

**Til** : Administrasjonen i Pexip Holding ASA  
**Fra** : Valgkomiteen ved leder Dag Sigvart Kaada  
**Dato** : 6. mars 2025  
**Vedr** : Innstilling til ordinær generalforsamling 2025

---

## **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 2025 vært:

Styrets leder:	NOK 600 000
Styremedlemmer:	NOK 350 000

Valgkomiteen har vurdert eksisterende honorarsatser og foretatt sammenligning av honorar for børsnoterte selskaper i Norge. Honorarene har nå ligget fast i to perioder, samtidig som det generelle nivået for styrehonorarer i sammenlignbare børsnoterte selskaper i Norge økt. I tillegg har selskapet utviklet seg positivt gjennom denne perioden. Valgkomiteen vurderer derfor at det bør gjøres en justering av honorarene.

### **Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:**

*Styrets medlemmer mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2026.*

Styrets leder:	NOK 650 000
Styremedlemmer:	NOK 400 000

### **1.2 Fastsettelse av honorar til revisjonsutvalget**

Honorarer for revisjonsutvalget for perioden frem til ordinær generalforsamlingen i 2025 ble ikke fastsatt forskuddsvis. Valgkomiteen vil for perioden frem til ordinær generalforsamling 2025 foreslå en godtgjørelse tilsvarende foregående periode. Samtidig vurderer valgkomiteen at det vil være hensiktsmessig at man fremover fastsetter også honorar til revisjonskomiteen forskuddsvis, på samme måte som for honorarene til styret.

Valgkomiteen vurderer at honorarsatsen fra tidligere perioder ligger på nivå med tilsvarende børsnoterte selskaper i Norge og innstiller på samme honorar for perioden frem til ordinær generalforsamling 2026.

### **Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:**

Revisjonsutvalget mottar følgende godtgjørelse for hver av periodene frem til ordinær generalforsamling i 2025 og 2026.

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

### **1.3 Fastsettelse av honorar til valgkomiteen**

Honorarer for valgkomiteen for perioden frem til ordinær generalforsamlingen i 2025 ble ikke fastsatt forskuddsvis. Valgkomiteen vil for perioden frem til ordinær generalforsamling 2025 foreslå en godtgjørelse tilsvarende foregående periode. På samme måte som for revisjonskomiteen vurderer valgkomiteen at det vil være hensiktsmessig at man fremover fastsetter honorar til valgkomiteen forskuddsvis.

Valgkomiteen vurderer at honorarsatsen fra tidligere perioder ligger på nivå med tilsvarende børsnoterte selskaper i Norge og innstiller på samme honorar for perioden frem til ordinær generalforsamling 2026.

### **Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:**

Valgkomiteen mottar følgende godtgjørelse for hver av periodene frem til ordinær generalforsamling i 2025 og 2026.

Leder valgkomité: NOK 50 000  
Medlem valgkomité NOK 25 000

### **SAK 2 – VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITE**

Valgkomiteen har for perioden 2020 til 2025 bestått av:

Dag Sigvart Kaada (leder)  
Oddvar Fosse  
Aril Resen

Det foreslås at Johan Qviberg tar over for Oddvar Fosse. Qviberg er grunnlegger og styreleder av Quinary Investments AB, som er blant de større aksjonærene i Pexip Holding ASA. Qviberg har bred erfaring fra finans og teknologiselskaper. Valgkomiteens medlemmer øvrige 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) (2026)  
Aril Resen (2026)  
Johan Qviberg (2026)

### **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 mottatt enkelte innspill til styrekandidater som av ulike grunner ikke har ledet frem til nominasjoner.

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. I tillegg har komiteen fått hovedpunkter fra styrets uformelle egevaluering.

Styret i Pexip Holding ASA har for valgperioden 2024 – 2025 bestått av fem medlemmer, hvor perioden de er valgt til står i parentes:

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

Hele styret er dermed på valg i år. Samtidig har valgkomiteen fått klare tilbakemeldinger om at det sittende styret nå har en sammensetning som fungerer bra. Både styremedlemmer og aksjonærer har med dette som bakgrunn gitt uttrykk for at det er ønskelig med kontinuitet. Valgkomiteen har lagt betydelig vekt på dette. For å kunne representere aksjonærfelleskapet interesse på en best mulig måte har valgkomiteen i sitt arbeid med innstilling til styresammensetningen videre 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.

