

Til : Administrasjonen i Pexip Holding ASA
Fra : Valgkomiteen ved leder Dag Sigvart Kaada
Dato : 12. mars 2024
Vedr : Innstilling til ordinær generalforsamling 2023

SAK 1 – FASTSETTELSE AV HONORAR TIL STYRET, REVISJONSKOMITEEN OG VALGKOMITEEN

1.1 Fastsettelse av honorar til styret

I henhold til Corporate Governance Policy for Pexip Holding ASA skal generalforsamlingen fastsette honorar til selskapets styre. Honoraret fastsettes årlig og normalt forskuddsvis. Honoraret skal være rimelig og baseres på styrets forpliktelser, arbeid, medgått tid og virksomhetens kompleksitet. Arbeid i underkomiteer kan kompenseres i tillegg til det ordinære styrehonoraret.

Honorarene har for perioden frem til ordinær generalforsamling 2023 vært:

Styrets leder:	NOK 600 000
Styremedlemmer:	NOK 350 000

Valgkomiteen har vurdert eksisterende honorarsatser til styrets medlemmer og foretatt sammenligning av honorar for børsnoterte selskaper i Norge. Valgkomiteen vurderer honorarene til å være i tråd med praksis for sammenlignbare børsnoterte selskaper. Valgkomiteen vil derfor innstille på at nivået for styrets honorarer videreføres uten endringer.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Styrets medlemmer mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2025.

Styrets leder:	NOK 600 000
Styremedlemmer:	NOK 350 000

1.2 Fastsettelse av honorar til revisjonsutvalget

Honorarer for revisjonsutvalget for perioden frem til ordinær generalforsamlingen i 2024 ble ikke fastsatt forskuddsvis. Valgkomiteen vil for perioden frem til ordinær generalforsamling 2024 foreslå en godtgjørelse tilsvarende foregående periode.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Revisjonsutvalget mottar følgende godtgjørelse for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2024.

Leder revisjonsutvalget:	NOK 100 000
Medlem revisjonsutvalget:	NOK 50 000

1.3 Fastsettelse av honorar til valgkomiteen

Honorarer for valgkomiteén for perioden frem til ordinær generalforsamlingen i 2024 ble ikke fastsatt forskuddsvis. Valgkomiteen vil for perioden frem til ordinær generalforsamling 2024 foreslå en godtgjørelse tilsvarende foregående periode.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Valgkomiteen mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2024.

Leder valgkomité: NOK 50 000

Medlem valgkomité NOK 25 000

SAK 2 – VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITE

Valgkomiteen har for perioden 2020 til 2023 bestått av:

Dag Sigvart Kaada (leder)

Oddvar Fosse

Aril Resen

Valgkomiteens medlemmer foreslås gjenvalgt for en periode på ett år.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

De følgende velges som medlemmer av valgkomiteen for Pexip Holding ASA, hvor perioden de er valgt til står i parentes:

Dag Sigvart Kaada (leder) (2025)

Oddvar Fosse (2025)

Aril Resen (2025)

SAK 3 – VALG AV STYREMEDLEMMER

Generalforsamlingen skal etter allmennaksjeloven og vedtektene for Pexip Holding ASA velge styrets medlemmer. Valgkomiteen har lagt opp sitt arbeid i samsvar med Corporate Governance Policy for Pexip Holding ASA som vedtatt av styret 20. april 2021. Retningslinjene er tilgjengelig på selskapets nettside. Alle aksjonærer har rett til å foreslå kandidater til styret og valgkomiteen. Valgkomiteen har i år ikke mottatt forslag til styrekandidater.

Valgkomiteen har avholdt en rekke møter. Medlemmer av valgkomiteen har avholdt separate møter med styrets leder og i tillegg innhentet innspill fra de øvrige styremedlemmene og fra daglig leder. Valgkomiteen har også ført samtaler med et utvalg av de største aksjonærene i selskapet. Styrets egenevaluering har vært tilgjengelig for valgkomiteen og har inngått i vurderingene.

Styret i Pexip Holding ASA har for valgperioden 2023 – 2024 bestått av fem medlemmer. Styret har i dag følgende medlemmer, hvor perioden de er valgt til står i parentes:

(Valgt til)

Kjell Skappel, leder (2025)

Irene Kristiansen (2025)

Philip Austern (2024)

Geir Olsen (2025)
Silvija Seres (2025)

For å kunne representere aksjonærfelleskapet interesse på en best mulig måte har valgkomiteen i sitt arbeid med innstilling til styresammensetningen lagt vekt på at styret skal ha en bred og allsidig sammensetning som hensyntar selskapets behov for kompetanse, kapasitet og mangfold på en god måte. Valgkomiteen vurderer at disse hensynene er godt ivaretatt gjennom det styret som ble valgt på forrige generalforsamling. Det har heller ikke fremkommet ønsker om endringer i styrets sammensetning eller størrelse i de samtalene valgkomiteen har hatt med aksjonærer mv. Eneste styremedlem som er til valgt nå i 2024 er Philip Austern. Austern har bekreftet at han er villig til å ta gjenvalg.

På bakgrunn av dette vil valgkomiteen foreslå at Philip Austern gjenvelges for ett år og at de øvrige styremedlemmene blir sittende ut valgperioden til generalforsamling 2025.

