

Protokoll fra ordinær generalforsamling i ENTRA ASA

Torsdag, 30. april 2020 kl. 10:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Entra ASA (org.nr. 999 296 432) i selskapets kontorer i Biskop Gunnerusgate 14A (9. etasje), Oslo.

Følgende saker ble behandlet:

1 Åpning av møtet og opptak av fortegnelse over deltakende aksjeeiere

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Siri Hatlen, som opptok fortegnelsen over deltakende aksjeeiere. Fortegnelsen er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

73 812 461 av i alt 182.132.055 aksjer og stemmer var representert, tilsvarende ca. 40,53 % av selskapets stemmeberettigede aksjer.

2 Valg av møteleder

Advokat Dag Erik Rasmussen ble valgt som møteleder.

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemmingsresultatet inntatt i Vedlegg 2 til protokollen.

3 Valg av en person til å undertegne protokollen sammen med møteleder

Torkel Storflor Halmø ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemmingsresultatet inntatt i Vedlegg 2.

4 Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden

På bakgrunn av situasjonen rundt Koronaviruset og smittevernsrestriksjoner, var aksjeeierne i innkallingen til generalforsamlingen sterkt oppfordret til å avgi stemme i forkant av generalforsamlingen eller ved fullmakt.

Minutes of annual general meeting in ENTRA ASA

The annual general meeting of Entra ASA (reg. no. 999 296 432) was held on Thursday, 30 April 2020 at 10:00 (CET) at the company's offices at Biskop Gunnerus gate 14A (9th floor) Oslo, Norway.

The following matters were discussed:

1 Opening of the meeting and registration of participating shareholders

The general meeting was opened by the Chair of the Board of Directors, Siri Hatlen, who registered the participating shareholders. The list of the participating shareholders is enclosed to these minutes as Appendix 1.

73 812 461 of a total of 182.132.055 shares and votes were represented, equivalent to approximately 40,53 % of the company's shares with voting rights.

2 Election of a person to chair the meeting

Attorney at law Dag Erik Rasmussen was elected to chair the meeting.

The resolution was made with the required majority, please see the voting results set out in Appendix 2 to these minutes.

3 Election of a person to co-sign the minutes

Torkel Storflor Halmø was elected to sign the minutes together with the chair of the meeting.

The resolution was made with the required majority, please see the voting results set out in Appendix 2.

4 Approval of the notice and the proposed agenda

Based on the prevailing circumstances related to infection control measures in connection the Corona virus, the shareholders were in the notice to the general meeting strongly urged to vote in advance of the meeting or by proxy.

G. H.

Staten ved Nærings- og fiskeridepartementets representant, Torkel Storflor Halmø, ønsket å gi generalforsamlingen en kortfattet orientering om regjeringens nye eierskapsmelding Statens direkte eierskap i selskaper – Bærekraftig verdiskaping".

Det ble ikke reist innvendinger mot innkalling og dagsorden, og generalforsamlingen ble erklært for lovlig satt.

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemmingsresultatet inntatt i Vedlegg 2.

5 Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for regnskapsåret 2019 for Entra ASA, herunder utdeling av utbytte

Administrerende direktør, Sonja Horn, og viseadministrerende direktør og finansdirektør, Anders Olstad, redegjorde for årsregnskapet for 2019, og forslaget om å utdele et utbytte på NOK 2,40 per aksje.

Følgende ble tatt inn i protokollen etter anmodning fra Staten ved Nærings- og fiskeridepartementets representant:

Staten forventer at selskaper med statlig eierandel er åpne om og rapporterer på vesentlige forhold knyttet til virksomheten. Staten forvalter eierskapet på vegne av det norske folk. Dette tilsier at selskapene med statlig eierandel offentliggjør vesentlig informasjon som finnes i årsrapporten på norsk, dersom ikke særskilte hensyn tilsier noe annet. Et selskaps offisielle årsrapport kan være på engelsk i tilfeller der selskapet vurderer det som hensiktsmessig og har fått de nødvendige dispensasjoner fra språkkravet i verdipapirhandelloven og regnskapsloven. Av statens forventning om åpenhet følger det at selskaper med statlig eierandel i slike tilfeller i tillegg offentliggjør vesentlig informasjon som finnes i årsrapporten på norsk, dersom ikke særskilte hensyn tilsier noe annet. Dersom selskapet ikke utarbeider en norsk årsrapport, oppfordres det om at selskapet publiserer vesentlig informasjon som finnes i årsrapporten på norsk på selskapets hjemmeside.

