

[Office translation]

Til generalforsamlingen i

To the general meeting of

### Webstep ASA

### Webstep ASA

#### VALGKOMITEENS INNSTILLING

#### THE NOMINATION COMMITTEE'S RECOMMENDATION

Generalforsamlingen i Webstep ASA ("**Selskapet**") vedtok i ekstraordinær generalforsamling den 14. september 2017 å opprette og vedtektsfeste ordningen med valgkomité for Selskapet, samt å vedta en egen instruks for valgkomiteen ("**Instruksen**"), som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, [www.webstep.com](http://www.webstep.com).

The general meeting of Webstep ASA (the "**Company**") resolved at the extraordinary general meeting held on 14 September 2017 to establish, and include a provision in the Company's articles of association regarding, a nomination committee for the Company, and to approve an instruction for the nomination committee (the "**Instruction**"), which is available at the Company's webpage, [www.webstep.com](http://www.webstep.com).

Valgkomiteen består i dag av John M. Bjerkan (leder), Trude Sleire og Petter Tusvik, som alle er uavhengige av Selskapets styre og den daglige ledelse.

The nomination committee currently consists of John M. Bjerkan (chair), Trude Sleire and Petter Tusvik, who are all independent of the Company's board of directors and executive management.

Samtlige medlemmer av Selskapets styre og ett medlem av Selskapets valgkomité er på valg på Selskapets ordinære generalforsamling i 2020, og valgkomiteen har i den forbindelse utarbeidet denne innstillingen.

All the members of the Company's board of directors and one member of the Company's nomination committee are up for election at the Company's annual general meeting in 2020. In connection therewith, the nomination committee has prepared this recommendation.

Valgkomiteen har i perioden fra forrige ordinære generalforsamling avholdt tre møter, og har i tillegg hatt utstrakt e-post- og telefonkontakt. Valgkomiteen har hatt dialog med Selskapets større aksjeeiere, styrets leder og de uavhengige styremedlemmene for å få innspill og kommentarer til styrets og valgkomiteens sammensetning. Valgkomiteen har også vært i dialog med Selskapets ledelse for å få en bedre forståelse for hvilken samlet kompetanse som er ønsket i Selskapets styre. Valgkomiteen er blitt forelagt og har vurdert styrets egenevaluering. Valgkomiteen har videre foretatt en egenevaluering av sitt eget arbeid og mandat. I tillegg har valgkomiteen tilrettelagt for at aksjeeiere har kunnet komme med innspill og forslag til valgkomiteen.

The nomination committee has since the last annual general meeting held three meetings, in addition to extensive e-mail and phone correspondence. The nomination committee has been in dialogue with the Company's larger shareholders, the chairman of the board and the independent board members in order to get input and comments to the board of directors' and the nomination committee's composition. The nomination committee has also been in contact with the Company's management to better understand the collective competence which is required from the board of directors. The nomination committee has received and considered the board of directors' self-evaluation. The nomination committee has further reviewed its own performance and mandate. In addition, the nomination committee has sought to facilitate input and suggestions from the shareholders to the nomination committee.

#### VALG AV STYREMEDLEMMER

#### ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS

Styret består i dag av følgende aksjeeiervalgte medlemmer:

The board of directors currently consists of the following shareholder-elected board members:

|                              |                   |
|------------------------------|-------------------|
| Klaus-Anders Nysteen (leder) | medlem siden 2017 |
| Trond Johannessen            | medlem siden 2019 |
| Siw Ødegaard                 | medlem siden 2017 |
| Toril Nag                    | medlem siden 2017 |
| Bjørn Ivar Danielsen         | medlem siden 2014 |

|                              |                   |
|------------------------------|-------------------|
| Klaus-Anders Nysteen (chair) | member since 2017 |
| Trond Johannessen            | member since 2019 |
| Siw Ødegaard                 | member since 2017 |
| Toril Nag                    | member since 2017 |
| Bjørn Ivar Danielsen         | member since 2014 |

