

## **VALGKOMITEENS INNSTILLING TIL GENERALFORSAMLINGEN I ZAPTEC ASA ORDINÆR GENERALFORSAMLING FOR 2026**

### **1 VALGKOMITEENS ARBEID**

Valgkomiteen i Zaptec ASA (Selskapet) har i perioden fra den ordinære generalforsamlingen 2025 til den ordinære generalforsamlingen 2026 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 for øvrig i tråd med NUES sin anbefaling for eierstyring og selskapsledelse.

Utover nevnte aktiviteter har valgkomiteen gjennomført åtte møter inkludert samtaler med styrekandidater, styremedlemmer, aksjonærer og ledelse. Komiteens konklusjon basert på dette er at styret fungerer tilfredsstillende. Valgkomiteen fremmer en enstemmig innstilling.

### **2 VALG AV STYRE**

#### **2.1 Gjeldende 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:

<b>Navn</b>	<b>Funksjon</b>
Ingelin Drøpping	Styrets leder
Rune Marthinussen	Styrets nestleder
Stig Harry Christiansen	Styremedlem
Karoline Nystrøm	Styremedlem
Gunnar Hviding	Styremedlem

Samtlige medlemmer ble valgt for en periode på to år. Alle styremedlemmer utenom Rune Marthinussen er følgelig på valg i år.

#### **2.2 Valgkomiteens innstilling**

##### *2.2.1 Introduksjon*

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 fjor la valgkomiteen 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. Valgkomiteen opplever at dette har vært vellykket og ført til at styret fungerer bedre og tettere sammen enn tidligere.

### 2.2.2 Valg av styremedlemmer

Stig Harry Christiansen har meddelt at han ikke tar gjenvalg til styret. De øvrige medlemmene har meddelt at de ønsker gjenvalg.

Valgkomiteen innstiller Håkon Bakkevig som nytt medlem av styret. I sin innstilling har komiteen lagt særlig vekt på Bakkevigs kommersielle erfaring, langvarige omfattende engasjement for Zaptec og betydelige aksjeinnehav i selskapet. Se vedlegg for CV for Bakkevig.

### 2.2.3 Oppsummering

Valgkomiteens innstilling til styresammensetning er dermed som følger:

Navn	Funksjon
Ingelin Drøpping	Styreleder
Rune Marthinussen	Styrets nestleder
Gunnar Hviding	Styremedlem
Karoline Nystrøm	Styremedlem
Håkon Bakkevig	Styremedlem

Betinget av at generalforsamlingen vedtar styrets forslag til oppdaterte vedtekter for selskapet velges alle medlemmer for ett år, alternativt foreslås det at alle medlemmer velges for to år.

## 3 VALG AV VALGKOMITÉ

Valgkomiteen har bestått av Pål Selboe Valseth (leder), Stephanie Streitner og Arild Nysæther.

Arild Nysæther har stilt seg tilgjengelig for gjenvalg og foreslås som leder av komiteen. Pål Selboe Valseth og Stephanie Streinter stiller ikke til gjenvalg. Valgkomiteen foreslår Paul Handeland som nytt medlem. Valgkomiteens innstilling til sammensetningen av valgkomiteen er dermed som følger:

Navn	Funksjon
Arild Nysæther	Leder
Paul Handeland	Medlem

Handeland er investeringsanalytiker og partner i Taiga Fund Management siden 2009. Handeland har tidligere erfaring fra Explora Capital og som finansanalytiker i ABG Sundal Collier, og er utdannet siviløkonom fra Handelshøyskolen BI, Sandvika. Betinget av at generalforsamlingen vedtar styrets forslag til oppdaterte vedtekter for selskapet velges alle medlemmer for ett år, alternativt foreslås det at alle medlemmer velges for to år.

## 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, og finner at disse er i tråd med markedspraksis for selskaper av tilsvarende størrelse og kompleksitet. Valgkomiteen foreslår derfor en økning av honorarene i tråd med gjengs økning av lønn i samfunnet.

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:

<b>Funksjon</b>	<b>Årlig honorar 2025-2026</b>	<b>Årlig honorar 2026-2027</b>
Styrets leder	NOK 550 000	NOK 575 000
Styrets nestleder	NOK 400 000	NOK 420 000
Styremedlem	NOK 300 000	NOK 315 000
Revisjonsutvalgets leder	NOK 80 000	NOK 84 000
Medlem av revisjonsutvalget	NOK 45 000	NOK 47 000
Kompensasjonsutvalgets leder	NOK 50 000	NOK 52 000
Medlem av kompensasjonsutvalget	NOK 30 000	NOK 31 500

### 4.2 Honorarer til valgkomiteen

Valgkomiteen har vurdert valgkomiteens årlige honorar og for leder og medlem. Valgkomiteen foreslår honorar differensieres mellom leder og medlem, slik at honorar for leder settes til NOK 70 000 (NOK 50 000) og for medlem NOK 50 000 (NOK 50 000).

