

Valgkomiteens innstilling til ordinær generalforsamling i Entra ASA den 23. april 2021

Valgkomiteen i Entra ASA har følgende sammensetning:

- Ingebret Grude Hisdal
- Tine Fossland
- Gisele Marchand
- Torkel Storflor Halmø

Valgkomiteen har siden ordinær generalforsamling den 30. april 2020 avholdt totalt 13 møter. Det nåværende styret i selskapet er valgt frem til ordinær generalforsamling i 2022. Komiteen har vurdert styrets arbeid og sammensetning ut fra det kompetansebehovet Entrass situasjon, muligheter og utfordringer tilsier, uavhengig av hvem som er på valg. 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. 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.

Valgkomiteens medlemmer er valgt frem til ordinær generalforsamling i 2021 og generalforsamlingen skal på årets generalforsamling velge medlemmer til valgkomiteen.

For generalforsamling i Entra ASA 23. april 2021 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.

Styremedlem Benedicte Schilbred Fasmer ønsker å fratre sitt styreverv grunnet ny stilling som CEO i et større finansforetak.

Valgkomiteen innstiller på at følgende nytt aksjonærvalgt styremedlem velges på ordinær generalforsamling den 23. april 2021:

Navn (fødselsår)	Styreposisjon	Nytt medlem/gjenvalg	Funksjonstid
Hege Beate Toft Karlsen (1969)	Styremedlem	Nyvalg	2022

Hege Toft Karlsen (1969) har betydelig toppledererfaring og er konsernsjef i Eika gruppen (2012-nå). Før dette var hun Konserndirektør i Gjensidige, med forskjellige ansvarsområder. Hun er advokat med juridikum fra Universitetet i Bergen, og har i tillegg en Advanced Management Program (AMP) fra Harvard Business School.

Toft Karlsen er styremedlem i Vipps. Hun er videre styreleder i Eika kapitalforvaltning og har tidligere vært styreleder i Aktiv eiendomsmegling AS, Eika Forsikring AS og Eika Kredittbank AS. Toft Karlsen eier ingen aksjer i selskapet.

I henhold til selskapets vedtekter kan styremedlemmene velges for inntil to år. For å koordinere felles valg av hele styret, innstiller valgkomiteen på at Toft Karlsen velges for ett år og med funksjonstid til 2022.

Opplysninger om styremedlemmene (ex Toft Karlsen), finnes på selskapets hjemmeside (se www.entra.no). I tillegg er styremedlemmenes kompetanse beskrevet i årsrapporten på side 84-85.

2. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Samtlige kandidater i valgkomiteen står på valg. Torkel Storflor Halmø ønsker ikke gjenvalg til valgkomiteen da nærings- og fiskeridepartementet ikke lenger er aksjonær i Entra. Valgkomiteen har valgt å innstille på de samme medlemmer og sammensetning som for inneværende periode (med unntak for Halmø). Ingebret G. Hisdal, Tine Fosslund og Gisele Marchand har stilt seg positiv til gjenvalg.

Valgkomiteen har søkt å øke eierrepresentasjonen blant selskapets aksjonærer, herunder har valgkomiteen kontaktet aksjonærene med tanke på innspill til kandidater.

Innstilling:

Navn (fødselsår)	Posisjon i valgkomiteen	Nytt medlem/gjenvalg	Funksjonstid
Ingebret G. Hisdal (1949)	Leder	Gjenvalg	2023
Gisele Marchand (1958)	Medlem	Gjenvalg	2023
Tine Fosslund (1986)	Medlem	Gjenvalg	2023

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 2020 (Honorarundersøkelsen), samt anslått alminnelig lønnsvekst for 2020 har vært grunnlag for komiteens vurderinger. Komiteen har lagt vekt på at honorarene 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 børsnoterte selskaper innen bransjen eiendom, og enda færre som kan sammenlignes med Entra. I sin vurdering har valgkomiteen også lagt vekt på de strategiske og operasjonelle utfordringer som selskapet står ovenfor når nå selskapets største aksjonærer offentlig har uttrykt ønske om at videre vekst og økning av aksjonærverdier best kan ivaretas ved at selskapet fortsetter som et selvstendig børsnotert selskap.