The Norwegian state in its capacity as shareholder, represented by the Ministry of Trade, Industry and Fisheries by Torkel Storflor Halmø, requested to make a brief orientation to the general meeting on the Norwegian Government's new report to the Storting (white paper) "The state's direct ownership of companies – sustainable value creation".

No objections were made to the notice and the proposed agenda, and the general meeting was declared duly constituted.

The resolution was made with the required majority, please see the voting results set out in Appendix 2.

5 Approval of the annual accounts and the Board of Directors' annual report for the financial year 2019 for Entra ASA, including distribution of dividend

The Chief Executive Officer, Sonja Horn, and the Deputy Chief Executive Officer and Chief Financial Officer, Anders Olstad, presented the annual accounts for 2019 and the proposed distribution of a dividend of NOK 2.40 per share.

The Norwegian state in its capacity as shareholder, represented by the Ministry of Trade, Industry and Fisheries requested the following to be reflected in the minutes:

The state expects that companies with a state ownership interest are transparent about, and report on, material matters relating to the companies' operations. The state manages its ownership on behalf of the population. This implies that the companies with a state ownership interest publish material information that is included in the annual report in the Norwegian language, unless special considerations indicate otherwise. A company's official annual report may be in English when it is deemed appropriate by the company and the company has received the necessary exemptions from the language requirement in the Norwegian Securities Trading Act and the Norwegian Accounting Act. Based on the state's expectation of transparency, companies with a state ownership interest should in such cases publish material information that is included in the annual report in the Norwegian language, unless special considerations indicate otherwise. If the company does not publish a Norwegian annual report, said company is encouraged to publish material information that is included in the annual report in the Norwegian language on the company's website.

G. H

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet og årsberetningen for Entra ASA for regnskapsåret 2019.

Generalforsamlingen godkjenner at det utdeles et utbytte på NOK 2,40 per aksje for 2019. Utbyttet vil bli utbetalt rundt 12. mai 2020 til selskapets aksjeeiere per 30. april 2020 (som registrert i VPS 5. mai 2020). Aksjen handles eksklusiv rett til utbytte fra og med 4. mai 2020.

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemningsresultatet inntatt i Vedlegg 2.

6 Fullmakt til å utdele halvårlig utbytte basert på godkjent årsregnskap for 2019

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- Styret gis fullmakt til å vedta halvårlige utbytteutbetalinger på grunnlag av selskapets årsregnskap for 2019, jf. allmennaksjeloven § 8-2 (2).*
- Ved bruk av fullmakten skal styret sikre at beslutningen er i tråd med selskapets vedtatte utbyttepolitikk. Styret skal før hver beslutning om godkjenning av utbetaling av utbytte vurdere om selskapet, etter utbytteutbetalingen, vil ha en forsvarlig egenkapital og likviditet.*
- Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2021, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2021.*

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemningsresultatet inntatt i Vedlegg 2.

7 Styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Generalforsamlingen tok styrets redegjørelse for foretaksstyring i henhold til regnskapsloven § 3-3b til etterretning.

Staten ved Nærings- og fiskeridepartementets representant tok ordet og ga av hensyn til statens medaksjeeiere en kort orientering om regjeringens nye eierskapsmelding "Statens direkte eierskap i

In accordance with the Board of Directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

The general meeting approves the annual accounts and the Board of Directors' annual report for Entra ASA for the financial year 2019.

The general meeting approves the distribution of a dividend in the amount of NOK 2.40 per share for 2019. The dividend will be paid on or about 12 May 2020 to the company's shareholders as of 30 April 2020 (as registered in the VPS on 5 May 2020). The shares will trade exclusive the right to receive dividend from and including 4 May 2020.

The resolution was made with the required majority, please see the voting results set out in Appendix 2.

6 Authorisation to distribute semi-annual dividend based on the approved annual accounts for 2019

In accordance with the Board of Directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

- The Board is authorised to resolve distributions of semi-annual dividends based on the company's annual accounts for 2019, cf. section 8-2 (2) of the Companies Act.*
- When making use of the authorisation, the Board shall ensure that the resolution to distribute dividend is in line with the company's resolved dividend policy. Before a resolution on distribution of dividend is made, the Board shall assess whether the company, following such distribution, will have an adequate equity and liquidity.*
- The authorisation shall be valid until the annual general meeting in 2021, and will in all cases expire on 30 June 2021.*

The resolution was made with the required majority, please see the voting results set out in Appendix 2.

