

VALGKOMITEENS INNSTILLING TIL GENERALFORSAMLINGEN I ZAPTEC ASA 2025

1 VALGKOMITEENS ARBEID

Valgkomiteen i Zaptec ASA ("**Selskapet**") har i perioden fra generalforsamlingen 2024 til generalforsamlingen 2025 bestått av Pål Selboe Valseth (valgkomiteens leder), Stephanie Streitner og Arild Nysæther. Komiteen har utført sitt arbeid i tråd med de retningslinjer som gjelder for valgkomiteens arbeid og forøvrig i tråd med NUES sin anbefaling for eierstyring og selskapsledelse.

Utover nevnte aktiviteter har valgkomiteen gjennomført fire (4) møter der samtlige medlemmer har deltatt, samt gjennomført samtaler med styrekandidater, styremedlemmer, aksjonærer og ledelse. Komiteens konklusjon basert på dette er at styret fungerer tilfredsstillende, men kan ha behov for en viss fornyelse. Valgkomiteen fremmer en enstemmig innstilling.

2 VALG AV STYRE

Valgkomiteen skal i henhold til selskapets vedtekter § 10 fremme forslag til generalforsamlingen på valg av medlemmer til styret. Styret har det siste året bestått av følgende aksjonærvalgte medlemmer:

Navn	Funksjon
Ingelin Drøpping	Styrets leder
Stig Harry Christiansen	Styrets nestleder
Jennifer Jacobs Dungs	Styremedlem
Karoline Nystrøm	Styremedlem
Gunnar Hviding	Styremedlem

Samtlige medlemmer tjenestegjør i henhold til allmennaksjeloven § 6-6 i 2 år og ingen av styremedlemmene er derfor på valg i år.

2.1 Valgkomiteens innstilling

Valgkomiteen arbeider for å sikre at Selskapets styre har en passende balanse mellom kontinuitet og fornyelse, besitter oppdatert og relevant kompetanse knyttet til Selskapets virksomhet, og overholder kravene til kjønnsbalanse i den norske allmennaksjeloven. I tillegg til kjønnsbalanse etterstreber valgkomiteen mangfold med hensyn til alder, utdanning og yrkesbakgrunn.

Valgkomiteen har i år også lagt vekt på å sette sammen et styre som kan fungere tett sammen og med en geografisk sammensetning som gjør at styret i hovedsak kan møtes fysisk.

2.2 Valg av styremedlemmer

Valgkomiteen innstiller Rune Marthinussen som ny nestleder av styret for den kommende perioden, og slik at Stig Harry Christiansen fortsetter som ordinært styremedlem til erstatning for Jennifer Jacobs Dungs, som ikke tar gjenvalg. I sin innstilling har komiteen lagt særlig vekt på Marthinussens omfattende industrielle erfaring som CEO for Glamox ASA, konserndirektør i Tomra ASA samt lederstillinger i Titech, General Electric og Kværner. I tillegg har han betydelig erfaring fra tidligere styreerverv.

2.3 Oppsummering

Valgkomiteens innstilling til styresammensetning er dermed som følger:

Navn	Funksjon	På valg neste gang
Ingelin Drøpping	Styreleder	2026
Rune Marthinussen	Styrets nestleder	2027
Stig Harry Christiansen	Styremedlem	2026
Karoline Nystrøm	Styremedlem	2026
Gunnar Hviding	Styremedlem	2026

3 VALG AV VALGKOMITÉ

Valgkomiteen skal i henhold til Selskapets vedtekter § 10 selv fremme forslag overfor generalforsamlingen på medlemmer av valgkomiteen. I henhold til Selskapets vedtekter § 10 skal medlemmene, herunder lederen, gjenvelges for en periode på to år. Ingen av medlemmene i valgkomiteen er på valg.

4 HONORARER

Valgkomiteen skal i henhold til selskapets vedtekter § 10 fremme forslag på godtgjørelse til medlemmer av styret, revisjonsutvalget, kompensasjonskomiteen og valgkomiteen overfor generalforsamlingen.

