

Til : **Administrasjonen i Pexip Holding ASA**

Fra : **Valgkomiteen ved leder Dag Sigvart Kaada**

Dato : **12. april 2022**

Vedr : **Endret innstilling til ordinær generalforsamling 2022**

Valgkomiteen har i innstillingen av 30. mars 2022 foreslått Iselin Nybø som nytt medlem av styret i Pexip Holding ASA. I etterkant har komiteen mottatt innspill fra en større aksjonær om mulige interessekonflikter knyttet til Nybø og hennes rolle som partner i Advokatfirmaet Schjødt AS. Problemstillingen ble vurdert av komiteen før innstillingen av 30. mars og konklusjonen var da at Nybø fortsatt ville ha den nødvendige uavhengigheten. Komiteen har likevel vurdert innsigelsene som nå er fremmet og kommet til at det ikke bør innstilles på styrevalg som kan gi grunnlag for spørsmål ved styremedlemmers uavhengighet.

Valgkomiteen vil derfor trekke forslaget om Iselin Nybø som nytt styremedlem. I hennes sted foreslås **Asta Ellingsen Stenhagen** som nytt styremedlem.

Asta Ellingsen Stenhagen er norsk statsborger og bosatt i Oslo. Hun har 20 års erfaring som legal counsel/advokat, hovedsakelig i TietoEvry (teknologi) og Wilh. Wilhelmsen gruppen (logistikk, shipping og maritime tjenesteleveranse), og er nå ansatt som General Counsel, Head of Legal and Compliance i Morrow Batteries AS. Stenhagen har også erfaring fra børsnoteringer og virksomhetsoverdragelser, inkludert ledet en finansavdeling for effektivisering/reorganisering. Stenhagen har i dag styreverv for flere unoterte teknologiselskaper og har arbeidet tett mot styret børsnoterte konsern. Stenhagen er utdannet jurist fra Universitetet i Oslo, med deksamener også fra Universitetet i Århus.

Forslag til vedtak under sak 3 blir etter dette som følger:

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>Michel Sagen, leder</i>	<i>(2023)</i>
<i>Kjell Skappel, nestleder</i>	<i>(2024)</i>
<i>Per Haug Kogstad</i>	<i>(2023)</i>
<i>Irene Kristiansen</i>	<i>(2023)</i>
<i>Marianne Wergeland Jenssen</i>	<i>(2024)</i>
<i>Phillip Austern</i>	<i>(2024)</i>
<i>Asta Ellingsen Stenhagen</i>	<i>(2024)</i>

To : The administration of Pexip Holding ASA

From : Chair of the nomination committee, Dag Sigvart Kaada

Date : 12 April 2022

Subject: Amended recommendation from the nomination committee to the annual general meeting 2022

The nomination committee has in its recommendation of 30 March 2022 proposed Iselin Nybø as a new member of the board of directors of Pexip Holding ASA. After submitting the recommendation, a larger shareholder has questioned whether there may be potential conflicts of interest relating to Nybø's role as a partner with Advokatfirmaet Schjødt AS. The potential issue was considered by the committee before submitting the 30 March 2022 proposal with the conclusion that Nybø would have the required independence. The committee has reconsidered the issue based on the comments made and concluded that the proposal regarding board composition should not give raise to questions regarding the independence of directors.

The nomination committee will as such withdraw the proposal for Iselin Nybø as a new member of the board of directors. Instead the committee will recommend **Asta Ellingsen Stenhagen** as a new director.

Asta Ellingsen Stenhagen is a Norwegian citizen residing in Oslo. She has more than 20 years experience as legal counsel, mainly in TietoEvry (technology) and the Wilh. Wilhelmsen group (logistics, shipping and maritime services), and is currently holding the position as General Counsel, Head of Legal and Compliance in Morrow Batteries AS. Stenhagen also has experience from IPOs and transactions, and has been head of a finance department for restructuring. Stenhagen currently serves as a director for several unlisted technology companies and has worked closely with the boards of listed groups. By education, Stenhagen holds a law degree from the University of Oslo, with additional degrees from the University of Århus.

Proposed resolution under Item 3 will then be as follows:

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>Michel Sagen, Chair</i>	<i>(2023)</i>
<i>Kjell Skappel, Vice Chair</i>	<i>(2024)</i>
<i>Per Haug Kogstad</i>	<i>(2023)</i>
<i>Irene Kristiansen</i>	<i>(2023)</i>
<i>Marianne Wergeland Jenssen</i>	<i>(2024)</i>
<i>Phillip Austern</i>	<i>(2024)</i>
<i>Asta Ellingsen Stenhagen</i>	<i>(2024)</i>

12 April 2022

The nomination committee

Dag Sigvart Kaada
Chair

Oddvar Fosse
Member

Aril Resen
Member