7 The Board of Directors' report on corporate governance

The general meeting took note of the Board of Director's report on corporate governance pursuant to section 3-3b of the Norwegian Accounting Act.

The Norwegian state, represented by the Ministry of Trade, Industry and Fisheries, took the floor and gave, in consideration of the other shareholders in Entra ASA, a brief orientation on the Norwegian

T. A.

selskaper – Bærekraftig verdiskaping", herunder statens mål med og begrunnelse for eierskapet i selskapet. Det ble understreket at rammene for statens eierutøvelse ligger fast. Eierskapsmeldingen er blant annet publisert på nettsiden www.eierskap.no.

8 Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

(a) Veiledende retningslinjer

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til de veiledende retningslinjene i styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a.

(b) Bindende retningslinjer

Generalforsamlingen godkjenner de bindende retningslinjene i styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a.

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemningsresultatet inntatt i Vedlegg 2.

Staten ved Nærings- og fiskeridepartementets representant ønsket følgende til protokollen i sammenheng med voteringen av sak 8:

Det vises til statens retningslinjer for lønn og godtgjørelse til ledende ansatte i selskaper med statlig eierandel fastsatt 13. februar 2015. Retningslinjene har til hensikt å formidle hvilke forhold staten vil legge vekt på i sin stemmegivning når lederlønn behandles på selskapets generalforsamling.

I statens retningslinjer fremgår det bl.a. at styret skal bidra til moderasjon i godtgjørelsen til ledende ansatte, og at verdien av det tildelte beløpet for langtidsinsentivordninger (LTI) ikke skal overstige 30 pst. av fastlønn. Det fremgår videre at styret i sin erklæring begrunner eventuelle avvik fra statens retningslinjer.

Government's new report to the Storting (white paper) "The state's direct ownership of companies – sustainable value creation", including the state's goal and rationale for its ownership interest in the company. It was emphasised that the framework for the state's exercise of ownership remains unchanged. The white paper is published on the website www.eierskap.no.

8 Handling of the Board of Directors' statement on salaries and other remuneration to senior executives

In accordance with the Board of Directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

(a) Advisory guidelines

The general meeting endorses the advisory guidelines in the Board of Directors' statement on determination of salaries and other remuneration to senior executives in accordance with section 6-16a of the Companies Act.

(b) Binding guidelines

The general meeting approves the binding guidelines in the Board of Directors' statement on determination of salaries and other remuneration to senior executives in accordance with section 6-16a of the Companies Act.

The resolution was made with the required majority, please see the voting results set out in Appendix 2.

The Norwegian state, represented by the Ministry of Trade, Industry and Fisheries requested the following reflected by the minutes in relation to the voting under item 8:

Reference is made to the state's guidelines for remuneration of senior executives in companies with a state ownership interest dated 13 February 2015. The purpose of the guidelines is to describe what the state as an owner will emphasise when voting on salary and other remuneration for senior executives at the company's annual general meeting.

The state's guidelines state that, among other things, the board shall contribute to moderation in executive remuneration, and the value of the allocated amount in long-term incentive schemes (LTI) shall not exceed 30 percent of the fixed salary. Furthermore, it is stated that the board should explain any deviations from the guidelines in its statement on salaries and other remuneration to senior executives.

T. H

Nærings- og fiskeridepartementet støtter styrets forslag om å øke bindingstiden på selskapets LTI fra 3 år til en ordning der 1/3 av aksjene forfaller etter tre år, ytterligere 1/3 etter fire år og resterende 1/3 etter fem år. Vi viser her til statens retningslinjer hvor det fremgår at slike ordninger bør ha bindingstid på minst tre år.

Departementet støtter imidlertid ikke styrets forslag om å doble størrelsen på LTI, noe som igjen kan gi en vesentlig økning i samlet godtgjørelse. Kostnadene øker også. Departementet mener at økt aksjeeierskap er positivt da slike ordninger kan være særlig egnet til å styrke interessefellesskapet mellom eier og ledelse. Større aksjeeierskap kan imidlertid organiseres på flere måter uten at den samlede godtgjørelsen øker, f.eks. kan deler av utbetalt bonus investeres i selskapets aksjer slik det er gjort i andre selskaper med statlig eierandel.

