

Valgkomiteens innstilling til ordinær generalforsamling i Komplett ASA 7. mai 2025

1 BAKGRUNN

Valgkomiteen i Komplett ASA ("Komplett") har følgende sammensetning:

- Sverre R. Kjær (leder);
- Nina Camilla Hagen, og
- Martin Bengtsson.

Valgkomiteens medlemmer ble på generalforsamlingen 2024 valgt for en periode på 2 år, og er ikke på valg i år. Valgkomiteen har i forbindelse med sitt arbeid med å sette sammen et for selskapet best mulig team lagt vekt på følgende: skal fylle det arbeidet som styret skal utføre sett i lys av behovet for bransjekunnskap og kunnskap om rammebetingelser som selskapet er avhengig av, kjennskap til selskapets markeder, Komplett's nåværende drift, fremtidige muligheter og potensielle utfordringer. Krav til uavhengighet etter gjeldende regler og anbefalinger, herunder Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse av 14. oktober 2021 (NUES), har også vært nøye vurdert. Informasjon om hvordan aksjonærer kan gi innspill til valgkomiteen har vært tilgjengelig på selskapets hjemmeside. Valgkomiteen har vært i kontakt med styrets leder, styremedlemmer og konsernsjef, samt selskapets 2 største aksjonærer, Canica Invest AS og SIBA Invest AB, i forbindelse med sitt arbeid.

2 VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

Susanne Ehnåge, Jan Ole Stangeland og Ingvild Næss ble på generalforsamlingen i 2023 valgt som styremedlemmer frem til generalforsamling i 2025. Etter eget ønske har Jo Lunder stilt sin plass som styreleder til disposisjon og har sagt seg villig til å sitte frem til 1. august 2025, hvoretter valgkomiteen vil foreslå at Jaan Ivar Semlitsch overtar, når han fratrer som konsernsjef i Komplett.

For den ordinære generalforsamlingen i Komplett ASA som skal avholdes 7. mai 2025 har valgkomiteen følgende enstemmige innstilling:

Generalforsamlingen i Komplett ASA vedtar å velge Jaan Ivar Semlitsch som styremedlem og styreleder med virkning fra og med 1. august 2025, og at Jo Lunder gjenvelges som styremedlem og styreleder frem til 1. august 2025. Jan Ole Stangeland og Ingvild Næss gjenvelges som styremedlemmer for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2027. Videre at Susanne Ehnåge gjenvelges som styremedlem frem til ordinær generalforsamling i 2026, samt at de ansattes representanter Anders Odden og Emelie Victorin gjenvelges frem til ordinær generalforsamling i 2027. Som ny observatør velges Ingrid Haugen Fougner frem til generalforsamlingen i 2026.

Styrets sammensetning vil med virkning fra, og betinget av, generalforsamlingens tilslutning ha følgende sammensetning:

Navn	Verv	Valgt	Periode
Jo Lunder	Styreleder	2025	Frem til 1. august 2025
Jaan Ivar Semlitsch*	Styreleder	Fra og med 1. august 2025	2027
Susanne Ehnåge*	Styremedlem	2025	2026
Jan Ole Stangeland	Styremedlem	2025	2027
Ingvild Næss*	Styremedlem	2025	2027
Fabian Bengtsson	Styremedlem	2024	2026
Anders Odden	Ansatterrepresentant	2025	2027
Emelie Victorin	Ansatterrepresentant	2025	2027
Ingrid Haugen Fougner	Observatør	2025	2026

*) Følgende aksjonærvalgte medlemmer anses å være uavhengige av selskapets hovedaksjeeiere.

Biografi

Jaan Ivar Semlitsch

Jaan Ivar Semlitsch er innstilt som ny styreleder med virkning fra 1. august 2025. Han er i dag konsernsjef i Komplett Group, og vil i august 2025 tiltre som konsernsjef i Apotek 1 Gruppen.

Semlitsch er 53 år og er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole. Han har blant annet vært Associate Partner fra McKinsey & Company hvor han jobbet fra 1995-2001, adm.dir. i REMA Industrier AS fra 2009-2013, konsernsjef i Elkjøp Nordic fra 2013 til 2019 samt konsernsjef i Orkla ASA i perioden august 2019 til april 2023. Semlitsch har vært styreleder i Norli AS siden 2022. Han var styremedlem i DnB ASA fra 2014-2023.

