

## Valgkomiteens innstilling 2010

### Oslo Børs VPS Holding ASA

#### 1 Sammendrag

Valgkomiteen foreslår gjenvalg av Benedikte Bettina Bjørn og Harald Espedal til konsernstyret. Videre foreslås gjenvalg av Anne Johnsrud Hagen, Gunn Oland og Audun Bø til styret i Verdipapirsentralen ASA. Styrene vil således bestå av de samme medlemmene som i forrige valgperiode.

Til kontrollkomiteene i Verdipapirsentralen ASA og Oslo Clearing ASA foreslår valgkomiteen at Cecilie Kvalheim velges som erstatning for Kristin Normann som ikke kan ta gjenvalg og at Vegard Østlien gjenvelges.

Som leder av klagenemnden for Verdipapirsentralen ASA foreslås Jan-Fredrik Wilhelmsen som erstatning for Sissel Berdal Haga. Som erstatning for Jon Bonnevie Høyer foreslås Elin Rostveit som nytt varamedlem.

Komiteens innstilling er enstemmig.

Samtlige kandidater har bekreftet at de ønsker å påta seg vervene.

Honorarene ble sist justert i 2008 og foreslås nå oppjustert med 5 %.

#### 2 Styrevalg konsernstyret

Styret består i dag av:

Leiv Askvig (leder) (2011)  
Liv Gisèle Marchand (nestleder) (2011)  
Benedicte Schilbred Fasmer (2011)  
Svein Støle (2011)  
Ottar Ertzeid (2011)  
Benedikte Bettina Bjørn (2010)  
Harald Espedal (2010)

Følgende personer er på valg i 2010:

Benedikte Bettina Bjørn  
Harald Espedal

Av instruksene 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.

I tillegg skal komiteen legge opp til at selskapet oppfyller kravene i allmennaksjeloven som krever at et styre med seks til åtte aksjonærvalgte styremedlemmer minst er representert med tre medlemmer av hvert kjønn.

Komiteen har forespurt selskapets 20 største aksjonærer om de har konkrete forslag eller innspill til valgkomiteens nominasjoner.

På forespørsel har styrets leder redegjort for sin og styrets oppfatning av hvordan dagens styre fungerer og hva slags kompetanse og sammensetning de mener styret bør ha. Komiteen har også fått en rapport fra styrets egenevaluering. Komiteen har hatt samtale med konsernsjefen om hennes vurdering av hvilken kompetanse selskapets styre bør ha.

Dagens styre fungerer etter hva komiteen har forstått godt. Komiteens innstilling bygger på en helhetsvurdering av de hensyn som er påpekt ovenfor. Komiteen er også opptatt av at ulike grupper av aksjonærene er vel representert i styret.

Det foreslås således at Benedikte Bettina Bjørn og Harald Espedal gjenvelges som medlemmer, begge til 2012. Kandidatenes bakgrunn er beskrevet i årsrapporten. Det samme gjelder de styremedlemmer som ikke er på valg i år.

Nytt styre foreslås således å bestå av (funksjonstid i parentes):

Leiv Askvig (leder) (2011)  
Liv Gisèle Marchand (nestleder) (2011)  
Benedicte Schilbred Fasmer (2011)  
Svein Støle (2011)  
Ottar Ertzeid (2011)  
Benedikte Bettina Bjørn (2012)  
Harald Espedal (2012)

Det foreslås at de til enhver tid møtende av ansattes styrerepresentanter i Oslo Børs ASA og Verdipapirsentralen ASA fortsatt skal gis anledning til å delta som observatører i styret.

### **3 Valgkomiteen**

Komiteen består i dag av:

Erik Must (leder) (2011)  
Leif Teksum (2012)  
Ida Espolin Johnson (2012)  
Christian Berg (2012)

Valgkomiteen skal bestå av minst tre medlemmer samt eventuelt inntil tre personlige varamenn, som alle velges for tre år. Således er ingen av kandidatene på valg i år.

#### **4 Styrevalg i Verdipapirsentralen ASA**

Styret består i dag av:

Kim Dobrowen (leder) (2011)  
Anne Johnsrud Hagen (nestleder) (2010)  
Leiv Askvig (2011)  
Bente A. Landsnes (2011)  
Knut Erik Robertsen (2011)  
Gunn Oland (2010)  
Audun Bø (2010)

Valgkomiteen er bedt om å foreslå kandidater til styret i Verdipapirsentralen ASA. Følgende personer er på valg:

Anne Johnsrud Hagen  
Gunn Oland  
Audun Bø.

