

Til Generalforsamlingen i Selvaag Bolig ASA

VALGKOMITEENS INNSTILLING

Valgkomiteen i Selvaag Bolig ASA

På ordinær generalforsamling i 2021, 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 2022.

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 har lagt bak oss et nytt år preget av koronapandemi. Styret har håndtert de utfordringene dette har medført på en god måte. 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* (52) 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* (63) 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, Norgesgruppen Finans Holding og Nationaltheatret – samt styremedlem i Norgesgruppen, Scatec Solar, Eiendomsspar og Victoria Eiendom. Hun er også medlem av valgkomiteen i Entra.
- *Tore Myrvold* (50) 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* (51) 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* (52) 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 styreefaring 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 2022.

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

- *Steinar Mejlænder-Larsen (leder)* er direktør / Byutvikling i Selvaag AS. Han har vært 43 år i Selvaag, blant annet flere år som adm. direktør i Selvaagbygg og med roller i flere selskaper knyttet til byutvikling som styreleder i Tjuvholmen KS/AS og Snøbyen AS.
- *Leiv Askvig* er investeringsrådgiver i Sundt AS og sitter i en rekke styrer, bl.a. Eiendomsspar AS og Toluma AS. Askvig sitter også i valgkomiteen i Storebrand ASA og 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 som i 2021 at aksjonærvalgte styremedlemmer tilbys en kompensasjon ut over ordinært styrevederlag som i sin helhet (etter skatt) blir anvendt til kjøp av aksjer i selskapet.

For styreutvalg foreslår valgkomiteen en vesentlig økning for leder og medlem av revisjonsutvalget. Ut ifra økt arbeidsmengde som følge av stadig skjerpede krav og sammenlignet med tilsvarende roller i større børsnoterte selskaper, foreslås en økning fra NOK 100 000 til NOK 150 000 for leder og fra NOK 75 000 til NOK 100 000 for medlem. Øvrig regulering av ordinære styrehonorar er begrenset i tråd med ordinær lønnsutvikling.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- *Styreleder kompenseres NOK 520 000 (500 000).*
- *Aksjonærvalgte styremedlemmer kompenseres NOK 300 000 (290 000) med tillegg NOK 50 000 for kjøp av aksjer.*
- *Ansattes representanter NOK 41 000 (39 000), varamedlemmer for ansattes representanter NOK 4 000 per møte.*

- *Vervet som leder i revisjonsutvalget med NOK 150 000 (100 000), og vervet som medlem med NOK 100 000 (75 000).*
- *Vervet som leder i kompensasjonsutvalget med NOK 68 000 (65 000) og vervet som medlem med NOK 52 000 (50 000).*

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 2021 fastsettes til NOK 40 000 (39 000) til valgkomiteens leder og NOK 35 000 (34 000) til hver av de to øvrige medlemmene.

Oslo 8. mars 2022

Steinar Mejlænder-Larsen

Helene Langlo Volle

Leiv Askvig