Jaan Ivar Semlitsch anses å være uavhengig av selskapets hovedaksjeeiere. Semlitsch anses ikke være uavhengig av virksomheten. Han er eier av 180 000 aksjer i Komplett ASA.

Ingrid Haugen Fougner

Ingrid Haugen Fougner er innstilt som ny observatør. Hun er i dag ansatt i Canica som direktør, og jobber med oppfølging av selskapets investeringer. Hun har tidligere erfaringer fra Maritime & Merchant Bank og Nordea som kundeansvarlig og analytiker.

Haugen Fougner er 32 år og har sin utdanning fra BI og Hult International Business School. Hun er styremedlem i F&H Group i Danmark, Classic Norway Hotels, Selvaag By og Nordic Corporate Bank.

Ingrid Haugen Fougner anses ikke å være uavhengig av selskapets hovedaksjeeiere. Fougner eier ikke aksjer i Komplett ASA.

Informasjon om styrets øvrige medlemmer finnes på selskapets hjemmeside (se www.komplettgroup.com).

3 GODTGJØRELSE TIL STYRET OG VALGKOMITE

Gjeldende satser ble vedtatt på generalforsamlingen i 2024, og gjelder frem til ordinær generalforsamling 2025. Valgkomiteen er av den oppfatning at honorarsatsene bør justeres årlig i tråd med den alminnelige lønnsutviklingen, med mindre særlige forhold tilsier annet. I år foreslår valgkomiteen å justere enkelte satser noe lavere enn det. Justeringene er gjort etter en vurdering i forhold til den årlige rapporten til Styreinstuttet om Styrehonorarundersøkelsen 2024.

For den ordinære generalforsamlingen i Komplett ASA som skal avholdes 7. mai 2025 har valgkomiteen følgende enstemmige innstilling:

Honorarsatsene foreslås å gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2026.

		Inneværende periode	Forslag neste periode
* * *			
<i>Styret</i>			
Styreleder	NOK	640 000	660 000
Styremedlem	NOK	358 000	370 000
Ansattvalgte representant	NOK	164 000	170 000
Observatør pr. møte	NOK	n.a.	20 000
<i>Revisjonsutvalget</i>			
Leder	NOK	150 000	155 000
Medlem	NOK	90 000	95 000
<i>Kompensasjonsutvalg</i>			
Leder	NOK	120 000	120 000
Medlem	NOK	60 000	60 000
<i>Valgkomitè</i>			
Leder	NOK	82 000	85 000
Medlem	NOK	43 500	45 000
Utenlandstillegg per styremøte*	NOK	20 000	20 000

* Gjelder kun for aksjonærvalgte styremedlemmer bosatt utenfor Norge, når møtet foregår i Norge

Oslo, 9. april 2025
Sverre R. Kjær, leder

The nomination committee's recommendation to the ordinary general meeting in Komplet ASA on 7 May 2025

1. BACKGROUND

The nomination committee of Komplet ASA ("**Komplet**") comprise the following persons:

- Sverre R. Kjær (chair),
- Nina Camilla Hagen Sørli and
- Martin Bengtsson.

Members of the nomination committee were elected at the general meeting in 2024 for a period of 2 years and are not up for election this year. In connection with preparing a proposal to the general meeting, the nomination committee has considered the following; the work to be performed by the board of directors, and being especially mindful of the need for industry knowledge and the framework and conditions upon which the company operates, familiarity with the relevant markets, Komplet's current operations, future opportunities and potential challenges. Applicable requirements and recommendations concerning board independence, including the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance of 14 October 2021 (NUES), have been carefully considered. Information on how shareholders may submit proposals to the nomination committee has been posted at the website. The nomination committee has also been in contact with the chair of the board of directors, the CEO and Canica Invest AS and Siba Invest Aktiebolag, the company's two largest shareholders, in connection with its work.

2. ELECTION OF DIRECTORS TO THE BOARD

Susanne Ehnåge, Jan Ole Stangeland and Ingvild Næss were elected as directors at the general meeting in 2023 for a period until the annual general meeting in 2025. Lunder has informed the nomination committee that he wants to step down as chair of the board but accepts to continue as chair until August 2025 when the nomination committee proposes that Jaan Ivar Semlitsch is elected as new chair when he resigns as CEO of Komplet.

