

Til Generalforsamlingen i Selvaag Bolig ASA

## VALGKOMITEENS INNSTILLING

### Valgkomiteen i Selvaag Bolig ASA

På ordinær generalforsamling i 2022, ble følgende personer valgt inn i valgkomiteen:

- Steinar Mejlænder-Larsen (leder)
- Leiv Askvig
- Helene Langlo Volle

Valgkomiteen har hatt samtaler med styremedlemmer og daglig leder i selskapet. I sitt arbeid støtter også valgkomiteen seg på styreevaluering.

### Valg av styremedlemmer

Styret har følgende aksjonærvalgte medlemmer:

Olav H. Selvaag (styrets leder), Gisele Marchand (styrets nestleder), Tore Myrvold, Øystein Thorup og Camilla Wahl.

Alle styrets aksjonærvalgte medlemmer er på valg i 2023.

Valgkomiteens vurdering er at styret er et kollegium som representerer en riktig og bred faglig innsikt knyttet til bransjen, markeder, bolig og byggfaglig kompetanse og solid juridisk, økonomisk og finansiell erfaring og forståelse.

Styret vurderes å ha et godt samarbeide preget av høy tillit.

Vi er inne i en periode preget av uro og forverrede rammebetingelser i boligmarkedet. Både krigen i Ukraina og konsekvenser av koronaepidemien har uheldige effekter i markedet. Spesielt er boligmarkedet berørt av økede renter og husholdningenes kostnader relatert til energi og renter.

Valgkomiteen vurderer det slik at styret håndterer selskapets utfordring med høy kompetanse, god forståelse av virksomheten og et velfungerende samarbeidet internt og med administrasjonen.

Det er valgkomiteens vurdering at det i år ikke skjer utskiftninger i styret dette året.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen vedtar med avstemning å gjenvelge for ett år følgende styremedlemmer:

- *Olav H. Selvaag* (53) er utdannet Master of science med økonomisk tilleggsutdannelse. Han er en av hovedeierne i Selvaag og har bred innsikt i eiendom og bolig gjennom erfaring fra KLP og i operative lederroller og styreverv i selskaper eiet av Selvaag AS. Olav Selvaag har vært i selskapets styre som styreleder fra børsnotering.
- *Gisele Marchand* (64) er siv.øk og har bred toppledererfaring fra konsernledelsen i DNB samt adm.dir. i Batesgruppen, SPK, Eksportfinans og advokatfirma Haavind. Hun har tidligere vært nestleder i styret på Oslo Børs, Fornebu Utvikling og Norske Skog. Hun er i dag heltids styrearbeidende som styreleder i Gjensidige Forsikring, Boligbygg, Nationaltheateret, Norgesgruppen Finans Holding – samt styremedlem i Norgesgruppen, Scatec Solar, Eiendomsspar og Victoria Eiendom

- *Tore Myrvold* (51) er adm. direktør i Selvaag AS. Han er utdannet siviløkonom og statsautorisert revisor og har bred bakgrunn fra revisjon og med lederroller som økonomidirektør og konserndirektør i Selvaag i 15 år.
- *Øystein Thorup* (52) er jurist med toppledererfaring fra eiendomsbransjen som administrerende direktør i Orkla Eiendom AS og siden 2012 som adm. dir i Avantor som er et anerkjent eiendomsselskap med forvaltning og utvikling av eiendom. Selskapet har bokført balanse på ca 5 mrd kr og sterke finansielle resultater. Han har vist evne til å skape gode resultater, har erfaring fra en rekke styreverv og kjenner hele verdikjeden i prosjektutvikling
- *Camilla Wahl* (53) er advokat med lang erfaring fra egen advokatvirksomhet i tillegg til advokatfirma Selmer, Wikborg Rein og Legalteam advokatfirma DA. I tillegg er hun deleier i Wahl Eiendom AS der hun har vært daglig leder og er i dag styreleder. Wahl har styreerfaring fra Rom Eiendom AS, DnB Eiendomsinvest I ASA og Pareto Bank ASA

Valgkomiteen vektlegger den samlede kompetansen og kontinuiteten som foreslått styre representerer og foreslår at generalforsamlingen velger styret samlet.