Komiteen har hatt samtaler med styreleder i Verdipapirsentralen, konsernstyreleder og konsernsjef. Dagens styresammensetning fungerer hensiktsmessig. Komiteen foreslår at dagens ordning der styreleder i konsernspissen er representert som styremedlem i Verdipapirsentralen videreføres samt at sittende styremedlemmer på valg gjenvelges.

Det foreslås således at Anne Johnsrud Hagen, Gunn Oland og Audun Bø gjenvelges. Kandidatenes bakgrunn er beskrevet i årsrapporten. Det samme gjelder de styremedlemmer som ikke er på valg i år.

Nytt styre foreslås således å bestå av (funksjonstid i parentes):

Kim Dobrowen (leder) (2011)  
Anne Johnsrud Hagen (nestleder) (2012)  
Leiv Askvig (2011)  
Bente A. Landsnes (2011)  
Knut Erik Robertsen (2011)  
Gunn Oland (2012)  
Audun Bø (2012)

#### **5 Kontrollkomiteene i Verdipapirsentralen ASA og Oslo Clearing ASA**

Kontrollkomiteene består av:

Håkon Persen Søderstrøm, leder (2011)  
Vegard Østlien (2010)  
Kjell Sverre Hatlen (2011)  
Kristin Normann (2011)

Følgende person er på valg:

Vegard Østlien

Formelt sett skal ikke kontrollkomiteene i Verdipapirsentralen ASA og Oslo Clearing ASA velges av generalforsamlingen i Oslo Børs VPS Holding ASA. Tidligere års praksis har likevel vært at valgkomiteen har foreslått at generalforsamlingen i holdingselskapet

uttaler seg om valget til kontrollkomiteen i Verdipapirsentralen ASA og bedt styret i holdingselskapet – som eeneier i Verdipapirsentralen ASA – om å følge opp generalforsamlingens oppfordring. Det samme bes nå også gjort for Oslo Clearing ASA.

I henhold til verdipapirregisterloven § 4-2 skal verdipapirregisteret ha en kontrollkomité på minst tre medlemmer som velges av generalforsamlingen.

I henhold til forskrift om kontrollkomité for verdipapirregistre fastsatt 31. januar 2003 av Kredittilsynet skal kontrollkomiteen bestå av minst tre medlemmer. Komiteens leder og øvrige medlemmer velges av generalforsamlingen for en periode på to år, jf også § 8 i vedtektene for Verdipapirsentralen ASA.

I henhold til verdipapirhandeloven § 13-1 (5) skal oppgjørssentral ha en kontrollkomité valgt av generalforsamlingen. Vedtektene til Oslo Clearing ASA § 8 bestemmer at kontrollkomiteen skal bestå av minst 3 medlemmer som velges for 2 år av gangen.

Kristin Normann har takket ja til embetet som dommer i Høyesterett. Hun har derfor trukket seg som medlem av kontrollkomiteene. Valgkomiteen foreslår Cecilie Kvalheim som erstatning for Kristin Normann. Valgkomiteen er av den oppfatning at hun er kompetent til å påta seg vervet og innehar relevant erfaring som vil være verdifull for komiteenes arbeid.

Cecilie Kvalheim (43) er advokat og partner i advokatfirmaet Wikborg Rein og tilknyttet firmaets virksomhetsgruppe Corporate. Hun er leder av firmaets kompetansegruppe for børs-, verdipapir- og finansregulatorisk rett og har tidligere arbeidserfaring som advokat i juridisk seksjon i Den norske Bank ASA. Kvalheim arbeider hovedsakelig med verdipapir- og kapitalforvaltningsrett, fondsrelaterte spørsmål samt annet finansregulatorisk regelverk. Kvalheim har sittet i styret i Imarex ASA, International Maritime Exchange ASA og NOS Clearing ASA. Hun er gift.

Videre foreslås Vegard Østlien gjenvalgt.

Kontrollkomiteene foreslås således å bestå av (funksjonstid i parentes):

Håkon Persen Søderstrøm, leder (2011)  
Vegard Østlien (2012)  
Kjell Sverre Hatlen (2011)  
Cecilie Kvalheim (2012)

## **6 Klagenemnden i Verdipapirsentralen ASA**

Klagenemnden består i dag av:

Sissel Berdal Haga (2011)  
Finn Arnesen (2011)  
Marit Hoel (2013)

Jon Bonnevie Høyner, vara (2011)  
Per Fiskerud, vara (2011)  
Anne Hege Tangen, vara (2013)

Etter vedtektene skal Verdipapirsentralen ASA ha en uavhengig klagenemnd som behandler klager over avgjørelser som er truffet av selskapet eller en representant for

selskapet. Klagenemnden består av tre medlemmer med personlige varamedlemmer som velges av generalforsamlingen for en periode på fire år.