For the ordinary general meeting in Komplet ASA to be held on 7 May 2025, the nomination committee issues the following recommendation:

The general meeting resolves to elect Jaan Ivar Semlitsch as a new board member and chair of the board from 1. August 2025 and to re-elect Jo Olav Lunder as member and chair of the board until 1. August 2025., The general meeting further resolves to re-elect Jan Ole Stangeland and Ingvild Næss as member of the board for a period until the annual general meeting in 2027, and to re-elect Susanne Ehnåge for a period until the annual general meeting in 2026. Anders Odden og Emilie Victorin are elected as representatives from the employees for a period until the annual general meeting in 2027, and Ingrid Haugen Fougner is elected as an observer until the annual general meeting in 2026.

Subject to, and conditional on, decision of the general meeting, the board of directors will have the following composition:

Name	Position	Year elected	Period
Jo Olav Lunder	Chair	2025	Until 1 August 2025
Jaan Ivar Semlitsch*	Chair	From 1 August 2025	2027
Susanne Ehnbåge*	Director	2025	2026
Jan Ole Stangeland	Director	2025	2027
Ingvild Næss*	Director	2025	2027
Fabian Bengtsson	Director	2024	2026
Anders Odden	Employee representative	2025	2027
Emelie Victorin	Employee representative	2025	2027
Ingrid Haugen Fougner	Observer	2025	2026

*) Deemed independent of the company's main shareholders

Biography

Jaan Ivar Semlitsch

Jaan Ivar Semlitsch has been nominated as the new chair of the board with effect from 1 August 2025. He is currently CEO of Komplett Group and will take over as CEO of Apotek 1 Gruppen in August 2025.

Semlitsch is 53 years old and holds a Master of Science in Economics and Business Administration from the Norwegian School of Economics. He has been an Associate Partner from McKinsey & Company where he worked from 1995-2001, CEO of REMA Industrier AS from 2009-2013, CEO of Elkjøp Nordic from 2013 to 2019 and CEO of Orkla ASA from August 2019 to April 2023. Semlitsch has been chair of the board of Norli AS since 2022. He was a board member of DnB ASA from 2014-2023.

Jaan Ivar Semlitsch is considered to be independent of the company's main shareholders. Semlitsch is not considered to be independent of the company's business. He is the owner of 180,000 shares in Komplett ASA.

Ingrid Haugen Fougner

Ingrid Haugen Fougner has been nominated as a new observer. She is currently employed by Canica as a director and works with Canica's investments. She has previous experience from Maritime & Merchant Bank and Nordea as an account manager and analyst.

Haugen Fougner is 32 years old and has her education from BI and Hult International Business School. She is a board member of F&H Group in Denmark, Classic Norway Hotels, Selvaag By and Nordic Corporate Bank.

Ingrid Haugen Fougner is not considered to be independent of the company's main shareholders. Fougner does not own shares in Komplett ASA.

Information about the existing board members is available on the company's website (www.komplettgroup.com).

3. REMUNERATION OF THE MEMBERS OF THE BOARD AND THE NOMINATION COMMITTEE

The current fees were approved by the annual general meeting 2024 and are effective until annual general meeting 2025. The nomination committee is of the opinion that the fees should be adjusted annually in line with general pay growth unless special circumstances dictate otherwise. The committee recommends this year a slightly lower increase of certain fees. The adjustments are made after due consideration of the 2024 Board Remuneration Survey issued by the Norwegian Institute of Directors.

The nomination committee proposes the following fees to the general meeting 7 May 2025:

		Current period	Proposal for next period
<i>Board of directors</i>			
Board chair	NOK	640 000	660 000
Shareholder-elected board member	NOK	358 000	370 000
Employee-elected board member	NOK	164 000	170 000
Observer per board meeting	NOK	n.a.	20 000
<i>Audit committee</i>			
Committee chair	NOK	150 000	155 000
Member	NOK	90 000	95 000
<i>Remuneration committee</i>			
Committee chair	NOK	120 000	120 000
Member	NOK	60 000	60 000
<i>Nomination committee</i>			
Committee chair	NOK	82 000	85 000
Member	NOK	43 500	45 000
Additional fee to shareholder-elected board members and observers residing outside of Norway for each board meeting attending in Norway	NOK	20 000	20 000

It is proposed that these fees rates apply until annual general meeting 2026.

* * *

Oslo, 9 April 2025
Sverre R. Kjær, chair