

Valgkomitéens innstilling til Ordinær Generalforsamling i Spir Group ASA den 28. mai 2025

Valgkomitéen og dets arbeid

Valgkomitéen i Spir Group ASA har følgende sammensetning:

Tor Malmo (leder)

Fredrik Cappelen

Det er gjennomført videosamtaler med CEO, styrets leder og alle styremedlemmene. Det er også gjennomført samtaler med utvalgte aksjonærer og aksjonærrepresentanter hvor en vesentlig andel er representert med styreposisjon. Totalt dekker intervjuene 69,5% av aksjonærene i selskapet.

Valgkomitéen har i sitt arbeid fulgt selskapets retningslinjer vedtatt på Generalforsamling 31. mai 2023 samt benyttet «Norsk Eierstyring og Selskapsledelse (NUES)» som rettesnor.

Gjennom intervjuene er det diskutert styresammensetning, styredynamikk og kompetanse.

Selskapets styre

Selskapet har i perioden fra Ordinær Generalforsamling 31. mai 2024 til Ordinær Generalforsamling 2025 hatt følgende styresammensetning:

Rolv Erik Ryssdal	Styrets leder
Jens Rugseth	Styremedlem
Preben Rasch-Olsen	Styremedlem
Sigrun Hansen Syverud	Styremedlem
Monica Beate Tvedt	Styremedlem

Valgkomitéens innstilling til styrevalg

Innspill fra administrasjon, aksjonærer og sittende styre er hensyntatt i komitéens arbeid. De overordnede linjene i tilbakemeldingen fra dialogen kan oppsummeres i:

- Selskapets lønnsomhet har styrket seg gjennom året som et resultat av interne tilpasninger kombinert med en positiv utvikling i markedet
- Administrasjonen er flinke til å involvere relevante ressurspersoner i styremøtene når dette er hensiktsmessig
- Det er gjennomført gode strategidiskusjoner, som blant annet har ført til etableringen av Sikri i egne lokaler
- Styrearbeidet preges av god dynamikk, både internt i styret og i samspillet mellom styret og administrasjonen med god dialog mellom styreleder og konsernleder
- Styret er hensiktsmessig sammensatt med tanke på kompetanse, erfaring, alder og faglig bredde. Medlemmene utfyller hverandre og spiller godt på lag
- Styremøtene preges av stor takhøyde og åpenhet, der relevante spørsmål løftes frem basert på den enkelte styremedlems bakgrunn og kompetanse
- Det er ikke avdekket vesentlige kompetansegap i styret. Eiendomskompetanse kunne vært en potensiell styrking, uten at dette prioriteres på det nåværende tidspunkt
- Styrets kontinuitet og videreutvikling vurderes som viktig

Basert på ovennevnte innstiller Valgkomitéen følgende styre frem til Ordinær Generalforsamling 2026:

Rolv Erik Ryssdal	Styrets leder
Jens Rugseth	Styremedlem
Preben Rasch-Olsen	Styremedlem
Sigrun Hansen Syverud	Styremedlem
Monica Beate Tvedt	Styremedlem

Espen Karlsen fra Varner Kapital AS er registrert som observatør uten stemmerett og inngår ikke i balansen mht kjønnsfordeling i styret.

Valgkomitéen

Basert på tilbakemelding fra aksjonærgruppen foreslås gjenvalg av Valgkomitéen frem til Ordinær Generalforsamling 2026:

Tor Malmo (leder)

Fredrik Cappelen

Honorar Styre

På Ordinær Generalforsamling 31. mai 2024 ble det for perioden frem til Ordinær Generalforsamling 2025 vedtatt følgende honorar:

- Styrets leder NOK 800.000, -
- Styrets medlemmer NOK 280.000, -

Medlemmer som har sittet eller sitter i styret deler av perioden avregnes honoraret pro rata.

Valgkomitéen har for vurdering av honorar benyttet "Styrehonorarer børsnoterte og statseide selskap" fra Norsk Institutt for Styremedlemmer 2024 som bakteppe.

For perioden fra Ordinær Generalforsamling 2025 frem til Ordinær Generalforsamling 2026 innstilles honorar som følger:

- Styrets leder NOK 800.000, -
- Styrets medlemmer NOK 300.000, -

Medlemmer som har sittet eller sitter i styret deler av perioden avregnes honoraret pro rata.

Videre foreslår Valgkomiteen at medlemmer av Revisjonsutvalget skal motta et honorar i tillegg til ovennevnte styrehonorar. For perioden fra Ordinær Generalforsamling i 2025 frem til Ordinær Generalforsamling i 2026 innstilles honorar til medlemmer av Revisjonsutvalget som følger:

- Utvalgets leder NOK 50.000, -
- Utvalgets medlem NOK 30.000, -

I tillegg foreslår Valgkomiteen at styreobservatør Espen Karlsen skal motta NOK 140.000 i honorar for perioden fra den Ordinære Generalforsamlingen i 2024 til den Ordinære Generalforsamlingen i 2025 og NOK 150.000 i honorar for perioden fra den Ordinære Generalforsamlingen i 2025 til den Ordinære Generalforsamlingen i 2026.

