

## ENTRA 2019 RESULTATAVHENGIG ORDNING FOR AKSJER MED SALGSRESTRIKSJONER

Styret i Entra ASA («ENTRA») har besluttet å fremlegge et forslag om resultatavhengig ordning for aksjer med salgsrestriksjoner («2019-ordningen») for den ordinære generalforsamlingen i ENTRA, for å sikre at ledergruppen i ENTRA har langsiktige insentiver som er i tråd med aksjonærenes interesser. 2019-ordningen er tilsvarende ordningen som ble godkjent av den ordinære generalforsamlingen i 2018 for regnskapsåret 2018.

Styrets holdning til ledergruppens godtgjørelse er at den bør være konkurransedyktig, men ikke markedsledende.

I. Det totale antallet aksjer med salgsrestriksjoner som er tilgjengelig for tildeling til ledergruppen under 2019-ordningen, skal fordeles i selskapets ledergruppe med en restriksjonsperiode på tre år samsvar med reglene i 2019-ordningen. Ledergruppen vil motta et kontantbeløp på opp til 30 % av årlig grunnlønn for administrerende direktør, og opp til 20 % av årlig grunnlønn for øvrige medlemmer av ledergruppen, der nettobeløpet etter forskuddstrekk skal brukes til å kjøpe aksjer med salgsrestriksjoner i ENTRA. Godtgjørelsen under 2019-ordningen er ikke med i grunnlaget for pensjongivende lønn.

II. Antallet tildelte aksjer med salgsrestriksjoner avhenger av resultatoppnåelse målt med visse kritiske prestasjonsindikatorer (KPI-er). Disse KPI-ene er utledet fra strategiske mål og består av avkastning på egenkapital før skatt (RoE) og totalavkastning til aksjonærene (TSR). Begge KPI-er har samme vekt i evalueringen av resultatmåloppnåelse. Faktisk resultat fastsettes på en lineær målskala mellom en nedre grense på 80 % og en øvre grense på 120 % for begge KPI-er.

1. *Avkastning på egenkapital*: gjennomsnittlig avkastning på egenkapital over tre år sammenlignet med et mål fastsatt av styret
2. *Totalavkastning for aksjonærene*: Entras årlige totalavkastning for aksjonærene sammenlignet med indeksen FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe

Tabellen gir en oversikt over godtgjørelsesskalaen for 2019-ordningen:

	Målskala 2019 (%)			Maksimalt 2019- resultat toppledere (%)*	Maksimalt 2019-resultat administrerende direktør (%)*
	80	100	120		
RoE	5,3	6,7	8,0	10	15
TSR	80 % av indeks	100 % av indeks	120% av indeks	10	15
Resultat 2019	0	50	100	20	30

\* Beregnet som faktisk oppnådd RoE/TSR dividert på mål-RoE/-TSR («resultat»). Dette resultatet sammenlignes med målskalaen for 2019. Hvis resultatet er mellom 80 og 120 prosent, blir oppnådd prosent på den lineære skalaen multiplisert med maksimalt 2019-resultat. Det vil si at hvis resultatet er 100 prosent på målskalaen, beregnes 2018-godtgjørelsen med 50 prosent multiplisert med maksimalt 2019-resultat på henholdsvis 20 og 30 prosent for toppledere og administrerende direktør. Maksimal 2019-utbetaling er henholdsvis 20 og 0 prosent av grunnlønnen for toppledere og administrerende direktør.

Ordningen har en øvre begrensning på aksjekursøkning på 200 %.

III. Kompensasjonsutvalget har vurdert resultatmålene for RoE og TSR, og har på grunnlag av denne vurderingen foreslått for styret hvor mange aksjer med salgsrestriksjoner som er tilgjengelig for tildeling under 2019-ordningen. Aksjene med salgsrestriksjoner vil ikke bli tildelt før årsregnskapet for 2019 er godkjent av styret.

IV. Styret anbefaler at 2019-ordningen blir godkjent av den ordinære generalforsamlingen.

## **ENTRA ASA 2019 Resultatavhengig ordning for aksjer med salgsrestriksjoner**

1. *Ordning.* ENTRAs 2019 Resultatavhengig ordning for aksjer med salgsrestriksjoner («ordningen») ble innført av ENTRA ASA for å belønne administrerende direktør og ledergruppen

2. *Målsetninger.* Hensikten med ordningen er å bringe interessene til selskapets toppledelse og aksjonærer enda nærmere hverandre gjennom å gi langsiktige insentiver i form av tildeling av aksjer med salgsbegrensning.

