

Innstilling fra valgkomiteen i Norwegian Property ASA

Valgkomiteen i Norwegian Property ASA har følgende sammensetning:

Marianne E. Johnsen, leder
Jan Ole Stangeland, medlem
Espen D. Westeren, medlem

Valgkomiteen i Norwegian Property er sammensatt slik at hensynet til aksjonærfellesskapets interesser ivaretas. Dagens medlemmer av valgkomiteen er uavhengige av styret og øvrige ledende ansatte, og ingen av medlemmene av valgkomiteen er faste medlemmer av selskapets styre. Daglig leder eller andre ledende ansatte er ikke medlem av komiteen.

Informasjon om hvem som er valgkomiteens medlemmer finnes også på selskapets internettsider; www.norwegianproperty.no. Her finnes i tillegg informasjon om frister for innspill til valgkomiteen og kontaktinformasjon til valgkomiteen.

Valgkomiteen har siden ordinær generalforsamling i 2014 avholdt en rekke møter, også i forbindelse med innstillingen til ekstraordinær generalforsamling i selskapet som ble avholdt 10. oktober 2014. Valgkomiteen har fra styrets leder fått en gjennomgang og vurdering av styrets arbeid siden den ekstraordinære generalforsamlingen i oktober 2014, og fra daglig leder fått en grundig oppdatering om selskapets virksomhet, strategi og organisasjon. Det har videre vært avholdt flere møter og vært dialog med selskapets største aksjonærer. I tråd med god skikk for eierstyring og selskapsledelse, har valgkomiteen foretatt en grundig vurdering av styrets arbeid, kompetanse og erfaring, samt vurdert behovet for eventuelle endringer i og tilførsler til styrets og valgkomiteens sammensetning. Valgkomiteen har vært spesielt opptatt av å sette sammen og opprettholde et kompetent og komplementært styre med tilstrekkelig mangfold og en valgkomite som begge ivaretar hele aksjonærfellesskapets interesser. Valgkomiteen har i sitt arbeid hatt anledning til å trekke på ressurser i selskapet og til å hente råd og anbefalinger fra kilder utenfor selskapet.

I forbindelse med Norwegian Property ASAs ordinære generalforsamling 9. april 2015, avgir valgkomiteen enstemmig følgende innstilling:

1. Styret

I henhold til selskapets vedtekter, skal styret bestå av 3-9 medlemmer. Det sittende styret i Norwegian Property består av Henrik A. Christensen (styrets leder), Bjørn Henningsen (nestleder) samt medlem Cecilie Astrup Fredriksen. Espen D. Westeren er varamedlem til styret. De tidligere styremedlemmene Nils K. Selte og Camilla Hagen Sørli fratradte fra styret 20. januar 2015 i forbindelse med at Canica AS solgte seg helt ut av selskapet.

Styret ble valgt på ekstraordinær generalforsamling i oktober 2014 for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2016. De tre nåværende styremedlemmene er således ikke på valg i 2015.

Valgkomiteen har i sitt arbeid vurdert flere alternativer og tilførsler til dagens styre, og lagt vekt på at innspillene fra aksjonærene ivaretas. Valgkomiteen har hatt kontakt med de største aksjonærene i selskapet, med styremedlemmene og med daglig leder i sitt arbeid med å finne og foreslå kandidater til styret. Videre har valgkomiteen hatt et ønske om å oppnå et styre med fem medlemmer, som er i tråd med tidligere praksis i selskapet. Valgkomiteen har også lagt vekt på og konkludert med at eksisterende sammensetning i styret fungerer godt og at nye tilførsler til styret skal ytterligere utfylle eksisterende kompetanse og erfaring. Valgkomiteen har foretatt en grundig vurdering av samtlige

innspill og foreslåtte kandidater, inkludert deres formelle bakgrunn, kompetanse, kapasitet og forutsetninger for å bidra som styremedlem i selskapet.

Valgkomiteen innstiller på at Espen D. Westeren blir valgt som styremedlem til selskapet. Espen D. Westeren er i dag varamedlem til styret og medlem i selskapets valgkomite. Espen D. Westeren fratrer som medlem av valgkomiteen ved ordinær generalforsamling som følge av at han eventuelt blir valgt som ordinært styremedlem i selskapet. Espen D. Westeren foreslås valgt for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2016.

Videre innstiller valgkomiteen på at Marianne Heien Blystad blir valgt som styremedlem. Marianne Heien Blystad foreslås også valgt for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2016.

Styret i Norwegian Property ASA vil i så fall ha følgende sammensetning etter ordinær generalforsamling 9. april 2015:

- Henrik A. Christensen, leder (ikke på valg)
- Bjørn Henningsen, nestleder (ikke på valg)
- Cecile Astrup Fredriksen, medlem (ikke på valg)
- Espen Westeren, medlem
- Marianne Heien Blystad, medlem

Med denne styresammensetningen oppfyller selskapet fremdeles anbefalingen i NUES-standarden om eierstyring og selskapsledelse om at minimum to styremedlemmer er uavhengige av selskapets hovedaksjonærer.

Curriculum Vitae for Espen D. Westeren og Marianne Heien Blystad finnes vedlagt denne innstillingen.