Valgkomiteens vurdering*a) Godtgjørelser til styret*

Ifølge Honorarundersøkelsen for 2020 ligger medianen for godtgjørelse til styreledere i norske børsnoterte selskaper på om lag 500 000 kroner. Honorar til styreleder i Entra for 2020 utgjorde 481.000 kroner. Som følge av Entras virksomhet, størrelse og kompleksitet finner komiteen det rimelig at styreleders honorar ligger på samme nivå som medianen for

godtgjørelse til styreledere i norske børsnoterte selskaper. Komiteen innstiller på at styreleders honorar økes slik at honoraret for 2021 vil tilsvare medianen for godtgjørelse til styreledere i børsnoterte selskaper for 2020 med et tillegg for anslått lønnsvekst for 2020. Isolert sett gir dette en økning i styreleders honorar på om lag 6 %, men som det fremgår ovenfor mener valgkomiteen det er viktig med en slik justering for å etablere et nivå som oppfattes som moderat, men konkurransedyktig.

Ifølge Honorarundersøkelsen utgjør medianen for godtgjørelse til styremedlemmer om lag 55% av medianen til godtgjørelse for styreledere i norske børsnoterte selskaper. Valgkomiteen finner det rimelig at styremedlemmenes godtgjørelse i Entra bør utgjøre om lag 55% av styreleders godtgjørelse. Dette vil medføre en justering på 39.000 kroner, eller om lag 16 %, men er etter valgkomiteens vurdering nødvendig for å etablere et rimelig forhold mellom styreleders honorar og honorarene til øvrige styremedlemmer. Den prosentvise betydelige økningen gir etter komiteens syn et uttrykk for at godtgjørelsen til styremedlemmer i Entra historisk har ligget på et lavt nivå i forhold til andre børsnoterte selskaper det er naturlig å sammenlignes med.

Når det gjelder godtgjørelser til medlemmer av styrets underutvalg, finner valgkomiteen at disse honorarene er lave i forhold til sammenlignbare børsnoterte selskaper. Arbeidet i underutvalg har økt betydelig i løpet av de siste årene. Dette gjelder både for revisjons- og risikoutvalget og for kompensasjonsutvalget. I flg. Honorarundersøkelsen er det store forskjeller i godtgjørelser for arbeid i underutvalg. Komiteen har derfor sett hen til honorarnivåene i sammenlignbare selskaper sammenholdt med opplysninger om arbeidsmengden for underutvalgene til styret i Entra. På denne bakgrunn innstiller komiteen på en ekstraordinær økning av disse godtgjørelsene til følgende beløp for 2021.

- Leder av revisjons- og risikoutvalget 100.000 kroner
- Medlem av revisjons- og risikoutvalget 75.000 kroner
- Leder av kompensasjonsutvalget 65.000 kroner
- Medlem av kompensasjonsutvalget 45.000 kroner

Valgkomiteens forslag til justering av godtgjørelser for arbeid i underutvalg medfører isolert sett betydelige justeringer, men er etter valgkomiteens oppfatning nødvendige for å hensynta den økede arbeidsmengden i underutvalgene som har funnet sted over de siste årene. Tidligere års justeringer basert kun på anslått lønnsvekst har medført behov for en betydelig justering for å kompensere for dette etterslepet.

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:

	Honorar vedtatt på generalforsamling 2020	Foreslått justering	Honorarforslag generalforsamling 2021
Styrets leder	481.000	29.000	510.000
Styremedlem	241.000	39.000	280.000
Varamedlem*	7.900	300	8.200
Revisjons- og risikoutvalg - Leder	73.000	27.000	100.000
Revisjons- og risikoutvalg - Medlem	51.200	23.800	75.000
Kompensasjonsutvalg - Leder	51.200	13.800	65.000
Kompensasjonsutvalg - Medlem	29.300	15.700	45.000

*godtgjørelse pr. møte.

4. Forslag til godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

Både fjoråret og årets prosess har vist at valgkomiteens arbeid med å vurdere styret og å finne frem til gode kandidater til styret har blitt betydelig mer arbeidskrevende. Ikke minst har dette ført til at varigheten på valgkomiteens møter har økt. Valgkomiteen foreslår derfor å øke honoraret pr. møte med 500 kroner for både leder og medlemmer.

Valgkomiteen foreslår følgende godtgjørelse:

Valgkomite verv	Honorar vedtatt på generalforsamling 2020	Foreslått justering	Honorarforslag generalforsamlingen 2021
Valgkomite leder*	4.650	500	5.150
Valgkomite medlem*	4.000	500	4.500

*godtgjørelse pr. møte.

Oslo, 30. mars 2021.

Ingebret G. Hisdal (Leder)