## Valg av medlemmer til valgkomiteen

Alle medlemmer av valgkomiteen er på valg i 2023.

Leder av valgkomiteen stiller ikke til gjenvalg, og valgkomiteen foreslår Gunnar Bøyum som ny leder.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen vedtar med avstemning å gjenvelge for ett år alle de foreslåtte medlemmene:

- *Gunnar Bøyum (leder)* har tung erfaring og nettverk innen eiendom, finans, bygg og anlegg og offentlige myndigheter. Han var inntil nylig CEO i Aspelin Ramm AS og før det en sentral rolle i en banebrytende bydelsutvikling som CEO i Tjuvholmen KS. Han har sentrale styreverv, blant annet som styreleder i Strawberry Brothers AS og styremedlem i Handelsbanken Norge, Møller Eiendom AS og Schage Eiendom AS. Gjennom samarbeide i en årrekke har Bøyum god kjennskap til virksomheten i Selvaag Bolig.
- *Leiv Askvig* er investeringsrådgiver i Sundt AS og sitter i en rekke styreverv, bl.a. Eiendomsspar AS og Toluma AS. Askvig har tidligere bl.a. vært styreleder i Oslo Børs.
- *Helene Langlo Volle* er jurist/formuesplanlegger i DNB Wealth Management/Private Banking. Hun har tidligere lang erfaring som advokat fra advokatfirma BÅHR, Aker Solutions ASA og Akastor ASA der hun har jobbet med eiendomstransaksjoner, selskapsrett og skatt. I tillegg har hun også erfaring fra egne styreverv.

Valgkomiteen vurderes å ha en sammensetning som sikrer tilstrekkelig uavhengighet, men også bred forståelse av selskapets virksomhet og aksjonærgruppens interesser.

## Godtgjørelse til styremedlemmer

Valgkomiteen støtter Norsk anbefaling om eierstyring og selskapsledelse som oppfordrer styremedlemmer til å eie aksjer i selskapet. Valgkomiteen foreslår derfor å videreføre at aksjonærvalgte styremedlemmer gis en kompensasjon ut over ordinært styrevederlag der nettopprovenyet etter skatt forutsettes benyttet til kjøp av aksjer i selskapet.

Regulering av ordinære styrehonorarer foreslås økt i takt med lønnsutvikling. Det samme gjelder honorar for verv i kompensasjonsutvalget og revisjonsutvalget, med unntak av revisjonsutvalget hvor det foreslås en noe større økning på grunn av økt omfang av oppgaver.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- *Styreleder kompenseres NOK 550 000 (520 000)*
- *Aksjonærvalgte styremedlemmer kompenseres NOK 315 000 (300 000) med tillegg NOK 50 000 for kjøp av aksjer.*
- *Ansattes representanter NOK 43 000 (41 000), varamedlemmer for ansattes representanter NOK 4 500 (4 000) per møte.*
- *Vervet som leder i revisjonsutvalget med NOK 180 000 (150 000), og vervet som medlem med NOK 120 000 (100 000).*
- *Vervet som leder i kompensasjonsutvalget med NOK 70 000 (68 000) og vervet som medlem med NOK 55 000 (52 000).*

## **Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen**

Styret foreslår honorar til valgkomiteens leder og til de to øvrige medlemmene.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Honorar for 2022 fastsettes til NOK 42 000 (40 000) til valgkomiteens leder og NOK 37 000 (35 000) til hver av de to øvrige medlemmene.*

Oslo 15. mars 2023

Steinar Mejlænder-Larsen

Helene Langlo Volle

Leiv Askvig