3. *Definisjoner.* I dette dokumentet har begrepene gjengitt nedenfor følgende betydninger:

«Tildeling» betyr tildeling av aksjer med salgsrestriksjoner til medlemmer av ledergruppen i henhold til slike gjeldende vilkår og begrensninger som måtte være fastsatt for å oppnå målsetningene i ordningen.

«Tildelingsavtale» betyr én eller flere avtaler mellom selskapet og medlemmet av ledergruppen, som fastsetter vilkårene og begrensningene som gjelder for en tildeling.

«Styret» betyr selskapets styre.

«Endring av kontroll» skal anses for å ha inntruffet hvis: (a) det fremsettes tilbud og inngås avtale om kjøp av mer enn 50 % av de utestående stemmeberettigede aksjene i selskapet; (b) selskapet blir fusjonert inn i eller sammensluttet med et annet selskap, og som en følge av dette blir under 50 % av de utestående stemmeberettigede aksjene i det gjenværende eller resulterende selskapet eid av de personene eller organisasjonene som var aksjonærer i selskapet umiddelbart før en slik fusjon eller sammenslutning; eller (c) selskapet selger mer enn 50 % av sine eiendeler til et annet selskap, partnerskap eller annen part som ikke er et heleid datterselskap av selskapet.

«Utvalg» betyr kompensasjonsutvalget som av styret er utpekt til å administrere visse deler av ordningen. Utvalget kan bestå av styremedlemmer og/eller personale fra selskapsledelsen.

«Selskap» betyr ENTRA ASA.

«Ledergruppen» betyr toppledelsen i Entra, som består av administrerende direktør og andre toppledere.

«Virkelig verdi» av en aksje betyr, på en bestemt dato, (i) hvis selskapet på det tidspunktet er notert på Oslo Børs, gjennomsnittlig omsetningskurs for aksjen på Oslo Børs på den datoen, (ii) hvis selskapet på det tidspunktet ikke er notert på Oslo Børs, men på en annen aksjebørs, gjennomsnittlig omsetningskurs for aksjen på vedkommende aksjebørs på den datoen, eller (iii) hvis aksjen ikke omsettes offentlig, den seneste verdien fastsatt av en uavhengig verddivurderer som er utpekt av selskaper for dette formålet.

«God fratreden» er definert i punkt 7(b)(ii).

«Tildelingsdato» betyr den datoen det gis en tildeling til en deltaker ifølge ordningen.

«Deltaker» betyr et medlem av ledergruppen som har fått en tildeling i følge denne ordningen.

«Ordning» er definert i punkt 1.

«RoE» betyr avkastning på egenkapitalen i ENTRA, definert som overskudd før skatt for året/perioden dividert på egenkapitalen ved begynnelsen av året/perioden.

«Aksje med salgsrestriksjoner» betyr en aksje som deltakeren ikke kan selge i perioden fra oppgjørsdatoen til slutten på den treårige innehavsperioden, i henhold til vilkårene i ordningen og tildelingsavtalen.

«Oppgjørsdatoen» betyr den datoen da aksjer med salgsrestriksjoner blir overført til deltakerens VPS-konto og aksjene blir gjort gjenstand for den treårige innehavsperioden.

«Aksjer» betyr de ordinære aksjene i selskapet.

«TSR» betyr totalavkastning for aksjonærene, definert som (aksjepris ved slutten av perioden – aksjepris ved begynnelsen av perioden + utbytte) dividert på aksjepris ved begynnelsen av perioden.

«VPS-konto» betyr en konto registrert i deltakerens navn hos Verdipapirsentralen ASA.

**4. Kvalifisering.** Alle medlemmer av ledergruppen er kvalifisert for tildeling ifølge denne ordningen etter utvalgets skjønn.