Honorar Valgkomité

På Ordinær Generalforsamling 31. mai 2024 ble det for perioden frem til Ordinær Generalforsamling 2025 vedtatt følgende honorar:

- Komitéens leder NOK 65.000, -
- Komitéens medlemmer NOK 43.000, -

For perioden fra Ordinær Generalforsamling 2025 frem til Ordinær Generalforsamling 2026 foreslås følgende honorar:

- Komitéens leder NOK 70.000, -
- Komitéens medlemmer NOK 46.000, -

19. mai, 2025

Sign.

Tor Malmo Valgkomitéens leder

Nomination Committee's recommendation to the Annual General Meeting in Spir Group ASA on 28 May 2025

The Nomination Committee and its work

The Nomination Committee of Spir Group ASA comprises the following members:

Tor Malmo	Chair
Fredrik Cappelen	

Video calls have been held with the CEO, the chairperson of the board and all of the board members. Discussions have also been held with selected shareholders and shareholder representatives, where a significant part are represented at the board of directors. In total, the interviews have covered around 69.5% of the shareholders in the company.

In its work, the Nomination Committee has adhered to the company's guidelines as adopted at the Annual General Meeting on 31 May 2023 and used "The Norwegian Code of Practice for Corporate Governance (NUES)" as a guideline.

Through the interviews, board composition, board dynamics and competence have been discussed.

Board of directors of the company

In the period from the Annual General Meeting on 31 May 2024 to the Annual General Meeting in 2025, the company's board of directors has comprised the following members:

Rolv Erik Ryssdal	Chairperson
Jens Rugseth	Board member
Preben Rasch-Olsen	Board member
Sigrun Hansen Syverud	Board member
Monica Beate Tvedt	Board member

The Nomination Committee's recommendation for the board election

Input from the administration, shareholders and the existing board of directors has been taken into account in the committee's work. The overall feedback from the dialogue can be summarized as follows:

- The company's profitability has strengthened throughout the year as a result of internal adjustments combined with a positive market development
- The administration is good at involving relevant resource persons in the board meetings when this is appropriate
- Good strategy discussions have been conducted, which inter alia have led to relocation of Sikri in a separate office
- The work of the board is characterised by good dynamics, both internally within the board and in the interaction between the board and the administration, with strong dialogue between the chairman of the board and the CEO
- The board is appropriately composed in terms of competence, experience, age and professional breadth. The members complement each other and work well as a team
- Board meetings are characterised by transparency and openness, where relevant issues are highlighted based on the individual board members' background and expertise
- No significant competence gaps have been identified on the board. Real estate expertise could be a potential strengthening, although this is currently not a priority
- The board's continuity and development are considered as important

Based on the above, the Nomination Committee proposes the following board of directors until the Annual General Meeting in 2026:

Rolv Erik Ryssdal	Chairperson
Jens Rugseth	Board member
Preben Rasch-Olsen	Board member
Sigrun Hansen Syverud	Board member
Monica Beate Tvedt	Board member

Espen Karlsen, from Varner Kapital AS, is registered as a board observer without voting rights and is not included in the balance for the gender distribution of the board of directors.

Nomination Committee

Based on feedback from the shareholder group, a re-election of the Nomination Committee until the Annual General Meeting in 2026 is proposed:

Tor Malmo	Chair
Fredrik Cappelen	member

Remuneration board of directors

At the Annual General Meeting on 31 May 2024, the following remuneration to the board of directors was adopted for the period until the Annual General Meeting in 2025:

- Chairperson of the board NOK 800,000.00
- Board members NOK 280,000.00

Members of the board of directors who have served or will serve for only part of the term will be remunerated on a pro rata basis.

In the assessment of the remuneration, the Nomination Committee has used "Board remuneration in listed and state-owned companies" from the Norwegian Institute of Directors 2024 as a benchmark.

For the period from the Annual General Meeting in 2025 and until the Annual General Meeting in 2026, the Nomination Committee proposes that the board of directors receives the following remuneration:

- Chairperson of the board NOK 800,000.00
- Board members NOK 300,000.00

Members of the board of directors who have served or will serve for only part of the term will be remunerated on a pro rata basis.

The Nomination Committee further proposes that members of the Audit Committee receives an additional remuneration in addition to the board remuneration proposed above. For the period from the Annual General Meeting in 2025 and until the Annual General Meeting in 2026, the Nomination Committee proposes that the members of the Audit Committee receive the following remuneration:

- Chair of the Audit Committee NOK 50,000
- Member of the Audit Committee NOK 30,000

In addition, the Nomination Committee proposes that board observer Espen Karlsen receives a remuneration of NOK 140,000 for the period from the Annual General Meeting in 2024 to the Annual General Meeting in 2025, and NOK 150,000 for the period from the Annual General Meeting in 2025 to the Annual General Meeting in 2026.

Remuneration Nomination Committee

At the Annual General Meeting on 31 May 2024, the following remuneration to the Nomination Committee was adopted for the period until the Annual General Meeting 2025:

- Chair of the Committee NOK 65,000.00
- Committee members NOK 43,000.00

For the period from the Annual General Meeting in 2025 and until the Annual General Meeting in 2026, the Nomination Committee proposes that the Nomination Committee receives the following remuneration :

- Chair of the Committee NOK 70,000.00
- Committee members NOK 46,000.00

19 May 2025

Sign.

Tor Malmo

Chair of the Nomination Committee