På bakgrunn av dette vil valgkomiteen foreslå at samtlige styremedlemmer blir gjenvalgt for ett år.

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:*

<i>Kjell Skappel, leder</i>	(2026)
<i>Irene Kristiansen</i>	(2026)
<i>Philip Austern</i>	(2026)
<i>Geir Olsen</i>	(2026)
<i>Silvija Seres</i>	(2026)

**To :** The administration of Pexip Holding ASA  
**From :** Chair of the nomination committee, Dag Sigvart Kaada  
**Date :** 6 of March 2025  
**Subject:** Recommendation from the nomination committee to the annual general meeting 2025

---

## **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 2025 has been:

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

The nomination committee has considered the current fee rates and compared them to remunerations for listed companies in Norway. The remuneration has remained the same for two terms, while the general level for remuneration rates in comparable listed companies has increased. In addition to that, the company has had a positive development during this period. The nomination committee has therefore considered making an adjustment to the fees.

### **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 2026:*

<i>Chair of the board:</i>	<i>NOK 650,000</i>
<i>Board members:</i>	<i>NOK 400,000</i>

### **1.2 Determination of fee to the audit committee**

Remuneration for the audit committee for the period until the annual general meeting in 2025 was not determined in advance. The nomination committee will for the period until the annual general meeting 2025 propose an allowance corresponding to the previous period. At the same time, the nomination committee considers it appropriate to also determine the fee for the audit committee in advance, the same way as for the Board of Directors' fees.

The nomination committee considers the fee rates from previous periods to be at the same level as similar listed companies in Norway and recommends the same fee for the period leading up to the annual general meeting in 2026.

**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 2025 and 2026.*

*Chair of the audit committee: NOK 100,000*

*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 2025 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 2025. In the same way as for the audit committee, the nomination committee considers it appropriate to set the fee for the nomination committee in advance going forward.

The nomination committee considers the fee rates from previous periods to be at the same level as similar listed companies in Norway and recommends the same fee for the period leading up to the annual general meeting in 2026.

**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 2025 and 2026.*

*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 2025 the Nomination Committee has consisted of:

Dag Sigvart Kaada (chair)

Oddvar Fosse

Aril Resen

It is proposed that Johan Qviberg takes over Oddvar Fosse's position. Qviberg is the founder and chairman of Quinary Investments AB, which is one of the larger shareholders in Pexip Holding ASA. Qviberg has a extensive experience from finance and technology companies. The other 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) (2026)*

*Aril Resen (2026)*

*Johan Qviberg (2026)*

**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 received certain proposals for board members which for various reasons have not led to nominations.

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 nomination committee has in addition received key points from the board's informal self-assessment.

The board of directors in Pexip Holding ASA has for the election period 2024-2025 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>	(2025)
<i>Geir Olsen</i>	(2025)
<i>Silvija Seres</i>	(2025)

The entire board is therefore up for election this year. At the same time, the nomination committee has received clear feedback that the current board composition is functioning well. Both board members and shareholders have, with this in mind, expressed a desire for continuity. The nomination committee has placed significant emphasis on this. In order to represent the shareholders' interests in the best possible way, the nomination committee has further emphasized that the board should have a broad and diverse composition that appropriately considers the company's need for expertise, capacity and diversity. The nomination committee considers that these considerations are well taken into account through the board that was elected at the previous annual general meeting.

On this basis, the nomination committee will propose that all members is re-elected for one year.

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>	(2026)
<i>Irene Kristiansen</i>	(2026)
<i>Philip Austern</i>	(2026)
<i>Geir Olsen</i>	(2026)
<i>Silvija Seres</i>	(2026)

12 March 2024

The nomination committee

Dag Sigvart Kaada  
Chair

Oddvar Fosse  
Member

Aril Resen  
Member