Videre er departementet opptatt av åpenhet, herunder at styret begrunner avvik fra statens retningslinjer i lederlønnsreklæringen. Departementet etterlyser også en forklaring på hvordan økningen i godtgjørelsen til ledende ansatte som i gjennomsnitt økte med nærmere fem prosent i 2019, forholder seg til statens forventning om moderasjon.

I lys av styrets forslag om ny LTI-ordning som kan gi en vesentlig økning i samlet godtgjørelse til ledende ansatte og i lys av lederlønnsutviklingen for 2019, forventer departementet at styret fremover tar hensyn til moderasjon og åpenhet knyttet til styrets vurderinger. Det minnes også om statens forventning om at styret skal påse at godtgjørelsesordningene ikke gir uheldige virkninger for selskapet eller svekker selskapets omdømme.

9 Fullmakt til å erverve aksjer i Entra ASA i markedet for etterfølgende sletting

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

1. Generalforsamlingen gir styret fullmakt til på vegne av selskapet å erverve inntil 3.642.641 egne aksjer med samlet pålydende på inntil NOK 3.642.641, tilsvarende ca. 2 % av selskapets aksjekapital, for en total kjøpesum på inntil NOK 910.660.250.

The Ministry of Trade, Industry and Fisheries supports the board's proposal to increase the vesting period in the company's LTI from 3 years to a scheme in which 1/3 of the shares matures after three years, additional 1/3 after four years and the remaining 1/3 after five years. Here we refer to the state's guidelines which state that such schemes shall include a vesting period of at least three years.

However, the Ministry does not support the board's proposal to double the size of the LTI, which in turn could significantly increase the overall remuneration. The costs also increase. The Ministry believes that increased share ownership is positive as such schemes are suited to better align the interest of shareholders and senior executives. Nonetheless, increased share ownership can be structured without increasing the total remuneration, e.g. parts of the paid bonus could be invested in the company's shares, as is done in other companies with a state ownership interest.

Furthermore, the Ministry emphasize transparency, including that the board explains any deviations from the guidelines in its statement on salaries and other remuneration to senior executives. The Ministry also calls for an explanation of how the increased remuneration to senior executives, which increased on average by almost five percent in 2019, relates to the principle of moderation.

In light of the board's proposal for a new LTI, which could significantly increase the overall remuneration of senior executives, and the development in remuneration to senior executives in 2019, the Ministry expects the board to take moderation and transparency related to the board's assessments into account. The state expects that the board ensures that remuneration schemes do not have an adverse effect on the company or impair the company's reputation.

9 Authorisation to acquire own shares in Entra ASA in the market for subsequent cancellation

In accordance with the Board of Directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

1. The general meeting authorises the Board to acquire up to 3,642,641 shares in Entra ASA on behalf of the company with an aggregated par value of up to NOK 3,642,641, equivalent to approximately 2% of the company's share capital, for a maximum purchase price of up to NOK 910,660,250.

T. H

2. *Egne aksjer ervervet under denne fullmakten kan bare disponeres til etterfølgende sletting gjennom kapitalnedsettelse, jf. allmennaksjeloven § 12-1 (1) nr. 2.*

3. *Den laveste og høyeste verdien som aksjer kan erverves til er henholdsvis NOK 50 og NOK 250.*

4. *Selskapets erverv og avhendelse av egne aksjer skal foretas på børs eller på annen måte til børskurs og slik at alminnelige prinsipper for likebehandling av aksjeeierne etterleves.*

5. *Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2021, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2021.*

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemmingsresultatet inntatt i Vedlegg 2.

10 Fullmakt til å erverve aksjer i Entra ASA for å gjennomføre aksjeprogram og LTI-ordning

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

1. *Generalforsamlingen gir styret fullmakt til på vegne av selskapet å erverve inntil 500.000 egne aksjer med samlet pålydende på inntil NOK 500.000, tilsvarende ca. 0,27 % av selskapets aksjekapital, for en total kjøpesum på inntil NOK 125.000.000.*

2. *Egne aksjer kan erverves med det formål å gjennomføre et aksjeprogram for alle ansatte i Entra-gruppen, samt en langtidsinsentivordning for ledende ansatte i Entra-gruppen.*

3. *Den laveste og høyeste verdien som aksjer kan erverves til er henholdsvis NOK 50 og NOK 250.*

4. *Selskapets erverv av egne aksjer skal foretas på børs eller på annen måte til børskurs og slik at alminnelige prinsipper for likebehandling av aksjeeierne etterleves. Avhendelse skal skje i overensstemmelse med formålene for erverv, jf. punkt 2 over, eller på børs eller på annen måte til børskurs og slik at alminnelige prinsipper for likebehandling av aksjeeierne etterleves.*

