

Valgkomiteens innstilling til ordinær generalforsamling i Entra ASA den 23. april 2024

Valgkomiteen i Entra ASA har følgende sammensetning:

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

Valgkomiteen har siden ordinær generalforsamling den 25. april 2023 avholdt totalt 9 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 23. april 2024 legger valgkomiteen fram følgende innstilling:

1. Valg av medlemmer til styret

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 gjenvalg av styrets nåværende styremedlemmer. I tillegg innstiller valgkomiteen på at styret utvides fra fem til seks aksjonærvalgte styremedlemmer. Bakgrunnen er at valgkomiteen finner det naturlig at begge selskapets største aksjonærer er representert i styret, men foreslår at dette skjer ved en utvidelse av antall aksjonærvalgte styremedlemmer.

Som nytt styremedlem innstiller valgkomiteen på Ewa Wassberg.

Ewa Wassberg (1980) har siden 2022 vært finanssjef og medlem av konsernledelsen i Fastighets AB Balder (publ). Fastighets AB Balder (publ) eier 39,98% av aksjene i selskapet. Wassberg har tidligere erfaring som finanssjef og regnskapsdirektør i det svenske børsnoterte eiendomsselskapet Fabege AB

(publ) og som revisor i Deloitte i Sverige. Hun har en mastergrad i økonomi fra Gøteborgs Universitet og har bevilling som godkjent revisor. Wassberg eier ingen aksjer i selskapet. På bakgrunn av sin stilling i Fasilitets AB Balder (publ) er Wassberg etter NUES-anbefalingen ikke ansett som uavhengig i forhold til større aksjonærer.

Siden alle nåværende styremedlemmene er på valg innstiller valgkomiteen på at aksjonærvalgte styremedlemmer heretter velges for ett år av gangen. Styresammensetningen er i overenstemmelse med Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelses (NUES) anbefaling om uavhengighet. Informasjon om styremedlemmene som innstilles på gjenvalg finnes på selskapets hjemmeside. I tillegg er styremedlemmenes kompetanse og aksjeeie beskrevet i årsrapporten på sidene 123-124.

Valgkomiteen innstiller at følgende styremedlemmer velges på ordinær generalforsamling:

Navn (fødselsår)	Styreposisjon	Valgt første gang	Funksjonstid	Uavhengig av større aksjonærer	Uavhengig av ledende ansatte og vesentlige forretningsforbindelser	Aksjer
Ottar Ertzeid (1965)	Styreleder/ Leder Kompensasjons utvalg	2022	2025	Ja	Ja	0
Hege Toft Karlsen (1969)	Nestleder/ Medlem Revisjonsutvalg	2020	2025	Ja	Ja	0
Widar Salbuviik (1958)	Styremedlem/ Leder Revisjonsutvalg	2016	2025	Ja*	Ja	20.000
Joacim Sjöberg (1964)	Styremedlem/ Medlem Kompensasjons utvalg	2022	2025	Nei, se nedenfor	Ja	0
Camilla AC Tepfers (1969)	Styremedlem	2018	2025	Ja	Ja	0
Ewa Wassberg (1980)	Styremedlem	2024	2025	Nei, se nedenfor	Ja	0

Castellum AB (publ) eier ca. 33,33 % av selskapets aksjer. Som President og CEO i samme selskap er Sjöberg etter NUES-anbefalingen ikke ansett som uavhengig i forhold til større aksjonærer.

Fastighets AB **Balder** (publ) eier 39,98 % av Entra ASA. Som finanssjef i samme selskap er Wassberg etter NUES-anbefalingen ikke ansett som uavhengig i forhold til større aksjonærer.

* For ordens skyld opplyses at styremedlem Widar Salbuviik 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

Alle valgkomiteens medlemmer ble av generalforsamlingen i 2022 valgt for inntil to år. Valgkomiteen ønsker å sikre eierrepresentasjon fra begge av selskapets største aksjonærer og innstiller på at valgkomiteen utvides til å bestå av fire medlemmer.

Komiteen innstiller Per Berggren som nytt medlem til valgkomiteen.

Per Berggren (1967) er styreleder i det svenske børsnoterte eiendomsselskapet Castellum AB. Han har blant annet erfaring som CEO fra svenske eiendomsselskaper. Berggren er styreleder i Podium Fastigheter AB, White arkitekter AB og Fundamentor AB og er i tillegg styremedlem i andre svenske selskaper.

Per Berggren eier ingen aksjer privat, men Castellum AB eier 33,33 % av Entra ASA.

Berggren foreslås valgt for ett år, slik at hele valgkomiteen er på valg på samme generalforsamling (2025).

Innstilling:

Per Berggren 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 2023 (Honorarundersøkelsen), samt anslått alminnelig lønnsvekst for 2023 har vært grunnlag for komiteens vurderinger. Komiteen har lagt vekt på at godtgjørelsene i Entra ASA skal ligge på et moderat men konkurransedyktig nivå.

Valgkomiteens vurdering

Godtgjørelser til styret

Honorar til styreleder i Entra for 2023 utgjør 580.000 kroner. Komiteen innstiller på at styreleders honorar økes med om lag 7 % som er noe høyere enn antatt lønnsvekst på om lag 5,0 %. En slik økning vil etter valgkomiteens oppfatning gi uttrykk for en godtgjørelse til styreleder på nivå med sammenlignbare norske børsnoterte selskaper.

Valgkomiteen oppfatter at godtgjørelse til styremedlemmer i Entra ligger på et forsvarlig nivå sett hen til sammenlignbare norske selskaper. Komiteen innstiller på at honorar til styremedlemmer for 2024 økes med om lag 5,0 % for anslått lønnsvekst.

Som følge av blant annet nye og omfattende krav til ESG rapportering forventes arbeidsmengden for medlemmene i revisjons- og risikoutvalget å øke betydelig. Valgkomiteen innstiller derfor på at godtgjørelse til underutvalgets leder og medlemmer økes til henholdsvis 135 000 kroner og 95 000 kroner. Godtgjørelsen til leder og medlemmer av kompensasjonsutvalget foreslås økt med om lag 5,0%.

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 2024.

	Honorar vedtatt på generalforsamling 2023	Foreslått justering	Honorarforslag generalforsamling 2024
Styrets leder	580 000	40 000	620 000
Styremedlem	324 000	16 000	340 000
Varamedlem, per møte	8 900	400	9 300
Revisjons- og risikoutvalg- Leder	107 500	27 500	135 000
Revisjons- og risikoutvalg- Medlem	81 000	14 000	95 000
Kompensasjonsutvalg- Leder	70 000	3 500	73 500
Kompensasjonsutvalg- Medlem	48 500	2 400	50 900

4. Forslag til godtgjørelse til valgkomiteen

Valgkomiteen foreslår at godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer oppjusteres med om lag 5,0 % for anslått lønnsvekst for 2023.

Valgkomiteen innstiller følgende godtgjørelse for valgkomiteens medlemmer for 2024:

	Honorar vedtatt på generalforsamling 2023	Foreslått justering	Honorarforslag generalforsamling 2024
Valgkomite leder, fast godtgjørelse	20 000	1 000	21 000
Valgkomite leder, per møte	6 000	300	6 300
Valgkomite medlem, per møte	6 000	300	6 300

Oslo, 20. mars 2024

/s/

Ingebret G. Hisdal (Leder)