**5. Aksjer tilgjengelig for tildeling.** Antallet aksjer som er gjenstand for tildeling under denne ordningen, og som blir tapt, skal umiddelbart bli gjort tilgjengelige igjen for tildeling under denne ordningen. Utvalget kan undertiden innføre og overholde de regler og prosedyrer for telling av aksjer som de anser for å være egnet, herunder mer restriktive regler enn de som er fastsatt ovenfor, i den utstrekning det er nødvendig for å tilfredsstille kravene fra en nasjonal aksjebørs der aksjene er notert, eller eventuelle relevante myndighetskrav eller beskatningsvilkår. Styret og behørlige representanter for selskapet er bemyndiget til undertiden å treffe de tiltak som er nødvendig, og innlevere eventuelle påkrevde dokumenter til offentlige myndigheter, aksjebørser og transaksjonsrapporteringssystemer, for å sikre at aksjene er tilgjengelige for overlevering i henhold til tildelinger.

Rettighetene som følger av en tildelingsavtale, tildelingen og oppjøret av aksjer med salgsrestriksjoner, er til enhver tid betinget av (i) at styret har nødvendig fullmakt til å gjennomføre overlevering av de aksjene som skal ha salgsbegrensning, og (ii) at selskapet innehar et tilstrekkelig antall egne aksjer på angjeldende oppgjørsdato.

**6. Administrasjon.**

(a) Denne ordningen skal administreres av utvalget, unntatt når noe annet er bestemt heri.

(b) I henhold til bestemmelsene herav skal utvalget ha fullstendig og eksklusiv myndighet og fullmakt til å administrere denne ordningen og iverksette alle de tiltak som er spesifikt tiltenkt herved eller som er nødvendig eller egnet i tilknytning til administrasjonen herom. Utvalget skal også ha fullstendig og eksklusiv myndighet til å innføre de regler, bestemmelser og retningslinjer for gjennomføring av denne ordningen, som det anser for å være nødvendig eller riktig, og som enten (i) ikke er negativt i vesentlig grad for deltakeren som har fått tildelingen, eller

(ii) det er gitt samtykke til fra vedkommende deltaker. Utvalget kan korrigere enhver feil eller supplere enhver utelatelse eller gjenopprette enhver inkonsistens i denne ordningen eller i enhver tildeling, på den måte og i den utstrekning som utvalget anser nødvendig eller ønskelig for å fremme ordningens målsetninger.

(c) Intet medlem av utvalget skal holdes ansvarlig for noe som er gjort eller unnlatt å gjøre av vedkommende medlem eller av andre medlemmer av utvalget eller av en representant for selskapet, i tilknytning til utøvelse av eventuelle plikter ifølge denne ordningen, unntatt når det gjelder utvalgsmedlemmets egen forsettlige vanskjøtsel eller slik det er uttrykkelig bestemt ved lov.

## 7. Tildelinger

Hver tildeling består av aksjer med salgsrestriksjoner. Antallet tildelte aksjer med salgsrestriksjoner avhenger av resultatoppnåelse målt med visse kritiske prestasjonsindikatorer (KPI-er). Disse KPI-ene er utledet fra strategiske mål og består av (i) et mål for avkastning på egenkapital og (ii) et mål for totalavkastning til aksjonærene. Begge KPI-er har samme vekt i evalueringen av resultatmåloppnåelse. Resultatet fastsettes på en lineær målskala mellom en nedre grense på 80 % og en øvre grense på 120 % for begge KPI-er.

(i) ROE: 50% Internt mål: gjennomsnittlig avkastning på egenkapital over tre år før tildeling, sammenlignet med et mål fastsatt av styret. RoE er definert som overskudd før skatt for året/perioden dividert på egenkapitalen ved begynnelsen av året/perioden.

(ii) TSR: 50 % eksternt mål: Totalavkastning til aksjonærene i Entra som fastsatt av styret, sammenlignet med indeksen FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe i året før det gis tildeling.

Hver tildeling kan, etter utvalgets skjønn, bli innbefattet i en tidelingsavtale som skal inneholde de vilkår og begrensninger som blir fastsatt av utvalget etter dets eget skjønn, og skal hvis utvalget krever det, være undertegnet av deltakeren som blir gitt tildelingen, og undertegnet for og på vegne av selskapet.