4.1 Styrehonorar, honorar til revisjonsutvalget og til kompensasjonsutvalget

Valgkomiteen har vurdert honorarene til styret og valgkomiteen. Tidligere praksis har vært å foreslå og godkjenne honorar etterskuddsvis. I forbindelse med årets generalforsamling er det ønskelig å legge om praksisen slik at honoraret godkjennes forskuddsvis. Dette gjøres for å sikre muligheten til å avklare honorar med nye medlemmer i forkant av vervet og sikre at dette er på et konkurransedyktig nivå. Det foreslås samme honorar for perioden fra ordinær generalforsamling i 2024 frem til ordinær generalforsamling i 2025, som vedtatt for den tidligere perioden på ordinær generalforsamling i 2024.

For å ivareta behovet for kompetanse, kapasitet og erfaring i styret, foreslår valgkomiteen en justering av styrets honorarer som er noe utover generell lønnsvekst for perioden fra ordinær generalforsamling i 2025 frem til ordinær generalforsamling i 2026.

Valgkomiteen har følgelig gjennomført en tilpasning av honorarer til gjengs nivå for sammenlignbare selskaper. Dette har ført til at styrehonoraret for medlemmer for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2026 økes med NOK 50 000, mens honorarene for utvalgene er noe redusert.

Valgkomiteen forutsetter at styrets medlemmer blir aksjonærer i selskapet, og at deler av styrehonoraret benyttes til dette dersom medlemmet ikke allerede er aksjonær.

Valgkomiteen foreslår at honorarene dermed blir som følger:

Funksjon	Årlig honorar 2024-2025	Årlig honorar 2025-2026
Styrets leder	NOK 500 000	NOK 550 000
Styrets nestleder	NOK 350 000	NOK 400 000
Styremedlem	NOK 250 000	NOK 300 000
Revisjonsutvalgets leder	NOK 100 000	NOK 80 000
Medlem av revisjonsutvalget	NOK 50 000	NOK 45 000
Kompensasjonsutvalgets leder	NOK 80 000	NOK 50 000
Medlem av kompensasjonsutvalget	NOK 45 000	NOK 30 000

4.2 Honorarer til valgkomiteen

Valgkomiteen har vurdert valgkomiteens årlige honorar og foreslår at de videreføres med NOK 50 000 for hvert medlem, både for den forutgående perioden og den forestående.

Stavanger, 21. mai 2025

Sign.	Sign.	Sign.
Pål Selboe Valseth	Stephanie Streitner	Arild Nysæther

THE NOMINATION COMMITTEE'S RECOMMENDATION TO THE GENERAL MEETING OF ZAPTEC ASA 2025

1 THE WORK OF THE NOMINATION COMMITTEE

The Nomination Committee of Zaptec ASA (the "**Company**") has in the period from the annual general meeting 2024 to the annual general meeting 2025 consisted of Pål Selboe Valseth (Chair of the Nomination Committee), Stephanie Streitner and Arild Nysæther. The committee has carried out its work in accordance with the guidelines that apply to the work of the nomination committee and otherwise in accordance with the Norwegian Corporate Governance Code.

In addition to the aforementioned activities, the Nomination Committee has held four (4) meetings in which all members have participated, and conducted interviews with board candidates, board members, shareholders and management. The committee's conclusion based on this is that the board of directors of the Company (the "**Board**") functions satisfactorily, but may benefit from some renewal. The nomination committee submits a unanimous recommendation.

2 ELECTION OF BOARD OF DIRECTORS

In accordance with Article 10 of the company's Articles of Association, the Nomination Committee shall submit proposals to the annual general meeting for the election of members to the Board. Over the past year, the Board has consisted of the following shareholder-elected members:

Name	Function
Ingelin Drøpping	Chair of the Board
Stig Harry Christiansen	Deputy Chair of the Board
Jennifer Jacobs Dungs	Board member
Karoline Nystrom	Board member
Gunnar Hviding	Board member

In accordance with section 6-6 of the Public Limited Liability Companies Act, all members serve for two years and none of the board members are therefore up for election this year.