Stavanger, 19. mai 2026

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

## **THE NOMINATION COMMITTEE'S RECOMMENDATION TO THE GENERAL MEETING OF ZAPTEC ASA ANNUAL GENERAL MEETING FOR 2026**

*Office translation. In case of discrepancies, the Norwegian original version shall prevail.*

### **5 THE WORK OF THE NOMINATION COMMITTEE**

The nomination committee of Zaptec ASA (the Company) has in the period from the annual general meeting of 2025 to the annual general meeting of 2026, 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 nomination committee's work and otherwise in line with the NUES Code of Practice for Corporate Governance.

In addition to the above-mentioned activities, the nomination committee has conducted eight meetings, including interviews with board candidates, board members, shareholders and management. The committee's conclusion based on this is that the board of directors functions satisfactorily. The nomination committee submits a unanimous recommendation.

### **6 ELECTION OF THE BOARD OF DIRECTORS**

#### **6.1 Current board of directors**

In accordance with Section 10 of the Company's articles of association, the nomination committee shall submit proposals to the general meeting for the election of members to the board of directors. Over the past year, the board of directors has consisted of the following shareholder-elected members:

<b>Name</b>	<b>Function</b>
Ingelin Drøpping	Chair
Rune Marthinussen	Deputy chairperson
Stig Harry Christiansen	Board member
Karoline Nystrøm	Board member
Gunnar Hviding	Board member

All members were elected for a period of two years. All board members except Rune Marthinussen are consequently up for election this year.

#### **6.2 The nomination committee's recommendation**

##### *6.2.1 Introduction*

The nomination committee endeavours to ensure that the Company's board of directors has an adequate 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 in the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

Last year, the nomination committee emphasised composing a board of directors that collectively can work close together and with a geographical presence that allows for the board of directors to mainly meet physically. The nomination committee feels that this has been successful and has resulted in a the board of directors functioning better and closer than previously.

#### 6.2.2 Election of board members

Stig Harry Christiansen has announced that he will not seek re-election to the board of directors. The other members have announced that they wish to be re-elected.

The nomination committee recommends Håkon Bakkevig as a new member of the Board. In its recommendation, the committee has placed particular emphasis on Bakkevig's commercial experience, long-term extensive involvement with Zaptec and significant shareholdings in the Company. See the attachment for a CV for Bakkevig.

#### 6.2.3 Summary

The nomination committee's recommendation for the composition of the board of directors is thus as follows:

<b>Name</b>	<b>Function</b>
Ingelin Drøpping	Chair
Rune Marthinussen	Deputy chairperson
Gunnar Hviding	Board member
Karoline Nystrøm	Board member
Håkon Bakkevig	Board member

Conditional on the general meeting adopting the board of directors' proposal for the amended articles of association of the Company, all members are elected for one year, alternatively, it is proposed that all members are elected for two years.

## 7 ELECTION OF NOMINATION COMMITTEE

The nomination committee has consisted of Pål Selboe Valseth (chair), Stephanie Streitner and Arild Nysæther.

Arild Nysæther has made himself available for re-election and is proposed as chair of the committee. Pål Selboe Valseth and Stephanie Streitner are not running for re-election. The nomination committee proposes Paul Handeland as a new member. The nomination committee's recommendation to the composition of the nomination committee is thus as follows:

<b>Name</b>	<b>Function</b>
Arild Nysæther	Leader

Paul Handeland	Member
----------------	--------

Handeland is an investment analyst and partner in Taiga Fund Management since 2009. Handeland has previous experience from Explora Capital and as a financial analyst at ABG Sundal Collier, and holds a Master of Science in Business and Economics from BI Norwegian Business School, Sandvika. Conditional on the general meeting adopting the board of directors' proposal for amended articles of association of the Company, all members are elected for one year, alternatively, it is proposed that all members are elected for two years.

## 8 HONORARIES

In accordance with Section 10 of the Company's articles of association, the nomination committee shall submit proposals for remuneration to members of the board of directors, the audit committee, the remuneration committee and the nomination committee to the general meeting.

### 8.1 Board fees, fees to the audit committee and to the remuneration committee

The nomination committee has assessed the fees paid to the board of directors and the nomination committee, and finds that these are in line with market practice for companies of similar size and complexity. The nomination committee therefore proposes an increase in fees in line with the usual increase in wages in society.

The nomination committee assumes that the members of the board of directors become shareholders in the Company, and that part of the board fees are used for this purpose if the member is not already a shareholder.

The nomination committee proposes that the fees will thus be as follows:

Function	Annual fee 2025-2026	Annual fee 2026-2027
Chair	NOK 550,000	NOK 575,000
Deputy chairperson	NOK 400,000	NOK 420,000
Board member	NOK 300,000	NOK 315,000
Chair of the audit committee	NOK 80,000	NOK 84,000
Member of the audit committee	NOK 45,000	NOK 47,000
Chair of the compensation committee	NOK 50,000	NOK 52,000
Member of the remuneration committee	NOK 30,000	NOK 31,500

### 8.2 Fees to the Nomination Committee

The nomination committee has assessed the nomination committee's annual fee and for the leader chair and the member. The nomination committee proposes that fees be differentiated between the leader and the

member, so that the leader's fee is set at NOK 70,000 (NOK 50,000) and the member's fee is NOK 50,000 (NOK 50,000).

Stavanger, 19 May 2026

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