(b) *Vilkår for aksjer med salgsrestriksjoner.* En tildeling skal være i form av aksjer med salgsrestriksjoner, som underlagt vilkårene i ordningen og tidelingsavtalen. Med mindre noe annet er bestemt av utvalget, skal følgende vilkår gjelde for alle aksjer med salgsrestriksjoner:

(i) *Oppgjør av aksjer med salgsrestriksjoner:* Avhengig av vilkårene i denne ordningen og tidelingsavtalen, og dessuten avhengig av punkt 15, vil kontantbeløpet fratrukket forskuddstrekk automatisk bli oppgjort i aksjer med salgsrestriksjoner, på angjeldende oppgjør dato. Etter oppgjør, og avhengig av punkt 5, siste underpunkt og dessuten vilkårene i ordningen og tidelingsavtalen, vil et antall aksjer som tilsvarer antallet oppgjorte aksjer med salgsrestriksjoner bli overlevert av selskapet til deltakerens VPS-konto så snart som praktisk mulig. Inntil den datoen der aksjene blir registrert på deltakerens VPS-konto, har deltakeren ingen rettigheter som aksjonær i henhold til ordningen eller en eventuell tidelingsavtale. Fra den datoen der aksjene blir registrert på deltakerens VPS-konto, har deltakeren rett til å motta utbytte som senere blir fastsatt for slike aksjer, og rett til å utøve aksjonærrettigheter.

(ii) *Avslutning av arbeidsforholdet:* En "god fratreden" er når en person slutter på grunn av normal pensjonsavgang eller tidlig pensjonsavgang med selskapets (eller et datterselskaps) samtykke, eller uførhet, alvorlig sykdom eller dødsfall. Ved en god fratreden vil alle aksjer med salgsrestriksjoner fortsatt gjelde fullt ut og vil automatisk bli fullt overførbare når den treårige innehavsperioden er fullført, ifølge vilkårene i ordningen og tidelingsavtalen. Hvis deltakeren dør, skal aksjene med salgsrestriksjoner bli fullt ut overførbare innen 60 dager etter dødstidspunktet.

En deltaker som ikke gjør en god fratreden, må overføre alle restriksjonsbelagte aksjer som ikke tilfredsstiller den treårige innehavsperioden, tilbake til ENTRAs VPS-konto. En overføring av arbeidsforholdet mellom selskapet og et datterselskap, eller mellom datterselskaper, skal ikke anses som avslutning av arbeidsforholdet med hensyn til denne ordningen.

(c) *Vilkår for aksjer med salgsrestriksjoner.* Verdien av en tildeling ved slutten av innehavsperioden kan ikke være høyere enn 300 % av verdien på tildelingstidspunktet (aksjekursøkning på 200 %). Hvis aksjekursøkningen er større enn 200 %, må deltakeren betale til selskapet et beløp som tilsvarer forskjellen etter skatt mellom aksjekursen på slutten av den treårige innehavsperioden og 300 % av aksjekursen på tildelingstidspunktet.

8. *Endring av kontroll.* Til tross for andre bestemmelser i ordningen, inkludert dens punkt 7, med mindre noe annet er uttrykkelig bestemt i angjeldende tildelingsavtale, hvis det inntreffer en endring av kontroll, skal hver aksje med salgsrestriksjoner som er tildelt deltakeren under denne ordningen, umiddelbart bli fullt ut overførbar.

9. *Verdipapirlovgivning* Siden selskapet er et offentlig selskap og notert på Oslo Børs, gjelder det visse lover, bestemmelser og forskrifter for tegning, salg og kjøp av verdipapirer i selskapet (inkludert aksjer og andre finansielle instrumenter i selskapet), inkludert, men ikke begrenset til bestemmelser om innsidehandel og meldeplikt. Hver deltaker er forpliktet til, og personlig ansvarlig for, å gjøre seg kjent med og rette seg etter slike bestemmelser.

Dessuten har selskapet regler (som kan bli endret undertiden etter selskapets eget skjønn) for sine ansattes handel med selskapets verdipapirer, og hver deltaker er også forpliktet til, og personlig ansvarlig for, å gjøre seg kjent med og rette seg etter slike selskapsregler.

Utvalget kan undertiden innføre ytterligere regler og prosedyrer vedrørende oppgjør av aksjer med salgsrestriksjoner, forutsatt at slike regler og prosedyrer ikke er uforenlige med bestemmelsene i denne ordningen.