På den ekstraordinære generalforsamlingen avholdt 29. august 2019 ble Trond Johannessen valgt som nytt styremedlem frem til den ordinære generalforsamlingen i 2020 i et suppleringsvalg etter at Terje Bakken hadde stilt sin styreplass til disposisjon. De øvrige

At the extraordinary general meeting held on 29 August 2019, Trond Johannessen was elected as a new board member until the annual general meeting in 2020 in a supplemental election after Terje Bakken had made his directorship available. The other board members were

styremedlemmene ble gjenvalgt på den ordinære generalforsamlingen i 2019 for en periode på ett år frem til den ordinære generalforsamlingen i 2020.

Valgkomiteen har ved forberedelsen av denne innstillingen, og gjennom sitt arbeid som skissert ovenfor, nøye gjennomgått styresammensetningen og de enkelte styremedlemmenes kvalifikasjoner.

Styrets egenevaluering konkluderte med at de viktigste kompetanseområdene for styret er godt dekket av de eksisterende styremedlemmene, samtidig som den avdekket enkelte områder som kunne forbedres, blant annet Selskapets rapporteringsrutiner.

Det nåværende styret har tjenestegjort sammen i omkring 2,5 år, med unntak av Trond Johannessen som erstattet Terje Bakken i august 2019, som følge av at Embron Group AS, hvor han er ansatt, kjøpte en betydelig eierpost i Selskapet, som de siden har økt til ca. 27,2 %. I august 2019 ble også Trygve Moe, som også er ansatt i Embron Group AS, valgt som observatør i styret.

Selskapets største aksjeeier, Embron Group AS, har informert valgkomiteen om at de ønsker at Trond Johannessen tar over styreledervervet, og at Trygve Moe blir valgt styremedlem. Gitt at generalforsamlingen stemmer for et slikt forslag, har dagens styreleder gitt beskjed om at han ikke vil ta gjenvalg som styremedlem.

Valgkomiteen vurderer det slik at Trond Johannessen og Trygve Moe bringer relevant kompetanse og markedsinnsikt til styret.

Med unntak for Trond Johannessen, som representerer største aksjeeier Embron Group AS, er samtlige av de nåværende styremedlemmene uavhengige av Selskapets ledende ansatte, vesentlige forretningsforbindelser og Selskapets hovedaksjeeiere. Trygve Moe representerer også Selskapets største aksjeeier, Embron Group AS.

Dersom valgkomiteens forslag til styremedlemmer vedtas av generalforsamlingen, vil styret derfor bestå av to styremedlemmer som representerer, og dermed ikke anses som uavhengige av, Selskapets største aksjeeier. Oslo Børs' krav om, og Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelses anbefaling vedrørende, styremedlemmers uavhengighet vil likevel være oppfylt for Selskapets styre.

Det er valgkomiteens vurdering at styret med de foreslåtte kandidatene vil ivareta aksjeeierfellesskapets interesser på en god måte, samt Selskapets behov for kompetanse, kapasitet og mangfold. Valgkomiteen vurderer det også slik at de eksisterende styremedlemmene har bidratt til styrets arbeid som

at the annual general meeting in 2019 elected for a term of one year until the annual general meeting in 2020.

The nomination committee has in connection with the preparation of this recommendation, and through its work as described above, carefully reviewed the board composition and each of the board members' qualifications.

The board of directors' self-assessment concluded that the most important competence areas for the board of directors are well covered by the existing board members, but also identified certain matters in need of improvement, inter alia the Company's reporting routines.

The board members have served together in approximately 2.5 years, except for Trond Johannessen who replaced Terje Bakken in August 2019, following Embron Group AS, where he is employed, acquired a large shareholding in the Company, which they since have increased to approximately 27.2%. In August 2019, Trygve Moe, who is also employed in Embron Group AS, was elected as an observer to the board of directors.

The Company's largest shareholder, Embron Group AS, has informed the nomination committee that it would like Trond Johannessen to take the position as chairman of the board and Trygve Moe to be elected as a board member. If the general meeting were to vote in favour of such proposals, the current chairman of the board of directors has informed that he will not be up for re-election.