Valgkomiteen anser kravene i NUES kapittel 8 vedrørende uavhengighet til å være ivaretatt. Den foreslåtte styresammensetningen vil kunne handle til det beste for aksjonærfelleskapets interesser uavhengig av særinteresser.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Følgende velges som styre i Pexip Holding ASA, hvor perioden de er valgt til står i parentes:

Kjell Skappel, leder (2025)
Irene Kristiansen (2025)
Philip Austern (2025)
Geir Olsen (2025)
Silvija Seres (2025)

To : The administration of Pexip Holding ASA
From : Chair of the nomination committee, Dag Sigvart Kaada
Date : 12 March 2024
Subject: Recommendation from the nomination committee to the annual general meeting 2023

ITEM 1 – DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE BOARD OF DIRECTORS, THE AUDIT COMMITTEE AND THE NOMINATION COMMITTEE

1.1 Determination of fee to the Board of Directors

According to the Corporate Governance Policy of Pexip Holding ASA, the general meeting shall determine the remuneration to the company's Board of Directors. The remuneration is determined annually and normally in advance. The remuneration shall be reasonable and based on the Board of Directors' responsibilities, work, time invested and the complexity of the enterprise. Work in sub-committee can be compensated in addition to the regular board fee.

The remuneration for the period up until the annual general meeting for 2022 has been:

Chair of the board:	NOK 600,000
Board members:	NOK 350,000

The nomination committee has considered the current remuneration and compared it to other listed Norwegian companies. The nomination committee considers the remuneration to be in accordance with practice for comparable listed companies. The nomination committee will as such propose that the level of the board remuneration be continued without changes.

The nomination committee proposes that the general meeting resolves the following:

Members of the Board of Directors receive the following remuneration until the next ordinary general meeting in 2024:

<i>Chair of the board:</i>	<i>NOK 600,000</i>
<i>Board members:</i>	<i>NOK 350,000</i>

1.2 Determination of fee to the audit committee

Remuneration for the audit committee for the period until the annual general meeting in 2024 was not determined in advance. The nomination committee will for the period until the annual general meeting 2024 propose an allowance corresponding to the previous period.

The nomination committee proposes that the general meeting resolves the following:

The members of the audit committee receive the following remuneration for the period until the ordinary general meeting in 2024:

<i>Chair of the audit committee:</i>	<i>NOK 100,000</i>
--------------------------------------	--------------------

Members of the audit committee: *NOK 50,000*

1.3 Determination of fee to the nomination committee

Remuneration for the nomination committee for the period until the annual general meeting of 2024 was not determined in advance. The nomination committee will propose a remuneration equivalent to the previous period for the period leading up to the ordinary general meeting in 2024.

The nomination committee proposes that the general meeting resolves the following:

The members of the nomination committee receive the following remuneration for the period until the ordinary general meeting in 2024:

Chair of the nomination committee: *NOK 50,000*

Members of the nomination committee: *NOK 25,000*

ITEM 2 – ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

For the period 2020 to 2023 the Nomination Committee has comprised of:

Dag Sigvart Kaada (chair)

Oddvar Fosse

Aril Resen

The members of the nomination committee are proposed to be re-elected for one additional year.

The nomination committee proposes that the general meeting resolves the following:

The following are elected as nomination committee of Pexip Holding ASA, where the parenthesis indicates the period, each member is elected for:

Dag Sigvart Kaada (chair) *(2025)*

Oddvar Fosse *(2025)*

Aril Resen *(2025)*

ITEM 3 – ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS

According to the public limited liability companies act and Pexip Holding ASA's articles of association, the general meeting elects the members of the board of directors. The nomination committee has worked according to the Corporate Governance Policy for Pexip Holding ASA as adopted by the Board of Directors on 20 April 2021. The guidelines are available on the company's web site. All shareholders have the right to propose candidates to the board and nomination committee. The nomination committee has this year not received proposals for board members.

The nomination committee has held a number of meetings. Members of the nomination committee has conducted separate meetings with the chair of the board and additionally gathered input from each of the other board members and from the CEO. The nomination committee has also conducted meetings with selected large shareholders in the company. The board's self-evaluation has been available to the nomination committee and has been included in the assessments.

The board of directors in Pexip Holding ASA has for the election period 2023-2024 consisted of five members. The board currently consists of the following members, where the parenthesis indicates the period the board member is elected for.

	(Elected until))
<i>Kjell Skappel, chair</i>	(2025)
<i>Irene Kristiansen</i>	(2025)
<i>Philip Austern</i>	(2024)
<i>Geir Olsen</i>	(2025)
<i>Silvija Seres</i>	(2025)

In order to represent interests of the shareholders in the best possible manner, the nomination committee has in the work leading up to the recommendation emphasised that the board has a broad and versatile composition and that the composition reflects the company's need for competence, capacity and diversity in the best possible way. The nomination committee considers that these considerations are well taken care of by the board elected at the previous general meeting. There have also been no requests for changes in the composition or size of the board in the discussions the nomination committee has had with shareholders, etc. The only board member up for election now in 2024 is Philip Austern. Austern has confirmed that he is willing to stand for re-election.

On this basis, the nomination committee will propose that Philip Austern is re-elected for one year and that the other board members remain in their positions until the end of the term, until the general meeting in 2025.:

The nomination committee regards the requirements in the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance chapter 8 regarding board member independence to be fulfilled. The board composition will be able act according to the shareholders' best interests, independently of special interests.

The nomination committee proposes that the general meeting resolves the following:
The following are elected as the board of directors of Pexip Holding ASA, where the parenthesis indicates the period, each member is elected for:

<i>Kjell Skappel, chair</i>	(2025)
<i>Irene Kristiansen</i>	(2025)
<i>Philip Austern</i>	(2025)
<i>Geir Olsen</i>	(2025)
<i>Silvija Seres</i>	(2025)

12 March 2024

The nomination committee

Dag Sigvart Kaada
Chair

Oddvar Fosse
Member

Aril Resen
Member