

Valgkomiteens innstilling til ordinær generalforsamling i Entra ASA den 22. april 2022 - oppdatert den 8. april mht opplysninger om uavhengighet og aksjeeie

Valgkomiteen i Entra ASA har følgende sammensetning:

- Ingebret Grude Hisdal (leder)
- Tine Fosslund
- Gisele Marchand

Valgkomiteen har siden ordinær generalforsamling den 23. april 2021 avholdt totalt 16 møter. Det nåværende styret i selskapet er valgt frem til ordinær generalforsamling i 2022 og samtlige styremedlemmer er således på valg. Komiteen har vurdert styrets arbeid og sammensetning ut fra det kompetansebehovet Entras situasjon, muligheter og utfordringer tilsier.

Som grunnlag for sine vurderinger gjennomfører komiteen individuelle møter med styreleder, hvert enkelt styremedlem og administrerende direktør. Valgkomiteen har også fått resultatene fra styrets egenevaluering. Komiteen har benyttet en ekstern rådgiver for å identifisere og sikre profesjonell kontakt med aktuelle kandidater.

Valgkomiteen har hatt kontakt med de største aksjonærene for å orientere om valgkomiteens arbeid og for å konsultere om valgkomiteens forslag til innstilling til årets ordinære generalforsamling i Entra. I tillegg er samtlige aksjonærer via selskapets hjemmeside oppfordret til å fremme synspunkter på sammensetningen av styre og valgkomité samt godtgjørelser til medlemmer av disse selskapsorganene.

Styreleder Siri Beate Hatlen og styremedlem Kjell Bjordal ønsker ikke gjenvalg. Begge har sittet i styret i samme posisjoner siden 2012 og finner det riktig at andre bør velges. Valgkomiteen vil benytte anledningen til å takke begge for verdifull innsats i styret og en særlig takk til Siri Hatlen for den utmerkede måten hun har utført sin rolle som styreleder gjennom mange år.

For generalforsamling i Entra ASA 22. april 2022 legger valgkomiteen fram følgende innstilling:

1. Valg av medlemmer til styret

Selskapet har hatt en positiv utvikling de siste årene. Valgkomiteen vurderer at det sittende styret fungerer godt som kollegium, og anser at styret har bred og relevant kompetanse og god forståelse for selskapets strategiske utfordringer og muligheter. Valgkomiteen har ved sin vurdering vektlagt at styret samlet bl.a. bør dekke følgende kompetanseområder:

God innsikt i eiendomsbransjen, prosjektgjennomføring, teknologisk utvikling (inkludert digitalisering), kapitalmarkedet og makroøkonomiske forhold. Videre har valgkomiteen vektlagt forståelse for relevante tema som påvirker selskapets bærekraft som miljøteknologi og HMS, innsikt i strategi, økonomi og regnskap, etterlevelse av lover og forventninger samt rapporteringskrav.

Valgkomiteen foreslår at Ottar Ertzeid og Joacim Sjöberg velges som henholdsvis ny styreleder og nytt styremedlem for en periode inntil to år.

Ottar Ertzeid (1965) har betydelig toppledererfaring og har vært ansatt i DNB konsernet siden 1989. Ertzeid har hatt flere stillinger i DNB konsernet, herunder som CFO (2019-2021) og som leder (EVP) av DNB Markets (2001 til 2019). Han har vært medlem av konsernledelsen i DNB fra 2001 til han sluttet høsten 2021. Ertzeid er nestleder i styret i DNB Livsforsikring AS og verdipapirforetakenes sikringsfond samt styremedlem i Luminor Bank AB. Han har tidligere vært styremedlem i Oslo Børs og Oslo Børs VPS Holding ASA. Han er utdannet siviløkonom fra BI. Ertzeid eier ingen aksjer i selskapet. Ertzeid er ansett som uavhengig.

Joacim Sjöberg (1964) har bred styreerfaring og er for tiden styremedlem i Castellum AB (publ), Wästbygg Gruppen AB og KlaraBo AB. Castellum AB (publ) eier ca. 33,33 % av selskapets aksjer. Sjöberg har betydelig toppledererfaring som Head of Corporate Finance i Swedbank, viseadministrerende direktør i Hemfosa Fastigheter AB og Head of Capital Markets Nordics i Jones Lang LaSalle. Han driver i dag sin egen investeringsvirksomhet. Han har en Master of Law/LL.M. fra Universitetet i Stockholm. Sjöberg eier ingen aksjer i selskapet. Sjöberg er på bakgrunn av styrevervet i Castellum AB (publ) etter NUES-anbefalingen ikke ansett som uavhengig i forhold til større aksjonærer.

For øvrig innstiller valgkomiteen på gjenvalg av styremedlemmer slik det fremkommer nedenfor. Styret velger selv nestleder.

Forslaget til styresammensetning er i overenstemmelse med Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelses (NUES) anbefaling om uavhengighet. Informasjon om styremedlemmene som gjenvelges finnes på selskapets hjemmeside (se www.entra.no). I tillegg er styremedlemmenes kompetanse beskrevet i årsrapporten på sidene 84-85 og aksjeeie fremkommer på side 124 (note 23).

Valgkomiteen innstiller at følgende aksjonærvalgte styremedlemmer velges på ordinær generalforsamling:

Navn (fødselsår)	Styreposisjon	Nytt medlem / gjenvalg	Funksjonstid	Uavhengig av større aksjonærer	Uavhengig av ledende ansatte og vesentlige forretningsforbindelser	Aksjer
Ottar Ertzeid (1965)	Styreleder	Nyvalg	2024	Ja	Ja	0
Joacim Sjöberg (1964)	Styremedlem	Nyvalg	2024	Nei, se ovenfor	Ja	0
Camilla AC Tepfers (1969)	Styremedlem	Gjenvalg	2024	Ja	Ja	0
Hege Toft Karlsen (1969)	Styremedlem	Gjenvalg	2024	Ja	Ja	0
Widar Salbuvik (1958)	Styremedlem	Gjenvalg	2024	Ja*	Ja	20.000

* For ordens skyld opplyses at styremedlem Widar Salbuvik er styreleder i Asset Buyout Partners AS, som er kontrollert av selskapets største aksjonær Fastighets AB Balder (publ). Han anses som uavhengig etter NUES-anbefalingen.