The nomination committee is of the view that Trond Johannessen and Trygve Moe will add relevant competence and market insight to the board of directors.

Except for Trond Johannessen, who represents the Company's largest shareholder Embron Group AS, all of the existing board members are independent from the Company's executive management, significant business associates and the Company's principal shareholders. Trygve Moe also represents the Company's largest shareholder, Embron Group AS.

Accordingly, if the nomination committee's proposal is adopted by the general meeting, the board of directors will comprise two board members who represents, and as such are not deemed independent of, the Company's largest shareholder. The Oslo Stock Exchange's requirements for, and the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance recommendation regarding, the board members independency will still be fulfilled for the Company's board of directors.

It is the nomination committee's opinion that the proposed composition of the board of directors will ensure that the board of directors can attend to the common interests of all shareholders and meet the Company's need for expertise, capacity and diversity. Furthermore, the nomination committee considers that

forventet, og anbefaler derfor at samtlige av disse, med unntak for styrelederen som begrunnet over, gjenvelges som medlemmer av Selskapets styre.

På denne bakgrunn innstiller valgkomiteen enstemmig på valg av Trond Johannessen som styreleder og Trygve Moe som styremedlem, og gjenvalg av Bjørn Ivar Danielsen, Siw Ødegaard og Toril Nag som styremedlemmer, alle med en funksjonstid på to år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2022.

En kort presentasjon av hvert foreslåtte styremedlem er vedlagt denne innstillingen.

Dersom innstillingen følges vil styret bestå av følgende aksjeeiervalgte styremedlemmer:

|                                            |               |
|--------------------------------------------|---------------|
| Trond Johannessen (leder) - ikke uavhengig | frem til 2022 |
| Trygve Moe - ikke uavhengig                | frem til 2022 |
| Siw Ødegaard - uavhengig                   | frem til 2022 |
| Toril Nag - uavhengig                      | frem til 2022 |
| Bjørn Ivar Danielsen - uavhengig           | frem til 2022 |

#### STYREGODTGJØRELSE

Valgkomiteen ønsker å foreslå en årlig justering av styrets honorarsatser i tråd med den generelle lønnsveksten i Norge foregående år, med mindre særlige forhold tilsier annet. Følgende årlige styregodtgjørelse foreslås:

|             |                   |                   |
|-------------|-------------------|-------------------|
| Styreleder: | NOK 360 000 årlig | (fra NOK 350 000) |
| Medlem:     | NOK 222 000 årlig | (fra NOK 216 000) |

I tillegg foreslås det at Selskapet kan kompensere styremedlemmene ytterligere dersom de påtar seg ekstraordinære arbeidsoppgaver for Selskapet utover styrevervet.

#### GODTGJØRELSE FOR DELTAKELSE I STYREUTVALG

Valgkomiteen foreslår følgende honorarer til medlemmene av Selskapets revisjonsutvalg, M&A-komité og kompensasjonskomité, som er justert for den generelle lønnsveksten i Norge i 2019:

##### Revisjonsutvalg

|              |                  |                  |
|--------------|------------------|------------------|
| Komitéleder: | NOK 30 500 årlig | (fra NOK 29 500) |
| Medlem:      | NOK 26 500 årlig | (fra NOK 25 700) |

##### M&A-komité

|              |                  |
|--------------|------------------|
| Komitéleder: | NOK 20 600 årlig |
| Medlem:      | NOK 20 400 årlig |

the current board members have contributed to the board of director's work as expected and recommends that all of them, except for the chairman of the board because of the reason stated above, are re-elected as members of the board of directors.

On this basis, the nomination committee unanimously recommends the election of Trond Johannessen as chairman of the board and Trygve Moe as board member, and the re-election of Bjørn Ivar Danielsen, Siw Ødegaard and Toril Nag as board members, all for a term of two years, until the annual general meeting in 2022.

