair of the Board has the right to attend meetings of the audit committee without remuneration.

Medlemmer av godtgjørelsesutvalget mottar NOK 5 000 per møte."

Members of the remuneration committee receive NOK 5,000 per meeting."

5. HONORAR TIL MEDLEMMER AV VALGKOMITÉEN

5. REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

Komitéen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

"Generalforsamlingen godkjenner følgende honorarer til medlemmer av valgkomitéen fra den ordinære generalforsamlingen i 2021 og frem til ordinær generalforsamling i 2022:

"The general meeting approves the following resolution to members of the nomination committee from the annual general meeting in 2021 and up until the annual general meeting in 2022:

Komitéens leder: NOK 50 000

Committee leader: NOK 50,000

Ordinære komitémedlemmer: NOK 35 000."

Ordinary committee members: NOK 35,000."

* * *

Trondheim, 8. april 2021/ 8 April 2021

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

Reidar Stokke (sign.)