

Valgkomiteens innstilling til ordinær generalforsamling i Entra ASA den 30. april 2020

Valgkomiteen i Entra ASA har følgende sammensetning:

- Ingebret Grude Hisdal
- Tine Fossland
- Gisele Marchand
- Hege Sjo (egenfratredelse pr. august 2019)
- Torkel Storflor Halmø (observatør fra august 2019)

Valgkomiteen har siden ordinær generalforsamling den 26. april 2019 avholdt totalt 14 møter, inkludert individuelle møter med alle medlemmer i styret og Entras nåværende og forrige konsernsjef. Det nåværende styret i selskapet er valgt frem til ordinær generalforsamling i 2020 og samtlige styremedlemmer er således på valg. Komiteen har vurdert styrets arbeid og sammensetning ut fra det kompetansebehovet Entrass situasjon, muligheter og utfordringer tilsier. Valgkomiteen har kontaktet de største aksjonærene ved eget brev og med oppfordring om å tilbakemelde eventuelle ønsker knyttet til styrets og valgkomiteens sammensetning og styrets og valgkomiteens honorar. I tillegg er den samme oppfordringen formidlet til samtlige aksjonærer via selskapets hjemmeside. Staten har, som følge av Hege Sjos egenfratredelse grunnet ny stilling som ekspedisjonssjef i Forsvarsdepartementet, i tillegg hatt observatør under valgkomiteens arbeid fra august 2019. Valgkomiteens medlemmer er valgt frem til ordinær generalforsamling i 2021, men valgkomiteen har også bedt om aksjonærenes innspill på endringer i eller utvidelse av valgkomiteen, herunder økning i antall medlemmer.

For generalforsamling i Entra ASA 30. april 2020 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), finansieringsmarkedet 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 Ingrid Dahl Hovland har ønsket å fratre sitt styreverv grunnet ny stilling som vegdirektør i Statens vegvesen. Valgkomiteen har på denne bakgrunn innstilt på valg av ett nytt styremedlem.

Valgkomiteen innstiller at følgende nytt aksjonærvalgt styremedlem velges på ordinær generalforsamling den 30. april 2020:

Navn (fødselsår)	Styreposisjon	Nytt medlem/gjenvalg	Funksjonstid
Benedicte Schilbred Fasmer (1965)	Styremedlem	Nyvalg	2022

Benedicte Schilbred Fasmer (1965): Fasmer har betydelig toppledererfaring, senest som konserndirektør for bedriftsmarkedet i DNB. Hun har også hatt en rekke lederstillinger tidligere innenfor bank/forsikring og finans. I sin tid som konserndirektør for bedriftsmarkedet har hun opparbeidet seg relevant og betydelig erfaring med eiendomssektoren.

Fasmer har omfattende styreerfaring fra noterte og ikke-noterte virksomheter, bl.a Oslo Børs ASA/Oslo Børs VPS Holding ASA, Norwegian Air Shuttle ASA, Sevan Drilling AS, Frydenbø Industri AS og Vipps AS. Hun ble i november i fjor oppnevnt som medlem til Norges Banks hovedstyre. Fasmer eier ingen aksjer i selskapet.

For øvrig innstiller valgkomiteen på gjenvalg av styremedlemmer slik det fremkommer nedenfor.

Valgkomiteen innstiller at følgende aksjonærvalgte styremedlemmer velges på ordinær generalforsamling:

Navn (fødselsår)	Styreposisjon	Nytt medlem/gjenvalg	Funksjonstid
Siri Hatlen (1957)	Styreleder	Gjenvalg	2022
Kjell Bjordal (1953)	Styremedlem	Gjenvalg	2022
Camilla AC Tepfers (1969)	Styremedlem	Gjenvalg	2022
Benedikte Schilbred Fasmer (1965)	Styremedlem	Nyvalg	2022
Widar Salbuvik (1958)	Styremedlem	Gjenvalg	2022

I henhold til selskapets vedtekter kan styremedlemmene velges for inntil to år. Styrets leder skal velges av generalforsamlingen. Valgkomiteen anbefaler at Siri Hatlen gjenvelges som styreleder med funksjonstid frem til ordinær generalforsamling 2022. Styret velger selv nestleder.

Opplysninger om styremedlemmene (ex Fasmer), finnes på selskapets hjemmeside (se www.entra.no). I tillegg er styremedlemmenes kompetanse beskrevet i årsrapporten på side 70-71.

2. Valg av nytt medlem til valgkomiteen

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 Torkel Storflor Halmø som nytt medlem til valgkomiteen.