A short presentation of each proposed board member is attached to this recommendation.

If the recommendation is followed, the board of directors will have the following shareholder-elected members:

|                                             |            |
|---------------------------------------------|------------|
| Trond Johannessen (chair) - not independent | until 2022 |
| Trygve Moe - not independent                | until 2022 |
| Siw Ødegaard - independent                  | until 2022 |
| Toril Nag - independent                     | until 2022 |
| Bjørn Ivar Danielsen - independent          | until 2022 |

#### COMPENSATION TO THE BOARD OF DIRECTORS

The nomination committee wishes to propose an annual adjustment of the remuneration paid to the board members in accordance with the general salary increase in Norway in the preceding year, unless special circumstances suggest otherwise. The following annual remuneration to the board of directors is proposed:

|         |                  |                    |
|---------|------------------|--------------------|
| Chair:  | NOK 360,000 p.a. | (from NOK 350,000) |
| Member: | NOK 222,000 p.a. | (from NOK 216,000) |

Additionally, it is proposed that the Company may compensate the board members for any extraordinary tasks performed for the Company that go beyond the directorship.

#### COMPENSATION TO MEMBERS OF BOARD COMMITTEES

The nomination committee proposes the following remuneration to the members of the Company's audit committee, M&A committee and remuneration committee, which is adjusted for the general salary increase in Norway during 2019:

##### Audit committee

|         |                 |                   |
|---------|-----------------|-------------------|
| Chair:  | NOK 30,500 p.a. | (from NOK 29,500) |
| Member: | NOK 26,500 p.a. | (from NOK 25,700) |

##### M&A committee

|         |                 |
|---------|-----------------|
| Chair:  | NOK 20,600 p.a. |
| Member: | NOK 20,400 p.a. |

#### Kompensasjonskomité

Komiteleder: NOK 20 600 årlig (fra NOK 20 000)  
Medlem: NOK 20 400 årlig (fra NOK 19 800)

#### **VALG AV MEDLEMMER AV VALGKOMITEEN**

I henhold til Instruksen og Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse punkt 7 skal valgkomiteen vektlegge ulike hensyn når den vurderer sammensetningen av, herunder forslag til nye medlemmer av, valgkomiteen.

Valgkomiteen består i dag av tre medlemmer som har god kjennskap til Selskapets virksomhet fra henholdsvis et investorperspektiv og et kompetanse- og driftsperspektiv, og som representerer ulike interesser hos Selskapets aksjeeiere. Samtlige medlemmer av valgkomiteen er uavhengige av Selskapets styre og ledelse. I valgkomiteens selvevaluering ble det også konkludert med at komiteen har relevant erfaring og tilgang til de personer som er nødvendig for å oppfylle sitt formål.

Petter Tusvik ble valgt på den ordinære generalforsamlingen den 24. april 2018 for en periode på to år, frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2020. John M. Bjerkan ble gjenvalgt på den ordinære generalforsamlingen den 8. mai 2019 for en periode på to år, frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2021. Trude Sleire ble valgt på den ekstraordinære generalforsamlingen den 29. august 2019 for en periode på to år, frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2021.

Valgkomiteen har i sin dialog med Selskapets største aksjeeiere, styret og ledelsen også anmodet om tilbakemelding i forbindelse med valg av medlemmer til valgkomiteen, og aksjeeierne har blitt invitert til å gi innspill til sammensetningen av valgkomiteen. Valgkomiteen har ikke mottatt synspunkter på sin sammensetning.

En samlet valgkomité innstiller på gjenvalg av Petter Tusvik. I tråd med vedtektenes § 8 og Instruksen foreslås det at Petter Tusvik velges for en periode på to år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2022.

Petter Tusvik arbeider som senior porteføljeforvalter i Alfred Bergs norske aksjeteam. Tusvik har arbeidet i Alfred Berg siden 2000, og har hele tiden vært en del av det norske aksjeteamet. Han har tidligere arbeidserfaring fra Oslo Fond Forvaltning og DNB.

