

Valgkomiteens innstilling til ordinær generalforsamling i Entra ASA den 25. april 2023

Valgkomiteen i Entra ASA har følgende sammensetning:

- Ingebret Grude Hisdal (leder)
- Gisele Marchand
- Erik Selin

Valgkomiteen har siden ordinær generalforsamling den 22. april 2022 avholdt totalt 8 møter. Komiteen har vurdert styrets arbeid og sammensetning ut fra det kompetansebehovet Entrass 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 egevaluering.

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.

For generalforsamling i Entra ASA 25. april 2023 legger valgkomiteen fram følgende innstilling:

1. Styrets sammensetning

Alle styrets medlemmer ble av generalforsamlingen i 2022 valgt for inntil to år. 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 innstiller på at det ikke foretas endringer i styresammensetningen ved den ordinære generalforsamlingen for 2023. Styresammensetning er i overensstemmelse med Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES) anbefaling om uavhengighet. Informasjon om styremedlemmene finnes på selskapets hjemmeside. (se www.entra.no). I tillegg er styremedlemmenes kompetanse og aksjeeie beskrevet i årsrapporten på sidene 98-99

Styret består av følgende aksjonærvalgte styremedlemmer:

Navn (fødselsår)	Styreposisjon	Valgt første gang	Funksjonstid	Uavhengig av større aksjonærer	Uavhengig av ledende ansatte og vesentlige forretningsforbindelser	Aksjer
------------------	---------------	-------------------	--------------	--------------------------------	--	--------

Ottar Ertzeid (1965)	Styreleder/ Leder Kompensasjonsutvalg	2022	2024	Ja	Ja	0
Hege Toft Karlsen (1969)	Nestleder/ Medlem Revisjonsutvalg	2020	2024	Ja	Ja	0
Widar Salbuvik (1958)	Styremedlem / Leder Revisjonsutvalg	2016	2024	Ja*	Ja	20.000
Joacim Sjöberg (1964)	Styremedlem / Medlem Kompensasjonsutvalg	2022	2024	Nei, se nedenfor	Ja	0
Camilla AC Tepfers (1969)	Styremedlem	2018	2024	Ja	Ja	0

Castellum AB (publ) eier ca. 33,33 % av selskapets aksjer. Som tidligere styremedlem i Castellum AB (publ) og som acting CEO fra og med 17. januar 2023 og som valgt President og CEO fra 22 mars 2023 i samme selskap er Sjöberg etter NUES-anbefalingen ikke ansett som uavhengig i forhold til større aksjonærer.

* 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 medlemmer til valgkomiteen

Samtlige medlemmer i valgkomiteen står på valg. Valgkomiteen har valgt å innstille på de samme medlemmer og sammensetning som for inneværende periode for en periode inntil to år. Ingebret G. Hisdal, Gisele Marchand og Erik Selin har stilt seg positiv til gjenvalg.

Innstilling:

Navn (fødselsår)	Posisjon i valgkomiteen	Valgt første gang	Valgt inntil	Aksjer
Ingebret G. Hisdal (1949)	Leder	2019	2025	0
Gisele Marchand (1958)	Medlem	2018	2025	0
Erik Selin (1967)	Medlem	2023	2025	0*

*Erik Selin eier ingen aksjer privat, men Fastighets AB Balder (publ) eier 39,98 % av Entra ASA. Selin er CEO og er via kontrollerende selskaper stor eier av Fastighet AB Balder (publ) .

For nærmere informasjon om valgkomiteens medlemmer vises det til vedlegg til valgkomiteens innstilling.

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 2022 (Honorarundersøkelsen), samt anslått alminnelig lønnsvekst for 2022 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 nivå med 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 2022 ligger medianen for godtgjørelse til styreledere i norske børsnoterte selskaper på om lag 555 000 kroner. Honorar til styreleder i Entra for 2022 utgjør 530.000 kroner. Komiteen innstiller på at styreleders honorar økes slik at honoraret for 2023 vil tilsvare medianen for godtgjørelse til styreledere i børsnoterte selskaper for 2022 med et tillegg på 4,5 % for anslått lønnsvekst.

Ifølge Honorarundersøkelsen for 2022 ligger medianen for godtgjørelse til styremedlemmer i norske selskaper på om lag 310 000 kroner. Komiteen innstiller på at honorar til styremedlemmer økes slik at honoraret for 2023 vil tilsvare medianen for godtgjørelse for styremedlemmer for 2022 med tillegg på 4,5 % for anslått lønnsvekst.

Valgkomiteen vurderer at godtgjørelser til medlemmer av styrets underutvalg ligger på et riktig nivå. Valgkomiteen vil derfor foreslå at godtgjørelsene for arbeid i underutvalg oppjusteres med om lag 4,5 % for anslått lønnsvekst.

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 2023.

	Honorar vedtatt på generalforsamling 2022	Foreslått justering	Honorarforslag generalforsamling 2023
Styrets leder	530 000	50 000	580 000
Styremedlem	292 000	32 000	324 000
Varamedlem, per møte	8 500	400	8 900
Revisjons- og risikoutvalg- Leder	103 000	4 500	107 500
Revisjons- og risikoutvalg- Medlem	77 500	3 500	81 000
Kompensasjonsutvalg- Leder	67 000	3 000	70 000
Kompensasjonsutvalg- Medlem	46 500	2 000	48 500

Godtgjørelse til valgkomiteen

Arbeidsomfanget for valgkomiteen har økt betydelig de siste årene. Valgkomiteen foreslår derfor at godtgjørelsesstrukturen endres slik at valgkomiteens leder mottar en fast årlig godtgjørelse på 20 000 kroner og at møtegodtgjørelsen økes til 6 000 kroner for både leder og medlemmer av valgkomiteen.

Valgkomiteen innstiller følgende godtgjørelse for valgkomiteens medlemmer for 2023:

	Honorar vedtatt på generalforsamling 2022	Foreslått justering	Honorarforslag generalforsamling 2023
Valgkomite leder, fast godtgjørelse	0	20 000	20 000
Valgkomite leder, per møte	5 350	650	6 000
Valgkomite medlem, per møte	4 650	1 350	6 000

Oslo, 31. mars 2023

/s/

Ingebret G. Hisdal (Leder)