Torkel Storflor Halmø (1975): Har nylig tiltrådt som avdelingsdirektør i eierskapsavdelingen i Nærings- og fiskeridepartementet. Halmø har lang erfaring fra PWC som rådgiver for finansielle og industrielle investorer, med fokus på selskapstransaksjoner, finans og strategi. Halmø var i perioden 2007 – 2014 ansvarlig for PWCs tjenester innenfor strategisk og kommersiell rådgivning på transaksjoner. Halmø er utdannet siviløkonom fra NHH og autorisert finansanalytiker (AFA-studiet).

Halmø eier ingen aksjer i selskapet.

Halmø foreslås valgt for ett år, slik at hele valgkomiteen er på valg på samme generalforsamling (2021).

Innstilling:

Torkel Storflor Halmø velges som medlem av valgkomiteen for en periode inntil 1 år.

3. Forslag til godtgjørelse til styrets medlemmer

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

Honorarundersøkelsen fra Norsk institutt om styrehonorarer for 2019, samt Statistisk sentralbyrås anslag for alminnelig lønnsvekst i 2019 har vært grunnlag for komiteens

vurderinger. Komiteen har lagt vekt på at honorarene i Entra ASA skal ligge på et moderat nivå.

Etter komiteens oppfatning vil godtgjørelser til styret i Entra som ligger på medianen ifølge Styreinstitutts honorarundersøkelse gi uttrykk for et moderat, men konkurransedyktig nivå. Vi har valgt å legge til grunn medianen for det samlede utvalget av børsnoterte selskaper i styreinstitutts undersøkelse. Det er få selskaper innen bransjen eiendom, og få, hvis noen, som kan sammenlignes med Entra.

Ifølge honorarundersøkelsen for 2019 ligger medianen for godtgjørelse til styreleder i norske børsnoterte selskaper på om lag 487 000 kroner. Da styreleders honorar ligger på medianen for godtgjørelse til styreleder i norske børsnoterte selskaper, innstiller valgkomiteen at honoraret justeres med alminnelig lønnsvekst på om lag 3,4 %.

Honoraret til styremedlemmer i Entra har historisk ligget under medianen for godtgjørelse til styremedlemmer i norske børsnoterte selskaper. Valgkomiteen har vurdert om dette forholdet burde tilsi en justering av honoraret utover alminnelig lønnsvekst. Etter valgkomiteens vurdering har den økende arbeidsmengden for styret i løpet av de siste årene i stor grad gjenspeilet seg i en øket arbeidsmengde for medlemmer av styrets underutvalg. Valgkomiteen vil frem til neste års ordinære generalforsamling foreta en nærmere vurdering av dette forholdet og foreslår derfor ingen ekstraordinær økning av utvalgshonorarene i denne omgang.

Valgkomiteen innstiller derfor på at de ordinære honorarene til styremedlemmene samt utvalgshonorarene justeres med om lag 3,4 %.

Valgkomiteen har også vurdert om honorar til styrets nestleder burde økes noe i forhold honoraret til øvrige styremedlemmer. Da vi forstår at det i praksis ikke er noen vesentlig forskjell på nestleders arbeidsomfang i forhold til øvrige styremedlemmer, foreslår vi ikke en slik justering.

Valgkomiteen innstiller følgende godtgjørelse for styrets medlemmer:

Styreverv	2019	Innstilling 2020	Endring i NOK/%
Styreleder	465 000	481 000	16 000/3,4%
Styremedlem	233 000	241 000	8 000/3,4 %
Varamedlem	7 600*	7 900*	300/3,9%
Leder revisjons- og risikoutvalg	70 500	73 000	2 500/3,5%
Revisjons- og risikoutvalg medlem	49 500	51 200	1 700/3,4 %
Kompensasjonsutvalg leder	49 500	51 200	1 700/3,4%
Kompensasjonsutvalg medlem	28 300	29 300	1 000/3,4 %

*godtgjørelse pr. møte.

4. Forslag til godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

Både fjorårets 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 vil frem til neste års ordinære generalforsamling foreta en nærmere vurdering av dette forholdet og foreslår derfor ingen ekstraordinær økning av valgkomiteens honorarer i denne omgang.

Valgkomiteen foreslår følgende godtgjørelse:

Styreverv	2019	Forslag 2020	Endring i %
Valgkomite leder*	4 500	4 650	150/3.3%
Valgkomite medlem (observatør)*	4 000	4 150	150/3,8%

*godtgjørelse pr. møte.

Honoraret utbetales etter nærmere avtale.

Oslo, 7. april 2020.

Ingebret G. Hisdal (Leder)