Alfred Berg er gjennom sine aksjefond en av Selskapets største aksjeeiere. Petter Tusvik og hans nærstående (uten hensyn til fond forvaltet av Alfred Berg) eier ingen

#### Remuneration committee

Chair: NOK 20,600 p.a. (from NOK 20,000)  
Member: NOK 20,400 p.a. (from NOK 19,800)

#### **ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE**

In accordance with the Instruction and the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance section 7, the nomination committee shall seek to balance different considerations when reviewing the composition of, including proposing new members to, the nomination committee.

The nomination committee currently consists of three members having good knowledge of the Company's business from an investor's point of view and from a competence and operational point of view, respectively, and who represent different interests of the Company's shareholders in general. All members of the nomination committee are independent of the Company's board of directors and management. In its self-assessment, the nomination committee concluded that it has the relevant experience and access to the persons necessary to fulfil its purpose.

Petter Tusvik was elected at the annual general meeting on 24 April 2018 for a two year term, until the Company's annual general meeting in 2020. John M. Bjerkan was re-elected at the annual general meeting held on 8 May 2019 for a two year term, until the Company's annual general meeting in 2021. Trude Sleire was elected at the extraordinary general meeting held on 29 August 2019 for a two year term, until the Company's annual general meeting in 2021.

In its contact with the Company's largest shareholders, the board, and the management, the nomination committee also requested input in connection with the election of members to the nomination committee and shareholders have also been invited to make suggestions or comments to the composition of the nomination committee. The nomination committee has not received any input regarding its composition.

The nomination committee unanimously recommends that Petter Tusvik is re-elected as member of the nomination committee. In accordance with the articles of association section 8 and the Instruction, it is proposed that Petter Tusvik is elected for a term of two years, until the annual general meeting in 2022.

Petter Tusvik works as a senior portfolio manager in Alfred Berg's Norwegian equities team. He joined Alfred Berg in 2000 and has since been part of the Norwegian equities team. Prior to joining Alfred Berg, he worked in Oslo Fond Forvaltning and DNB.

Alfred Berg is through its equity funds one of the larger shareholders of the Company. Petter Tusvik and his close associates (without regard to funds managed by

aksjer i Selskapet. Han er også uavhengig av medlemmene av Selskapets styre og de ledende ansatte.

Dersom generalforsamlingen stemmer i overensstemmelse med valgkomiteens innstilling, vurderer valgkomiteen det slik at den vil ha en sammensetning som reflekterer interessene til aksjeeierfellesskapet, og samtidig ha en slik uavhengighet og habilitet som må forventes av valgkomiteen. Videre vil valgkomiteen bestå av personer med god forståelse for Selskapets marked og bransje.

Dersom innstillingen følges vil valgkomiteen bestå av følgende medlemmer:

|                         |               |
|-------------------------|---------------|
| John M. Bjerkan (leder) | frem til 2021 |
| Trude Sleire (medlem)   | frem til 2021 |
| Petter Tusvik (medlem)  | frem til 2022 |

#### **GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER**

Valgkomiteen foreslår følgende årlige godtgjørelse til medlemmene av Selskapets valgkomité, som er justert for den generelle lønnsveksten i Norge i 2019:

|              |                  |                  |
|--------------|------------------|------------------|
| Komiteleder: | NOK 27 500 årlig | (fra NOK 26 700) |
| Medlem:      | NOK 17 000 årlig | (fra NOK 16 500) |

\* \* \*

Alfred Berg) owns nil shares in the Company. He is also independent of the members of the Company's board of directors and the executive management.

If the general meeting adopts the nomination committee's recommendation, the nomination committee is of the opinion that it will have a composition that reflects the interests of the shareholders in general, and that it at the same time has such independence and competence which is to be expected of the committee. In addition, the nomination committee will consist of persons with good understanding of the market and industry in which the Company operates.