2. Valgkomiteen

Valgkomiteen består av Marianne E. Johnsen (leder), Jan Ole Stangeland (medlem) og Espen D. Westeren (medlem). Valgkomiteen skal i henhold til selskapets vedtekter bestå av to til tre medlemmer.

Valgkomiteen ble valgt på ekstraordinær generalforsamling 10. oktober 2014 for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2017. I utgangpunktet er dermed ingen av valgkomiteens medlemmer på valg i inneværende år. Medlem Jan Ole Stangeland har likevel meddelt valgkomiteen at han ønsker å fratre ved ordinær generalforsamling 2015 som følge av at hans arbeidsgiver Canica AS tidligere i 2015 har solgt seg helt ut av selskapet. Videre har Espen D. Westeren meddelt valgkomiteen at han ønsker å fratre som medlem av valgkomiteen ved ordinær generalforsamling som følge av at han er innstilt som nytt medlem av styret i selskapet.

Som nytt medlem av valgkomiteen innstilles det på at Robin Bakken velges som medlem for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2017. Antall medlemmer av valgkomiteen vil dermed reduseres til to. Curriculum vitae for Robin Bakken er vedlagt.

3. Godtgjørelse til styrets medlemmer

2014 har vært et år med noe utvidet arbeidsmengde for styrets medlemmer, spesielt for styrets leder og nestleder etter ekstraordinær generalforsamling i oktober 2014. Valgkomiteen har hatt en gjennomgang av styrehonorarer og foreslår følgende honorarer på årsbasis til styrets medlemmer for 2014:

Styrets leder: kr 700.000,-
Styrets nestleder: kr 550.000,-
Styremedlem: kr 250.000,-

Den ekstraordinære generalforsamlingen 10. oktober 2014 vedtok utbetaling til fratredende styremedlemmer. I tillegg har to styremedlemmer fratrudd i januar 2015. I tråd med faktisk utført og periodisert tjenestetid i styret er dermed valgkomiteens innstilling til godtgjørelse til styrets medlemmer på ordinær generalforsamling som følger:

- Styrets leder Henrik A. Christensen: kr 350.000
- Styrets nestleder Bjørn Henningsen: kr 275.000
- Styremedlem Nils A. Selte (fratrådt): kr 200.000
- Styremedlem Camilla Hagen Sørli (fratrådt): kr 62.500
- Styremedlem Cecile Astrup Fredriksen: kr 125.000
- Varamedlem Espen D. Westeren: kr 125.000

Forslaget om godtgjørelse til styret reflekterer styrets ansvar, kompetanse, tidsbruk og virksomhetens kompleksitet. Bakgrunnen for at honorarene til styrets leder og nestleder er høyere enn for de øvrige medlemmene, ligger i den merbelastning disse vervene fører med seg.

4. Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

Til valgkomiteen foreslås følgende honorarer:

Valgkomiteens leder: kr. 75.000,-
Valgkomiteens medlemmer: kr. 30.000,-

Arbeidsmengden for valgkomiteen og spesielt for valgkomiteens leder har i 2014 vært unormalt stor, spesielt som følge av den ekstraordinære generalforsamlingen i oktober 2014.

Forslaget om godtgjørelsen til valgkomiteen er tilpasset oppgavens omfang, karakter og tidsbruk, samt det generelle nivået for valgkomitemedlemmer i selskaper det er naturlig å sammenligne seg med.

Oslo, 19. mars 2015

Norwegian Property ASA
På vegne av Valgkomiteen

Marianne E. Johnsen (sign.)

Vedlegg til valgkomiteens innstilling:

Curriculum Vitaes:

Espen D. Westeren

Espen D. Westeren (født 1978) har en Master M.Phil utdannelse i økonomi fra Cambridge i 2003, og jobber som investeringsrådgiver i Frontline Corporate Services og Seatankers Management i London. Han er styremedlem i Global Rig Company AS, og har tidligere vært investeringsrådgiver i Martin Currie og HBK.

Marianne Heien Blystad

Marianne Heien Blystad (født 1958) er cand.jur. fra Universitet i Oslo i 2002 og siviløkonom fra BI i 1984. Hun er advokat i kontorfellesskap med Advokatfirmaet Ro Sommernes. Marianne Heien Blystad har jobbet som advokat i advokatfirmaene Nordia og Bull & Co, og har tidligere arbeidserfaring fra Spencer Holding konsernet, Eksportfinans og Citibank. Hun er styremedlem i Eksportfinans ASA, Opera Software ASA, Vardar AS og Y Holding AS, i tillegg til å inneha en rekke styreverv i selskaper som er hel- eller del-eiet av Spencer Holding konsernet.

Robin Bakken

Robin Bakken (født 1974) er advokat og partner i Advokatfirmaet BA-HR DA. Han leder BA-HRs kapitalmarkedsgruppe og er spesialist innen børser- og verdipapirrett, selskapsrett og eierstyring og selskapsledelse. Bakken har vært ansatt i BA-HR siden 2000 (partner siden 2007) og er utdannet cand. jur. fra Universitetet i Oslo i 2000. Han er også styremedlem i det børsnoterte selskapet Flex LNG Ltd.