10. *Skatter.* Deltakeren er fullt ut ansvarlig for alle eventuelle skatteforpliktelser som deltakeren blir pålagt i forbindelse med en tildeling, og for alle eventuelle rettigheter som blir overdratt til deltakeren under en tildelingsavtale, inkludert, men ikke begrenset til, skatter pålagt etter overlevering av aksjer. Selskapet vil rapportere enhver overlevering av aksjer til norske og/eller andre relevante skattemyndigheter i samsvar med til enhver tid gjeldende lovgivning. Selskapet eller dets utpekte tredjepartsadministrator skal ha rett til å trekke gjeldende skatter (inkludert forskuddstrekk) fra enhver tildeling og holde tilbake, på tidspunktet for overlevering av aksjer under denne ordningen, et passende kontantbeløp for betaling av skatter (inkludert forskuddstrekk) eller andre beløp som kreves ifølge lov, eller iverksette andre slike tiltak som etter selskapets oppfatning måtte være nødvendig for å oppfylle alle forpliktelser for trekk av slike skatter.

11. *Endring, modifisering, opphevelse eller avslutning av ordningen.* Styret kan endre, modifisere, oppheve eller avslutte denne ordningen for å oppfylle eller ta hensyn til til eventuelle endringer i lovfestede krav, eller av andre årsaker som er lovlig tillatt, bortsett fra at (i) ingen endring eller omlegging som ville hatt vesentlig negativ innvirkning på en deltakers rettigheter ifølge en tildeling som tidligere er gitt til vedkommende deltaker, skal gjøres uten samtykke fra denne deltakeren, og (ii) ingen endring eller omlegging skal gjelde før den er godkjent av selskapets aksjonærer, i den utstrekning slik godkjennelse kreves av gjeldende rett eller krav fra verdipapirbørsen der aksjene er notert.

12. *Overdragbarhet.* Med mindre noe annet er bestemt av utvalget og fastsatt i tildelingsavtalen eller tildelingsvilkårene, skal ingen tildeling eller annen fordel gitt under denne ordningen være overdragbar eller på annen måte kunne overføres, unntatt gjennom testament

eller slik det følger av arvelovgivning. Utvalget kan fastsette andre restriksjoner på overføring og inkludere dem i relevante tildelingsavtaler eller i tildelingsvilkårene.

13. *Restriksjoner.* Ingen aksjer skal bli overlevert som følge av en tildeling med mindre selskapet basert på anbefaling fra sin juridiske rådgiver er sikker på at slik overlevering er i samsvar med gjeldende rett. Aksjer som er overlevert ifølge denne ordningen, kan bli gjenstand for slike ordrer om stans av overføring og andre restriksjoner som utvalget måtte anse for å være tilrådelig ifølge bestemmelsene, forskriftene og andre krav fra den relevante reguleringsmyndigheten for verdipapirer, eventuelle verdipapirbørs- eller transaksjonsrapporteringsystemer der aksjene er notert eller blir tatt opp til notering, og gjeldende rett. Utvalget kan sørge for at en forklaring eller forklaringer blir plassert på eller innkodet i aksjene for å lage egnede referanser til eventuelle slike restriksjoner.

14. *Rett til ansettelse.* Intet i denne ordningen eller i eventuelle tildelingsavtaler skal på noen måte komme i veien for eller begrense den rettighet selskapet eller dets datterselskaper til enhver tid har til å avslutte arbeidsforholdet eller annen tjenesterelasjon for enhver deltaker, eller gi en deltaker noen rett til å fortsette i den stillingen vedkommende er ansatt i eller på annen måte er i tjeneste for selskapet eller dets datterselskaper.

15. *Utsettelse av oppgjørsdatoen.* Hvis utvalget på grunn av begrensninger gitt i verdipapirlovgivning etter eget skjønn finner det formålstjenlig, kan utvalget velge å utsette en oppgjørsdato. Oppgjørsdatoen kan imidlertid bare utsettes så lenge begrensningene gitt i verdipapirlovgivning gjelder.

16. *Gjeldende rett og tvister.* Denne ordningen og alle beslutninger som er fattet og tiltak som er iverksatt i henhold til den, skal reguleres og fortolkes i samsvar med norsk rett. Enhver tvist som springer ut fra denne ordningen og eventuelle tildelinger, skal avgjøres av de alminnelige domstolene i Norge, med Oslo Tingrett som rett verneing.

17. *Iverksettelse og varighet.* Denne ordningen gjelder fra april 2019. Det skal ikke gis noen tildeling under denne ordningen etter april 2022.