If the recommendation is followed, the nomination committee will comprise of the following members:

|                         |            |
|-------------------------|------------|
| John M. Bjerkan (chair) | until 2021 |
| Trude Sleire (member)   | until 2021 |
| Petter Tusvik (member)  | until 2022 |

#### **COMPENSATION TO MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE**

The nomination committee proposes the following annual remuneration to the members of the Company's nomination committee, which is adjusted for the general salary increase in Norway during 2019:

|         |                 |                   |
|---------|-----------------|-------------------|
| Chair:  | NOK 27,500 p.a. | (from NOK 26,700) |
| Member: | NOK 17,000 p.a. | (from NOK 16,500) |

\* \* \*

Oslo, 16. april 2020

[sign.]

John Bjerkan  
(leder/chair)

[sign.]

Trude Sleire  
(medlem/member)

[sign.]

Petter Tusvik  
(medlem/member)

Vedlegg til valgkomiteens innstilling i Webstep ASA

**Trond K. Johannessen, Styrets leder**

Trond K. Johannessen, født 1972, er CEO i Embron Group AS (siden juni 2017). Han har bred ledererfaring fra private og børsnoterte selskaper, samt konsulentbransjen. Han var tidligere CEO i Hatteland Display (2009-2017) og har erfaring fra Tomra Systems ASA (SVP) og McKinsey & Co (Associate Principal). Han har styreledererfaring fra bl.a. Enoro Holding AS. Johannessen har Master i Economics and Business Administration fra NHH.

Johannessen representerer J.C. Broch AS, som er Selskapets største aksjeeier, og som sammen med nærstående eier 7 348 350 aksjer i Selskapet (utgjør om lag 27,2 %).

Johannessen har deltatt i 4 av 5 styremøter siden han ble valgt som styremedlem på den ekstraordinære generalforsamlingen i august 2019.

**Trygve Moe, Styremedlem**

Trygve Christian Moe, født 1971, er EVP Strategy & Business Development i Embron Group AS (siden september 2018) og VP Financial Investments i J.C. Broch AS (siden januar 2019). Moe har bred CFO-erfaring fra Herkules Capital, Hatteland Display og Procordia Food AB. Han har tidligere erfaring fra Orkla ASA som SVP Corporate Development og fra McKinsey & Co. Moe har Master of Science, Finance fra HEC School of Management og Master in Economics and Business Administration fra NHH.

Moe representerer J.C. Broch AS, som er Selskapets største aksjeeier, og som sammen med nærstående eier 7 348 350 aksjer i Selskapet (utgjør om lag 27,2 %).

**Bjørn Ivar Danielsen, Styremedlem**

Bjørn Ivar Danielsen, født i 1948, ledet Selskapets styre fra 2012 til 2017. Danielsen har 25 års konsulent- og internasjonal ledererfaring fra Accenture i Norge, der han var CEO i perioden fra 1993 til 2002.

Danielsen leder og sitter i styret i flere selskaper. Han har en mastergrad i økonomi fra NTNU. Danielsen er uavhengig styremedlem, og eier ikke aksjer i Selskapet.

*[Office translation]*

Appendix to the nomination committee's recommendation in Webstep ASA

**Trond K. Johannessen, Chair**

Trond K. Johannessen, born in 1972, is CEO of Embron Group AS (since June 2017). He has broad executive experience from both private and listed companies, and from the consultancy business. He has previously been CEO in Hatteland Display (2009-2017) and has experience from Tomra Systems ASA (SVP) and McKinsey & Co (Associate Principal). He has experience as chairman of the board from inter alia Enoro Holding AS. Johannessen holds a Master in Economics and Business Administration from the Norwegian School of Economics (NHH).

Johannessen represents J.C. Broch AS, the Company's largest shareholder, which together with its related parties holds 7,348,350 shares in the Company (approximately 27.2%).

Johannessen has attended 4 of the 5 board meetings held since he was elected as a board member at the extraordinary general meeting in 2019.

