

**Til** : Administrasjonen i Pexip Holding ASA  
**Fra** : Valgkomiteen ved leder Dag Sigvart Kaada  
**Dato** : 16. mars 2026  
**Vedr** : Innstilling til ordinær generalforsamling 2026

---

## **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 2026 vært:

Styrets leder:	NOK 650 000
Styremedlemmer:	NOK 400 000

Valgkomiteen har vurdert eksisterende honorarsatser og foretatt sammenligning av honorar for børsnoterte selskaper i Norge. Honorarene ble justert på ordinær generalforsamling 2025 og valgkomiteen vurderer at det ikke er behov for ytterligere justeringer i 2026.

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

*Styrets medlemmer mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2027.*

<i>Styrets leder:</i>	<i>NOK 650 000</i>
<i>Styremedlemmer:</i>	<i>NOK 400 000</i>

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

Honorarer for revisjonsutvalget for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2026 ble fastsatt forskuddsvis.

Valgkomiteen vurderer at honorarsatsen fra forrige periode ligger på nivå med tilsvarende børsnoterte selskaper i Norge og innstiller på samme honorar for perioden frem til ordinær generalforsamling 2027.

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

*Revisjonsutvalget mottar følgende godtgjørelse for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2027.*

<i>Leder revisjonsutvalget:</i>	<i>NOK 100 000</i>
<i>Medlem revisjonsutvalget:</i>	<i>NOK 50 000</i>

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

Honorarer for valgkomiteen for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2026 ble fastsatt forskuddsvis som følger:

Leder valgkomité:	NOK 50 000
Medlem valgkomité:	NOK 25 000

Valgkomiteen vurderer at honorarsatsen fra tidligere perioder ligger lavere enn tilsvarende børsnoterte selskaper i Norge. Honoraret har heller ikke vært justert siden Pexip Holding ASA ble børsnotert. Valgkomiteen innstiller derfor på en økning av honorarene for kommende periode.

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

*Valgkomiteen mottar følgende godtgjørelse for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2027.*

Leder valgkomité:	NOK 65 000
Medlem valgkomité:	NOK 40 000

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

Valgkomiteen har for perioden 2025 til 2026 bestått av:

Dag Sigvart Kaada (leder)  
Johan Qviberg  
Aril Resen

Det foreslås at Aksel Lund Svindal tar over som nytt medlem av valgkomiteen etter Aril Resen som nå har vært medlem av komiteen siden børsnoteringen i 2020. Aksel Lund Svindal har lang historikk med Pexip Holding ASA og har bred erfaring som investor og styremedlem i noterte og unoterte selskaper. Valgkomiteens 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)	(2027)
Johan Qviberg	(2027)
Aksel Lund Svindal	(2027)

### **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 flere forslag til styrekandidater og årets nye kandidater er valgt blant disse.

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 egenevaluering for 2025.

Styret i Pexip Holding ASA har for valgperioden 2025 – 2026 bestått av fem medlemmer, hvor perioden de er valgt til står i parentes:

	(Valgt til)
<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)

Hele styret er dermed på valg i år. Valgkomiteen har også klart inntrykk av at det sittende styret har fungert godt gjennom perioden. Samtidig har styret nå vært uendret gjennom to år. Valgkomiteen vurderer det derfor som hensiktsmessig med noen utskiftninger og vil innstille på at Philip Austern og Silvija Seres trer ut av styret og at Jean Rosauer og Erik Axelsson velges som nye styremedlemmer.

Jean Rosauer har betydelig erfaring med markeds- og strategiarbeid innen samarbeidsteknologi og cybersikkerhet. Hun har vært Chief Marketing Officer (CMO) i videokommunikasjonsselskapet Tandberg og samhandlingsselskapet Acano, den digitale identitetsplattformen ID.me og i cybersikkerhetsetterretningsselskapet IANS Research, i tillegg til sentrale lederstillinger i Cisco. Av utdanning har hun en MBA i finans og entreprenørskap fra University of Chicago Booth School of Business og en grad innen markedsføring fra University of Illinois. I tillegg har hun vært adjunkt professor ved Georgetown University's McDonough School of Business. Jean Rosauer er bosatt i Washington DC.

Erik Axelsson er CEO i Quinary Equity AB, som er en av de større aksjonærene i Pexip Holding ASA. Som CEO i Quinary Equity AB har han fulgt utviklingen i Pexip Holding ASA tett gjennom flere år. Erik Axelsson har en MSc i økonomi/finans fra Montana State University og bred erfaring med strategiarbeid, selskapsstyring, analyse og utvikling av teknologiselskaper. Han er bosatt i Sverige og har godt nettverk inn mot svenske investormiljøer.

For å kunne representere aksjonærfellesskapets interesser 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 innstillingen. Samtidig har valgkomiteen mottatt innspill om at det etter hvert kan være ønskelig med mer spisskompetanse innen forsvar og sikkerhet. Valgkomiteen vil fortløpende vurdere behov og om nødvendig foreslå endringer også utenfor ordinær generalforsamling.

