

Til generalforsamlingen i Selvaag Bolig ASA

VALGKOMITEENS INNSTILLING

Valgkomiteen i Selvaag Bolig ASA

På ordinær generalforsamling i 2023, ble følgende personer valgt inn i valgkomiteen:

- Gunnar Bøyum (leder)
- Leiv Askvig
- Helene Langlo Volle

Valgkomiteen har hatt samtaler med alle styremedlemmer og adm. direktør i selskapet. I sitt arbeid støtter også valgkomiteen seg på ekstern styreevaluering foretatt i februar/mars 2024.

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 2024.

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

Vi er inne i en periode fortsatt preget av uro og krevende rammebetingelser i boligmarkedet. Bransjen preges av krevende reguleringsprosesser, høye byggekostnader og utfordringer relatert til rentekostnader og finansiering for mange kunder.

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 er ønskelig eller behov for utskiftninger i styret.

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

- *Olav H. Selvaag* (54) 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 med unntak av én periode da han var adm. direktør i selskapet.
- *Gisele Marchand* (65) er siv.øk og har bred toppledererfaring fra konsernledelsen i DNB samt adm.dir. i Batesgruppen, SPK, Eksportfinans og advokatfirmaet 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* (52) er adm. direktør i Selvaag AS. Han er utdannet siviløkonom og startet sin karriere i Deloitte hvor han ble statsautorisert revisor, før han gikk videre til stilling som

konserncontroller i Hjemmet Mortensen. Myrvold har siden 2005 vært ansatt i Selvaag AS, hvor han blant annet har vært økonomidirektør og konserndirektør, før han overtok som administrerende direktør i 2016.

- *Øystein Thorup* (53) 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* (54) 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

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

- *Gunnar Bøyum (leder)* har tung erfaring og nettverk innen eiendom, finans, bygg og anlegg og offentlige myndigheter. Han har sentrale styreverv, blant annet som styreleder i Strawberry Brothers AS, Schage Eiendom AS og Stor-Oslo Eiendom Holding AS og styremedlem i Handelsbanken Norge, Nova Spektrum og Fredriksborg.
- *Leiv Askvig* er investeringsrådgiver i Sundt AS og sitter i en rekke styrer, bl.a. i 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 BAHR, 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 nettoprovenyet etter skatt forutsettes benyttet til kjøp av aksjer i selskapet.

Regulering av ordinære styrehonorarer foreslås økt med ca. 5 % som er i takt med lønnsutvikling generelt og i selskapet. Det samme gjelder honorar for verv i kompensasjonsutvalget, revisjonsutvalget og valgkomiteen.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- *Styreleder kompenseres NOK 575 000 (550 000).*
- *Aksjonærvalgte styremedlemmer kompenseres NOK 330 000 (315 000) med tillegg NOK 50 000 for kjøp av aksjer.*

- *Ansattes representanter NOK 45 000 (43 000), varamedlemmer for ansattes representanter NOK 5 000 (4 500) per møte.*
- *Vervet som leder i revisjonsutvalget med NOK 190 000 (180 000), og vervet som medlem med NOK 125 000 (120 000).*
- *Vervet som leder i kompensasjonsutvalget med NOK 74 000 (70 000) og vervet som medlem med NOK 58 000 (55 000).*

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 2023 fastsettes til NOK 44 000 (42 000) til valgkomiteens leder og NOK 39 000 (37 000) til hver av de to øvrige medlemmene.

Oslo, 14. mars 2024

Gunnar Bøyum

Helene Langlo Volle

Leiv Askvig