**Trygve Moe, Board Member**

Trygve Christian Moe, born in 1971, is EVP Strategy & Business Development in Embron Group AS (since September 2018) and VP Financial Investments in J.C. Broch AS (since January 2019). Moe has extensive experience as CFO from Herkules Capital, Hatteland Display and Procordia Food AB. He also has experience from Orkla ASA as SVP Corporate Development and from McKinsey & Co. Moe holds a Master of Science, Finance from HEC School of Management and Master in Economics and Business Administration the Norwegian School of Economics (NHH).

Moe represents J.C. Broch AS, the Company's largest shareholder, which together with its related parties holds 7,348,350 shares in the Company (approximately 27.2%).

**Bjørn Ivar Danielsen, Board Member**

Bjørn Ivar Danielsen, born in 1948, chaired the board of directors from 2012 to 2017. Danielsen has 25 years of consulting and international top management experience from Accenture in Norway, where he was CEO in the period between 1993 and 2002.

Danielsen currently chairs and serves at the board in several companies. He holds a Master of Science in Economics from the Norwegian University of Science and Technology (NTNU). Danielsen is an independent board member, holding no shares in the Company.

Danielsen har deltatt i 8 av 8 styremøter siden siste ordinære generalforsamling.

**Siw Ødegaard, Styremedlem**

Siw Ødegaard, født i 1966, har vært medlem av styret siden oktober 2017. Hennes relevante bakgrunn var fremhevet som viktig da hun ble spurt om å bli en del av styret.

Ødegaards erfaring inkluderer stillinger som CFO for Virtualworks Groups AS – nå Avfie Group – og CFO og Executive Vice President M&A og IR for LINK Mobility Group ASA. Hun har en BA-grad fra University of London og Master of Management program fra Handelshøyskolen BI. Ødegaard er uavhengig styremedlem, og eier ikke aksjer i Selskapet.

Ødegaard har deltatt i 8 av 8 styremøter siden siste ordinære generalforsamling.

**Toril Nag, Styremedlem**

Toril Nag, født i 1964, har bred ledererfaring fra IT- og telekombransjen og er konserndirektør i Lyse AS og CEO for Lyse Fiberinvest AS.

Nag har ledererfaring fra andre store IT- og telekomselskaper, samt fra bank- og finansindustrien, og hun har hatt flere styreverv i teknologi-, energi- og R&D-relaterte selskaper, deriblant Ambita AS, IKT-Norge og Altibox AS. Hun har mastergrad i Computer Science fra University of Strathclyde og lederutdanning fra Handelshøyskolen BI. Nag er uavhengig styremedlem, og eier ikke aksjer i Selskapet.

Nag har deltatt i 8 av 8 styremøter siden siste ordinære generalforsamling.

\* \* \*

Danielsen has attended 8 of the 8 board meetings held since the last annual general meeting.

**Siw Ødegaard, Board Member**

Siw Ødegaard, born in 1966, has served on the board of directors since October 2017. Her relevant background was highlighted as important when she was asked to join the board..

Ødegaard's experience includes the positions as CFO of Virtualworks Group AS – now Ayfie Group – and CFO and Executive Vice President M&A and IR of LINK Mobility Group ASA. She holds a BA from University of London and Master of Management programs from BI Norwegian Business School. Ødegaard is an independent board member, holding no shares in the Company.

Ødegaard has attended 8 of the 8 board meetings held since the last annual general meeting.

**Toril Nag, Board Member**

Toril Nag, born in 1964, has broad management experiences from the IT and telecommunication industry and currently holds the position as EVP, Telecommunication of Lyse AS and CEO of Lyse Fiberinvest AS.

Nag has management experience from other large IT and telecommunication companies as well as from the banking and financing industry and has held a number of board appointments in technology, energy and R&D-related companies, including Ambita AS, IKT-Norge and Altibox AS. She holds a MSc degree in Computer Science from University of Strathclyde and has additional education in management from BI Norwegian Business School. Nag is an independent board member, holding no shares in the Company.

Nag has attended 8 of the 8 board meetings held since the last annual general meeting.

\* \* \*