

Til Styret i Selvaag Bolig ASA

VALGKOMITEENS INNSTILLING

Valgkomiteen i Selvaag Bolig ASA

Valgkomiteen i Selvaag Bolig ASA består av følgende personer valgt inn i valgkomiteen i 2023:

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

Valgkomiteen har hatt samtaler med styreleder og adm. direktør i selskapet, samt konsernsjef i Selvaag AS. I sitt arbeid støtter valgkomiteen seg på ekstern styreevaluering foretatt i februar/mars 2025.

Selskapet har uttrykt behov for et styremedlem med erfaring fra det svenske boligmarkedet, og spesielt i Stockholm-regionen.

Til å bistå oss i dette søket har vi engasjert NOVARE Executive Search ved Christian Agneskog som samarbeider med rekrutteringsfirmaet Visindi ved Christian Heiberg i Oslo.

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 2025. Camilla Wahl har meldt at hun av personlige årsaker ikke ønsker gjenvalg.

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

Styret har uttrykt et ønske om en forsterking av kompetanse om det svenske markedet ut ifra selskapets økte engasjement i Stockholms-regionen de siste årene.

Boligbransjen preges av krevende reguleringsprosesser, høye byggekostnader og utfordringer relatert til rentekostnader og finansiering for mange kunder. Dette gjelder både virksomheten i Norge og i Sverige.

Valgkomiteen vurderer det slik at styret håndterer selskapets utfordringer med god forståelse av virksomheten og et velfungerende samarbeid internt og med administrasjonen.

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

- *Olav H. Selvaag* (55) er utdannet Master of science med økonomisk tilleggstudium. Han er en av hovedeierne i Selvaag AS og har bred innsikt i eiendom og bolig gjennom erfaring fra KLP, og i operative lederroller og styreverv i Snøhetta AS, Nationaltheatret og i selskaper kontrollert av Selvaag AS. Olav H. Selvaag har vært i selskapets styre som styreleder fra børsnotering med unntak av én periode da han var adm. direktør i selskapet.

- *Gisele Marchand* (66) 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 KF, Nationaltheateret AS, Norgesgruppen Finans AS – samt styremedlem i Norgesgruppen ASA, Eiendomsspar AS og Victoria Eiendom AS.
- *Tore Myrvold* (53) 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* (54) er jurist med toppledererfaring fra eiendomsbransjen som adm. direktør i Orkla Eiendom AS og siden 2012 som adm.dir. i Avantor AS 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.

Videre foreslås som nytt styremedlem:

- *Josefine Wikström* (51) er sivilingeniør. Hun har lang erfaring innen by- og boligutvikling fra blant annet Skanska AB og JM AB. Siden 2012 har hun vært tilknyttet Ikano Bostad AB som prosjektleder, markedsområdesjef og senest ansvarlig for nye boligprosjekter. Hun har vist et stort engasjement for nye innovative boligløsninger, og har bidratt til økt lønnsomhet innen Ikanos satsing på boligutvikling. Hun har også bred styreerfaring fra Ikano-systemet.

Valgkomiteen vektlegger den samlede kompetansen 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 lang erfaring og stort nettverk innen eiendom, finans, bygg og anlegg og offentlige myndigheter. Han har sentrale styreverv, blant annet som styreleder i Fredriksborg AS, Strawberry Brothers AS, Schage Eiendom AS og Stor-Oslo Eiendom Holding AS. Han er styremedlem i Handelsbanken Norge, Oslo Havn og Stiftelsen Nova Spektrum (Norges Varemesse).
- *Leiv Askvig* er investeringsrådgiver i Sundt AS og sitter i en rekke styreverv, 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 BAHN, 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, markedsområder 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 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 for honorarer 2024 (2023):

- *Styreleder kompenseres NOK 604 000 (575 000).*
- *Aksjonærvalgte styremedlemmer kompenseres NOK 347 000 (330 000) med tillegg NOK 50 000 (50 000) for kjøp av aksjer.*
- *Ansattes representanter NOK 47 000 (45 000), varamedlemmer for ansattes representanter NOK 5 250 (5 000) per møte.*
- *Vervet som leder i revisjonsutvalget med NOK 200 000 (190 000), og vervet som medlem med NOK 131 000 (125 000).*
- *Vervet som leder i kompensasjonsutvalget med NOK 78 000 (74 000) og vervet som medlem med NOK 61 000 (58 000).*

Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen

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

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak for honorarer 2024 (2023):

Honorar fastsettes til NOK 46 000 (44 000) til valgkomiteens leder og NOK 41 000 (39 000) til hver av de to øvrige medlemmene.

Oslo, 24. mars 2025

Gunnar Bøyum

Helene Langlo Volle

Leiv Askvig