

## Valgkomiteens innstilling 2018 Oslo Børs VPS Holding ASA

### 1 Innledning

I henhold til vedtektenes § 6 og instruks for valgkomiteen vedtatt av generalforsamlingen i Oslo Børs VPS Holding ASA, skal valgkomiteen forberede valg av de aksjonærvalgte styremedlemmer og andre tillitsvalgte som skal velges av generalforsamlingen, samt godtgjørelser for styret og kontrollkomité i datterselskap. Videre skal valgkomiteen, i henhold til instruksen og tidligere års praksis dersom styret ber om det, også foreslå kandidater til styremedlemmer i datterselskaper og godtgjørelser for slike.

Valgkomiteen har hatt regelmessige møter siden styret iverksatte komiteens arbeid i oktober 2017.

Samtlige styremedlemmer har meddelt at de ønsker å stille til gjenvalg.

### 2 Styrevalg konsernstyret

Styret består i dag av følgende aksjonærvalgte styremedlemmer:

Catharina Hellerud (leder)  
Ottar Ertzeid  
Roy Myklebust  
Silvija Seres  
Øyvind G. Schanke

Av instruksen for valgkomiteen fremkommer at følgende momenter skal hensyntas ved forslag til nye styremedlemmer:

- At styret samlet har tilstrekkelig kompetanse og erfaring til å ivareta de løpende driftsmessige forvaltningsoppgaver og strategiske utfordringer selskapet står overfor. I tillegg til faglig kompetanse bes komiteen legge vekt på forhold som alder og kjønn.
- At kandidatene har tilstrekkelig uavhengighet til selskapenes administrasjon, og at styret samlet sett anses å ha tilstrekkelig uavhengighet av enkeltaksjonærer og enkeltbrukergrupper av konsernet.
- At kandidatene har tilstrekkelig tid til å ivareta styrevervet sett i relasjon til øvrige verv og arbeid.
- At kandidatene tilfredsstillende de krav som stilles til det aktuelle tillitsverv jf. selskapets vedtekter, og at kandidatene også tilfredsstillende de til enhver tid gjeldende krav etter lov og konsesjonsvilkår dersom tillitsvervene gjelder for datterselskapene.

I tillegg skal komiteen legge opp til at selskapet oppfyller kravene i allmennaksjeloven med hensyn til representasjon av begge kjønn.

Komiteen har forespurt selskapets største aksjonærer om de har konkrete forslag eller innspill til valgkomiteens nominasjoner.

Komiteen har hatt samtaler med styreleder og enkelte styremedlemmer med fokus på hvordan styret fungerer og om de har nødvendig kompetanse. Det er også fremlagt en skriftlig rapport fra styrets egevaluering. Videre er det avholdt møte med konsernsjef.

Etter valgkomiteens vurderinger synes dagens styresammensetning å fungere godt og hensiktsmessig. Basert på innspill fra forannevnte og etter valgkomiteens egen vurdering, er det ønskelig at samtlige styremedlemmer gjenvelges. Komiteen mener at styret både representerer den nødvendige kompetanse og kontinuitet som er nødvendig for å møte de strategiske utfordringer og samtidig skape verdier for alle aksjonærer.

Valgkomiteen foreslår på bakgrunn av dette samme konsernstyre som i dag:

Catharina Hellerud (leder)  
Ottar Ertzeid  
Roy Myklebust  
Silvija Seres  
Øyvind G. Schanke

### 3 Styrevalg i datterselskapene

Formelt sett skal ikke styrene i Oslo Børs ASA og Verdipapirsentralen ASA velges av generalforsamlingen i Oslo Børs VPS Holding. Tidligere års praksis har likevel vært at valgkomiteen har foreslått at generalforsamlingen i holdingselskapet uttaler seg om valget til Oslo Børs ASA og Verdipapirsentralen ASA og har bedt styret i holdingselskapet, som eneeier i Verdipapirsentralen ASA, om å følge opp generalforsamlingens oppfordring.

#### 3.1 Styrevalg i Oslo Børs ASA

Styret består i dag av følgende aksjonærvalgte styremedlemmer:

Catharina Hellerud (leder)  
Ottar Ertzeid  
Dag Erik Rasmussen  
Silvija Seres  
Øyvind G. Schanke

Valgkomiteen er bedt om å foreslå kandidater til styret i Oslo Børs ASA.

Komiteen har hatt samtaler med styreleder Catharina Hellerud, styremedlemmer og konsernsjef Bente A. Landsnes om styrets arbeidsmåte, kompetanse og sammensetning.

Med hensyn til valgkomiteens vurderinger når det gjelder styresammensetning framover, vises til kommentarene ovenfor om styrevalg i Oslo Børs VPS Holding ASA.

Etter valgkomiteens vurderinger synes dagens styresammensetning å fungere godt og hensiktsmessig. Basert på innspill fra forannevnte og etter valgkomiteens egen vurdering, er det ønskelig at samtlige styremedlemmer gjenvelges. Komiteen mener at styret både representerer den nødvendige kompetanse og kontinuitet som er nødvendig for å møte de strategiske utfordringer og samtidig skape verdier for alle aksjonærer.