2. Valg av nytt medlem til valgkomiteen

Valgkomiteens medlem Tine Fosslund har medelt ønske om fratreden.

Valgkomiteen innstiller overfor generalforsamlingen at det velges nytt medlem til valgkomiteen. Valgkomiteen ønsker å sikre eierrepresentasjonen blant selskapets aksjonærer, herunder har valgkomiteen kontaktet aksjonærene med tanke på innspill til kandidater.

Komiteen innstiller Erik Selin som nytt medlem til valgkomiteen.

Erik Selin (1967): Erik Selin er grunnlegger og CEO av det svenske børsnoterte eiendomsselskapet Fastighets AB Balder (publ). Selskapet har siden starten tidlig på 2000 tallet vokst til å bli et av Nordens ledende eiendomsselskaper. Erik Selin er styremedlem i flere svenske børsnoterte selskaper, og er i tillegg en betydelig privat investor.

Erik Selin eier ingen aksjer privat, men Fastighets AB Balder (publ) eier 36,5 % av Entra ASA. Selin er CEO og er via kontrollerende selskaper stor eier av Fastighet AB Balder (publ). De øvrige medlemmene i valgkomiteen eier ikke aksjer i selskapet.

Selin foreslås valgt for ett år, slik at hele valgkomiteen er på valg på samme generalforsamling (2023).

Innstilling:

Erik Selin velges som medlem av valgkomiteen for en periode inntil 1 år.

3. Forslag til godtgjørelse til styrets medlemmer

Innledning

I henhold til selskapets vedtekter § 6 skal generalforsamlingen fastsette honorar til styret, styrets underutvalg og valgkomiteen etter forslag fra valgkomiteen.

Honorarundersøkelsen fra Norsk institutt for Styremedlemmer om styrehonorarer for 2021 (Honorarundersøkelsen), samt anslått alminnelig lønnsvekst for 2021 har vært grunnlag for komiteens vurderinger. Komiteen har lagt vekt på at godtgjørelsene i Entra ASA skal ligge på et moderat men konkurransedyktig nivå.

Etter komiteens oppfatning vil godtgjørelser til styret i Entra som ligger på medianen for børsnoterte selskaper ifølge Honorarundersøkelsen gi uttrykk for et moderat, men konkurransedyktig nivå. Det er få selskaper innen bransjen eiendom, og enda færre som kan sammenlignes med Entra

Valgkomiteens vurdering

Godtgjørelser til styret

Ifølge Honorarundersøkelsen for 2021 ligger medianen for godtgjørelse til styreledere i norske børsnoterte selskaper på om lag 515 000 kroner. Honorar til styreleder i Entra for 2021 utgjør 510.000 kroner. Komiteen innstiller på at styreleders honorar økes slik at honoraret for 2022 vil tilsvare medianen for godtgjørelse til styreledere i børsnoterte selskaper for 2021 med et tillegg på 3 % for anslått lønnsvekst for 2021.

Godtgjørelsen til styremedlemmer ble for 2021 oppjustert slik at den utgjør 55 % av godtgjørelsen til styreleder. Valgkomiteen finner det rimelig at forholdet mellom godtgjørelse til styreleder og styremedlemmer opprettholdes på det samme nivå som for 2021.

Godtgjørelser til medlemmer av styrets underutvalg ble for 2021 oppjustert med betydelige beløp for å hensynta den økede arbeidsmengden i underutvalgene som har funnet sted over de siste årene. Valgkomiteen vil derfor foreslå at godtgjørelsene for arbeid i underutvalg oppjusteres med om lag 3 % for anslått lønnsvekst for 2021.

Det at styremedlemmer eier aksjer i selskapet kan bidra til økt interessefellesskap mellom aksjeeiere og styrets medlemmer. Valgkomiteen ser positivt på at styrets medlemmer eier aksjer i Entra og vil oppfordre hvert enkelt styremedlem til å vurdere aksjeeierskap og omfanget av dette.

Valgkomiteen innstiller følgende godtgjørelse for styrets medlemmer for 2022.

	Honorar vedtatt på generalforsamling 2021	Foreslått justering	Honorarforslag generalforsamling 2022
Styrets leder	510.000	20.000	530.000
Styremedlem	280.000	12.000	292.000
Varamedlem, per møte	8.200	300	8.500
Revisjons- og risikoutvalg- Leder	100 .000	3.000	103.000
Revisjons- og risikoutvalg- Medlem	75.000	2.500	77.500
Kompensasjonsutvalg- Leder	65.000	2.000	67.000
Kompensasjonsutvalg- Medlem	45.000	1.500	46.500

Godtgjørelse til valgkomiteen

Valgkomiteen foreslår at godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer oppjusteres med om lag 3 % for anslått lønnsvekst for 2021.

Valgkomiteen innstiller følgende godtgjørelse for valgkomiteens medlemmer:

	Honorar vedtatt på generalforsamling 2021	Foreslått justering	Honorarforslag generalforsamling 2022
Valgkomite leder, per møte	5.150	150	5.300
Valgkomite medlem, per møte	4.500	150	4.650

Oslo, 21. mars 2022 / 8. april 2022

/s/

Ingebret G. Hisdal (Leder)