

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

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 sittende styrets arbeid i møter med styrets leder, selskapets daglig 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

*In case of discrepancy between the Norwegian and the English text, the Norwegian text 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. 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 sitting 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

aksjonærer og anmodet om tilbakemeldinger vedrørende utvelgelsen av nye styremedlemmer.

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 mai 2019 bestått av fem styremedlemmer, inkludert styrets leder, samtlige gjenvalgt på ordinær generalforsamling i 2021. Styret består av følgende personer:

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

Styrets leder, Finn Haugan, og styremedlemmene Tom Solberg og Marit Collin ble valgt for perioder som utløper i år.

Komitéen foreslår at Finn Haugan gjenvelges til sitt verv for en periode på to år. Videre foreslår Komitéen at Magnus Reitan erstatter Tom Solberg som styremedlem og at Christina Hallin erstatter Marit Collin som styremedlem. Styrets leder og begge de nye styremedlemmene foreslås valgt for en periode på to år. Komitéen foreslår videre at Tom Solberg velges som varastyremedlem for en periode på ett år.

Magnus Reitan (født 1975) er norsk statsborger og administrerende direktør i Reitan Kapital AS. Reitan har tidligere innehatt ledende stillinger i Reitan konsernet både i Norge og internasjonalt. Reitan er styremedlem i Reitan AS og Reitan Convenience AS. Reitan er utdannet ved Norges Handelshøyskole og Handelshøyskolen BI.

shareholders' input on the appointment of new Board members.

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 find it important to ensure continuity as well as to ensure the Board's overall competence.

The Company's Board has since May 2019 consisted of five directors, including the Chair of the Board, all re-elected at the Annual General Meeting 2021. The Board comprises of the following persons:

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

The Chair of the Board, Finn Haugan, and directors Tom Solberg and Marit Collin were elected for terms which expire this year.

The Committee proposes that Finn Haugan is re-elected in his position for a period of two years. Furthermore, the Committee proposes that Magnus Reitan replaces Tom Solberg as director and Christina Hallin replaces Marit Collin as director. The Chair of the Board and both the new directors are proposed elected for a period of two years. The Committee also proposes that Tom Solberg is elected as deputy director to the board for a period of one year.

Magnus Reitan (born 1975) is a Norwegian citizen and the CEO of Reitan Kapital AS. Mr. Reitan has held various executive positions within Reitangruppen, both in Norway and internationally. Mr. Reitan is also a director of Reitan AS and Reitan Convenience AS. Mr.

Reitan Kapital AS eier 9,97 prosent av aksjene i NORBIT ASA. Reitan Kapital AS er et heleiet datterselskap av Reitan AS. Reitan eier 33,33 prosent av aksjene i Reitan AS.

Christina Hallin (født 1960) er svensk statsborger og administrerende direktør i SEM AB. Hallin har tidligere hatt ulike lederposisjoner i Volvo konsernet, både i Sverige og internasjonalt. Hallin er styremedlem i Alimak AB, Bulten AB, SensysGatso AB og SEM AB. Hallin har utdannelse som sivilingeniør fra Chalmers tekniske universitet. Hallin eier ingen aksjer 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:

*“Styret skal heretter bestå av følgende personer:*

- Finn Haugan (styreleder) – gjenvelges for en periode på to år
- Bente Avnung Landsnes (nestleder)
- Trond Tuvstein
- Christina Hallin – velges for en periode på to år
- Magnus Reitan – velges for en periode på to år
- Tom Solberg – velges som varamedlem for en periode på ett år. ”

Reitan is educated at the Norwegian School of Economics and the Norwegian Business School.

Reitan Kapital AS holds 9.97 per cent of the shares in NORBIT ASA. Reitan Kapital AS is a fully owned subsidiary of Reitan AS. Mr. Reitan has an ownership of 33.33 per cent of the shares in Reitan AS.

Christina Hallin (born 1960) is a Swedish citizen and the CEO of SEM AB. Mr. Hallin previously held various executive positions within Volvo Group, both internationally and in Sweden. Mr Hallin is a director in Alimak AB, Bulten AB, SensysGatso AB and SEM AB. Mr Hallin holds a Master of Science degree in Engineering from Chalmers University of Technology. Mr. Hallin holds no 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 Board shall comprise of the following persons:*

- Finn Haugan (Chair) – elected for a period of two years
- Bente Avnung Landsnes (Deputy Chair)
- Trond Tuvstein
- Christina Hallin – elected for a period of two years
- Magnus Reitan – elected for a period of two years
- Tom Solberg – elected as deputy member for a period of one year.”

### 3. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITÉEN

Samtlige medlemmer av Komitéen er på valg inneværende år.

Komitéen foreslår at Reidar Stokke og Janniche Fusdahl 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:

*"Valgkomitéen skal bestå av følgende personer:*

- Reidar Stokke (Leder) – gjenvelges for en periode på ett år
- Berit Rian – gjenvelges for en periode på to år
- Janniche Fusdahl – gjenvelges for en periode på ett 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 2022 og frem til ordinær generalforsamling i 2023:*

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

All members of the Committee are up for election this year.

The Committee proposes that Reidar Stokke and Janniche Fusdahl are re-elected in their positions 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 nomination committee shall comprise of the following persons:*

- Reidar Stokke (Chair) – re-elected for a period of one year
- Berit Rian – re-elected for a period of two years
- Janniche Fusdahl – re-elected for a period of one year. "

### 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 2022 and up until the Annual General Meeting of 2023:*

Styrets leder: NOK 525 000  
 Styrets nestleder: NOK 325 000  
 Ordinære styremedlemmer: NOK 175 000  
 Varastyremedlem: NOK 11 500 per møte

Tillegg for roller i styreutvalg:

Leder av revisjonsutvalget: NOK 75 000  
 Medlem av revisjonsutvalget: NOK 50 000

Styrets leder har møterett i revisjonsutvalget uten godtgjørelse.

Medlemmer av godtgjørelsesutvalget mottar NOK 5 000 per møte."

#### 5. HONORAR TIL MEDLEMMER AV VALGKOMITÉEN

Komitéen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner følgende honorarer til medlemmer av valgkomitéen fra den ordinære generalforsamlingen i 2022 og frem til ordinær generalforsamling i 2023:

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

\*\*\*

The Chair of the Board: NOK 525,000  
 The Deputy Chair of the Board: NOK 325,000  
 Ordinary Board members: NOK 175,000  
 Deputy Board member: NOK 11,500 per meeting

Additions for roles in sub-committees:

The Chair of the audit committee: NOK 75,000  
 Members of the audit committee: NOK 50,000

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

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

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

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 2022 and up until the Annual General Meeting in 2023:

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

\*\*\*

Trondheim, 11. april 2022 / 11 April 2022

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

Reidar Stokke (sign.)