Valgkomiteen anser kravene i NUES kapittel 8 vedrørende uavhengighet til å være ivaretatt. Den foreslåtte styresammensetningen vil kunne handle til det beste for aksjonærfellesskapets 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>	(2027)
-----------------------------	--------

<i>Irene Kristiansen</i>	(2027)
<i>Erik Axelsson</i>	(2027)
<i>Geir Olsen</i>	(2027)
<i>Jean Rosauer</i>	(2027)

**To :** The administration of Pexip Holding ASA

**From :** Chair of the nomination committee, Dag Sigvart Kaada

**Date :** 16 March 2026

**Subject:** Recommendation from the nomination committee to the annual general meeting 2026

---

## **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 2026 has been:

Chair of the board:	NOK 650,000
Board members:	NOK 400,000

The nomination committee has considered the current remuneration and compared it to other listed Norwegian companies. The remuneration was adjusted at the annual general meeting in 2025 and the nomination committee considers that there is no need for further adjustments in 2026.

### **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 2027:*

<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 2026 was determined in advance.

The nomination committee considers that the remuneration from the previous period is in line with comparable listed companies in Norway and recommends the same remuneration for the period until the annual general meeting in 2027.

### **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 2027:*

<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 2026 was determined in advance as follows:

Chair of the nomination committee: NOK 50,000  
Members of the nomination committee: NOK 25,000

The nomination committee considers that the remuneration from previous periods is lower than comparable listed companies in Norway. The remuneration has also not been adjusted since Pexip Holding ASA was listed. The nomination committee recommends therefore an increase in the remuneration for the coming period.

**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 2027:*

Chair of the nomination committee: NOK 65,000  
Members of the nomination committee: NOK 40,000

## **ITEM 2 – ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE**

For the period 2025 to 2026 the Nomination Committee has comprised of:

Dag Sigvart Kaada (chair)  
Johan Qviberg  
Aril Resen

It is proposed that Aksel Lund Svindal takes over as a new member of the nomination committee following Aril Resen, who has been a member of the committee since the listing in 2020. Aksel Lund Svindal has a long history with Pexip Holding ASA and has broad experience as an investor and board member in listed and unlisted companies. The remaining members of the nomination committee are proposed to be re-elected for a period of one 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) (2027)  
Johan Qviberg (2027)  
Aksel Lund Svindal (2027)

## **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 several proposals for board candidates and this year's candidates have been selected from among these.

The nomination committee has held a number of meetings. Members of the nomination committee have 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. In addition, the committee has received the main points from the board's informal self-evaluation for 2025.

The board of directors in Pexip Holding ASA has for the election period 2025-2026 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>	(2026)
<i>Irene Kristiansen</i>	(2026)
<i>Philip Austern</i>	(2026)
<i>Geir Olsen</i>	(2026)
<i>Silvija Seres</i>	(2026)

The entire board is therefore up for election this year. The nomination committee also has a clear impression that the current board has functioned well throughout the period. At the same time, the board has remained unchanged for two years. The nomination committee therefore considers it appropriate to make some changes and will recommend that Philip Austern and Silvija Seres step down from the board and that Jean Rosauer and Erik Axelsson are elected as new board members.

Jean Rosauer has significant experience in marketing and strategy work within collaboration and cybersecurity. She has served as Chief Marketing Officer (CMO) at video communications company Tandberg and collaboration company Acano, digital identity platform ID.me and cybersecurity intelligence firm IANS Research, in addition to senior leadership positions at Cisco. She holds an MBA in Finance and Entrepreneurship from the University of Chicago Booth School of Business and a Marketing degree from the University of Illinois. In addition, she has been an Adjunct Professor at Georgetown University's McDonough School of Business. Jean Rosauer resides in Washington DC.

Erik Axelsson is CEO of Quinary Equity AB, which is one of the larger shareholders in Pexip Holding ASA. As CEO of Quinary Equity AB, he has followed the development of Pexip Holding ASA closely over several years. Erik Axelsson holds an MSc in economics/finance from Montana State University and broad experience with strategic work, corporate governance, analysis and development of technology companies. He resides in Sweden and has a strong network within Swedish investor communities.

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 through the recommendation. At the same time, the nomination committee has received input that over time it may be desirable with more specialised

competence within defense and security. The nomination committee will continuously assess needs and, if necessary, propose changes also outside of the ordinary general meeting.

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 proposed 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>	<i>(2027)</i>
<i>Irene Kristiansen</i>	<i>(2027)</i>
<i>Erik Axelsson</i>	<i>(2027)</i>
<i>Geir Olsen</i>	<i>(2027)</i>
<i>Jean Rosauer</i>	<i>(2027)</i>

16 March 2026

The nomination committee

Dag Sigvart Kaada  
Chair

Johan Qviberg  
Member

Aril Resen  
Member