Sissel Berdal Haga har i nåde søkt avskjed fra sitt embete som dommer i Oslo tingrett fra 1. oktober i år, etter oppnådd aldersgrense. Etter § 9 i vedtektene for Verdipapirsentralen ASA skal leder og nestleder av klagenemnden være dommer. Berdal Haga har derfor meldt at hun trekker seg som leder av klagenemnden i Verdipapirsentralen ASA.

Som erstatning for Berdal Haga foreslås Jan-Fredrik Wilhelmsen. Valgkomiteen er av den oppfatning at han er kompetent til å påta seg vervet og innehar relevant erfaring som vil være verdifull for å lede klagenemnden i Verdipapirsentralen ASA.

Jan-Fredrik Wilhelmsen (57) er lagdommer ved Borgarting lagmannsrett. Han er cand.jur og har Møterett for Høyesterett. Wilhelmsen var foretningsadvokat fra 1982 til 2009. Han er styreformann i Bergesens allmenntilrette stiftelse. Han er gift.

Vara Jon Bonnevie Høyer har meldt fratreden etter oppnådd pensjonsalder.

Som erstatning for Jon Bonnevie Høyer foreslås Elin Rostveit. Valgkomiteen er av den oppfatning at hun er kompetent til å påta seg vervet og innehar relevant erfaring.

Elin Rostveit (37) er senioradvokat i advokatfirmaet Hjort DA. Hun har tidligere vært advokatfullmektig og senere advokat i Verdipapirsentralen ASA samt dommerfullmektig ved Rana tingrett. Videre har hun ved flere anledninger forelest om handel og oppgjør av verdipapirer under innføringskurs i Børs- og verdipapirrett, hun er tidligere styresekretær for Verdipapirsentralen Holding ASA og Verdipapirsentralen ASA. Elin Rostveit var også sekretær for VPS-lovutvalget. Hun er gift.

Klagenemnden i Verdipapirsentralen ASA foreslås således å bestå av (funksjonstid i parentes):

Jan-Fredrik Wilhelmsen (2014)  
Finn Arnesen (2011)  
Marit Hoel (2013)

Elin Rostveit, vara (2014)  
Per Fiskerud, vara (2011)  
Anne Hege Tangen, vara (2013)

## **7 Styremedlemmers honorar**

Komiteen skal også foreslå godtgjørelser til styret, og er av styret bedt om å foreslå godtgjørelser for styrene og kontrollkomiteene i datterselskapene.

Honorarene har ikke vært oppjustert siden 2008 og ligger noe lavt. Det foreslås at gjeldende honorarer oppjusteres med 5 %.

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

For øvrig foreslås følgende honorarer i kroner pr år (reduisert forholdsmessig ved kortere funksjonstid) som tilsier en oppjustering på 5 % (årlige honorarer avrundet oppover til nærmeste 1000 kroner).

	Leder		Nestleder		Medlem	
	Gjeldende	Justert	Gjeldende	Justert	Gjeldende	Justert
Oslo Børs VPS Holding	200.000	210.000	130.000	137.000	100.000	105.000
Oslo Børs	150.000	158.000	100.000	105.000	100.000	105.000
Verdipapirsentralen	175.000	184.000	100.000	105.000	100.000	105.000
Ansattrepresentanter					100.000	105.000
Varamedlem ansatte					3.100	3.300 pr møte
Varamedlem aksjonærvalgte					10.000	11.000 pr møte

Styremedlemmer som deltar i styreutvalg gis etter justering en godtgjørelse på kr 4.500 for medlem og 5.500 for leder per møte for slikt arbeid (før justering henholdsvis kr 4.000 og 5.000). Det gis ikke annen ekstragodtgjøring til styrets medlemmer.

For ansattrepresentantene gjelder godtgjørelsen per medlem uavhengig av antall verv som medlem eller observatør i konsernet, for eksempel dersom observatørvervet omgjøres til full medlemsstatus.

### 8 Honorar kontrollkomité Verdipapirsentralen ASA og Oslo Clearing ASA

Honorarene har ikke vært oppjustert siden 2008 og ligger noe lavt. Det foreslås derfor at honorarene oppjusteres med 5 % avrundet oppover til nærmeste 1000 kroner.

	Verdipapirsentralen ASA		Oslo Clearing ASA	
	Gjeldende	Justert	Gjeldende	Justert
Leder	100.000	105.000	40.000	42.000
Medlem/varamedlem	65.000	69.000	25.000	28.000

Oslo, 19. april 2010

---

Erik Must  
(leder)  
Sign.

---

Leif Teksum  
Sign.

---

Ida Espolin Johnson  
Sign.

---

Christian Berg  
Sign.