Valgkomiteen foreslår på bakgrunn av dette samme børsstyre som i dag:

Catharina Hellerud (leder)  
Ottar Ertzeid  
Dag Erik Rasmussen  
Silvija Seres  
Øyvind G. Schanke

### **3.2 Styrevalg i Verdipapirsentralen ASA**

Styret består i dag av følgende aksjonærvalgte styremedlemmer:

Anne-Lise Kristiansen (leder)  
Knut Erik Robertsen  
Bente Avnung Landsnes  
Catharina Hellerud  
Mette Kamsvåg  
Åsmund Skår  
Ivar Qvist

Valgkomiteen er bedt om å foreslå kandidater til styret i Verdipapirsentralen ASA.

Komiteen har hatt samtale med konsernsjef og styreleder. Videre er valgkomiteen blitt forelagt den skriftlige styreevalueringen. Dagens styresammensetning fungerer hensiktsmessig og valgkomiteen foreslår at samtlige styremedlemmer gjenvelges.

Valgkomiteen foreslår på bakgrunn av dette samme styre som i dag:

Anne-Lise Kristiansen (leder)  
Knut Erik Robertsen  
Bente Avnung Landsnes  
Catharina Hellerud  
Mette Kamsvåg  
Åsmund Skår  
Ivar Qvist

#### 4 Valgkomiteen

Komiteen består i dag av:

Bjørn Erik Næss (leder)  
Ida Louise Skaurum Mo  
Svein Høgset

Valgkomiteen skal bestå av minst tre medlemmer samt eventuelt inntil tre personlige varamenn. Samtlige medlemmer stiller til gjenvalg.

Valgkomiteen foreslås fremdeles å bestå av:

Bjørn Erik Næss (leder)  
Ida Louise Skaurum Mo  
Svein Høgset

#### 5 Styremedlemmers honorar

Komiteen skal foreslå godtgjørelser til styret, og er av styret bedt om også å foreslå godtgjørelser for styrene i datterselskapene Oslo Børs ASA og Verdipapirsentralen ASA.

Det er kun gjort mindre justeringer av styrehonorarene de siste årene, og en sammenligning viser at styrehonorarene i Oslo Børs VPS Holding og datterselskaper er lavere enn i sammenlignbare virksomheter. Det foreslås derfor en oppjustering av alminnelig styrehonorar med kr 60.000, men med reduksjon i totalhonoraret ved flere styreverv i konsernet.

Følgende justering og tilpasning av gjeldende honorarmodell for styrene foreslås:

Rolle	Et selskap	To selskaper	Tre selskaper
Styremedlem	Kr 200.000	Kr 300.000	Kr 400.000
Styreledertillegg datterselskaper	Kr 75.000	N/A	N/A
Styreledertillegg Holding	Kr 175.000		
Nestledertillegg	Kr 30.000	Kr 60.000	N/A
Ansattrepresentanter	Kr 150.000	Kr 150.000	N/A

Med de krav til uavhengighet som påligger styrene står det N/A der kombinasjonen ikke vil/kan oppstå.

Endringsforslaget legger opp til et styrehonorar på kr 200.000 for hvert av de tre selskapene. Dersom et styremedlem har to styreverv gis et påslag på kr 100.000 for selskap nr. 2. Har personen tre styreverv gis ytterligere et påslag på kr 100.000 for selskap nr. 3.

Styreleder i Oslo Børs VPS Holding ASA får et tillegg på kr 175.000, og styreleder for datterselskaper får kr 75.000 i tillegg, mens nestleder får et tilsvarende påslag på kr 30.000.

Valgkomiteen foreslår at ekstraordinære styremøter som settes opp i Oslo Børs ASA utenom ordinær møteplan honoreres med kr 3.000 pr møte.

Det forutsettes at konsernsjef og andre ledende ansatte som sitter i internstyrer ikke honoreres særskilt for dette, men får dette som del av sin lønn.

For ansattrepresentantene gjelder godtgjørelsen per medlem uavhengig av antall verv som medlem i konsernet.

Styremedlemmer som deltar i styreutvalg gis etter justering en godtgjørelse på kr 6.500 for medlem og kr 7.500 for leder per møte for slikt arbeid (før justering henholdsvis kr 6.000 og kr 7.100). Det gis ingen annen ekstra godtgjøring til styrets medlemmer.

I tråd med Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse kap. 11 oppfordrer valgkomiteen styremedlemmene i Oslo Børs VPS Holding ASA til å investere deler av styrehonoraret i aksjer i Oslo Børs VPS Holding ASA til markedskurs.

## 6 Honorar for valgkomiteens medlemmer

I henhold til instruks for valgkomiteen skal valgkomiteens godtgjørelse gi en tilstrekkelig kompensasjon for at komiteens medlemmer skal gjøre en grundig og profesjonell jobb i utøvelsen av sine plikter i henhold til denne instruks.

Det foreslås følgende oppjustering for valgperioden mai 2018 til mai 2019:

	Pr. møte 2017-2018	Foreslått justert pr. møte 2018-2019	Maksimalt pr. valgperiode
Leder	Kr 5.400	Kr 6.000	Kr 45.000
Medlem	Kr 4.350	Kr 4.500	Kr 36.000

Alle komiteens innstillinger er enstemmig.

Oslo, 18. april 2018

Bjørn Erik Næss  
(leder)  
sign

Ida Louise Skaurum Mo  
sign

Svein Høgset  
sign