2.1 The nomination committee's recommendation

The Nomination Committee endeavours to ensure that the Board has an appropriate balance between continuity and renewal, possesses up-to-date and relevant expertise related to the Company's operations, and complies with the gender balance requirements of the Norwegian Public Limited Companies Act. In addition to gender balance, the Nomination Committee endeavours to achieve diversity in terms of age, education and professional background.

This year, the Nomination Committee has also emphasised putting together a Board that can work closely together and with a geographical composition that allows the Board to mainly meet physically.

2.2 Election of board members

The Nomination Committee recommends Rune Marthinussen as the new Deputy Chair of the Board for the coming period, and that Stig Harry Christiansen continues as an ordinary member of the Board to replace Jennifer Jacobs Dungs, who does not seek re-election. In its recommendation, the committee has particularly emphasised Marthinussen's extensive industrial experience as CEO of Glamox ASA, executive vice president of Tomra ASA and management positions in Titech, General Electric and Kværner. In addition, he has considerable experience from previous board appointments.

2.3 Summarising

The nomination committee's recommendation for the composition of the Board is therefore as follows:

Name	Function	Up for election next time
Ingelin	Chair of the Board	2026
Rune Marthinussen	Deputy Chair of the Board	2027
Stig Harry Christiansen	Board member	2026
Karoline Nystrom	Board member	2026
Gunnar Hviding	Board member	2026

3 ELECTION OF ELECTION COMMITTEE

Pursuant to Article 10 of the Company's Articles of Association, the Nomination Committee shall submit proposals to the annual general meeting for members of the Nomination Committee. According to Article 10 of the company's Articles of Association, the members, including the chair, shall be re-elected for a period of two years. None of the members of the Nomination Committee are up for election.

4 REMUNERATION

In accordance with Article 10 of the Company's Articles of Association, the Nomination Committee shall submit proposals for remuneration to members of the Board of Directors, Audit Committee, Remuneration Committee and Nomination Committee to the annual general meeting.

4.1 Board fees, fees to the audit committee and to the remuneration committee

The Nomination Committee has reviewed the fees paid to the Board and the Nomination Committee. Previous practice has been to propose and approve fees in arrears. In connection with this year's annual general meeting, it is desirable to change the practice so that the fees are approved in advance. This is to ensure the opportunity to clarify fees with new members in advance of their appointment and to ensure that these are at a competitive

level. The proposed fee for the period from the annual general meeting in 2024 until the annual general meeting in 2025 is the same as that approved for the previous period at the annual general meeting in 2024.

In order to address the need for expertise, capacity and experience on the Board, the Nomination Committee proposes an adjustment of the Board's fees that is somewhat in excess of general salary growth for the period from the annual general meeting in 2025 until the annual general meeting in 2026.

Consequently, the Nomination Committee has adjusted the fees to the same level as comparable companies. This has resulted in an increase of NOK 50,000 in the Board fee for members for the period up to the annual general meeting in 2026, while the fees for the committees have been slightly reduced.

The Nomination Committee assumes that Board members will become shareholders in the company, and that part of the Board fee will be used for this purpose if the member is not already a shareholder.

The Nomination Committee proposes the following fees:

Function	Annual fee 2024-2025	Annual fee 2025-2026
Chair of the Board	NOK 500,000	NOK 550,000
Deputy Chair of the Board	NOK 350,000	NOK 400,000
Board member	NOK 250,000	NOK 300,000
Chair of the Audit Committee	NOK 100,000	NOK 80,000
Member of the audit committee	NOK 50,000	NOK 45,000
Chair of the Remuneration Committee	NOK 80,000	NOK 50,000
Member of the Compensation Committee	NOK 45,000	NOK 30,000

4.2 Fees to the Nomination Committee

The Nomination Committee has assessed the Nomination Committee's annual fees and proposes that they are continued at NOK 50,000 for each member, both for the previous period and the forthcoming period.

Stavanger, 21 May 2025