2. *Treasury shares acquired under this authorisation may only be disposed of by way of a subsequent cancellation in connection with a share capital decrease, cf. section 12-1 (1) no. 2 of the Companies Act.*

3. *The lowest and highest price to be paid per share is NOK 50 and NOK 250, respectively.*

4. *The company's acquisition and divestment of own shares shall be carried out on a stock exchange or otherwise at a trading price and in accordance with generally accepted principles for equal treatment of shareholders.*

5. *This authorisation shall be valid until the annual general meeting in 2021, and will in all cases expire on 30 June 2021.*

The resolution was made with the required majority, please see the voting results set out in Appendix 2.

10 Authorisation to acquire own shares in Entra ASA in connection with its share scheme and LTI Scheme

In accordance with the Board of Directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

1. *The general meeting authorises the Board to acquire up to 500,000 shares in Entra ASA on behalf of the company with an aggregated par value of up to NOK 500,000, equivalent to approximately 0.27% of the company's share capital, for a maximum purchase price of up to NOK 125,000,000.*

2. *Shares may be acquired for the purpose of carrying out the company's share scheme for all employees in the Entra group and the long-term share incentive scheme for members of the senior management in the Entra group.*

3. *The lowest and highest price to be paid per share is NOK 50 and NOK 250, respectively.*

4. *The company's acquisition of own shares shall be carried out on a stock exchange or otherwise at a trading price and in accordance with generally accepted principles for equal treatment of shareholders. Divestment shall be carried out in accordance with the purposes set out in item 2 above, or on a stock exchange or otherwise at a trading price and in accordance with generally accepted principles for equal treatment of shareholders.*

T. H

5. Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2021, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2021.

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemmingsresultatet inntatt i Vedlegg 2.

11 Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Entra ASA

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

1. Styret gis fullmakt til på vegne av selskapet å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 18.213.205, tilsvarende 10 % av aksjekapitalen. Fullmakten kan brukes én eller flere ganger.
2. Fullmakten kan benyttes med det formål å styrke selskapets egenkapital eller å dekke kapitalbehov knyttet til forretningsmuligheter.
3. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2021 og bortfaller i ethvert tilfelle 30. juni 2021.
4. Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.
5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2.
6. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemmingsresultatet inntatt i Vedlegg 2.

12 Godkjennelse av revisors honorar for 2019

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Godtgjørelsen til selskapets revisor, Deloitte AS, på NOK 1.158.060 eks. mva for 2019 godkjennes.

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemmingsresultatet inntatt i Vedlegg 2.

5. This authorisation shall be valid until the annual general meeting in 2021, and will in all cases expire on 30 June 2021.

The resolution was made with the required majority, please see the voting results set out in Appendix 2.

11 Authorisation to increase the share capital of Entra ASA

In accordance with the Board of Directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

1. The Board of Directors is authorised to increase the share capital by up to NOK 18,213,205, equivalent to 10% of the company's share capital. The authorisation may be used one or several times.
2. The authorisation may be used for the purpose to strengthen the company's equity and to cover capital need in connection with business opportunities.
3. The authorisation shall be valid until the annual general meeting in 2021, and will in all cases expire on 30 June 2021.
4. The shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to section 10-4 of the Companies Act may be set aside, cf. section 10-5.
5. The authorisation includes share capital increases by contribution in kind and a right to inflict special obligations on the company, cf. section 10-2 of the Companies Act.
6. The authorisation does not include resolutions on mergers pursuant to section 13-5 of the Companies Act.

The resolution was made with the required majority, please see the voting results set out in Appendix 2.

12 Approval of remuneration to the auditor for 2019

In accordance with the Board of Directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

The remuneration to the company's auditor, Deloitte AS, of NOK 1,158,060 ex. VAT for 2019 is approved.

The resolution was made with the required majority, please see the voting results set out in Appendix 2.

T.H

13 Godtgjørelse til styrets, revisjonsutvalgets og kompensasjonsutvalgets medlemmer

Valgkomiteens leder, Ingebret G. Hisdal, redegjorde for valgkomiteens innstilling vedrørende godtgjørelse til medlemmer av styret, revisjonsutvalget og kompensasjonsutvalget.

I samsvar med valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Godtgjørelse til medlemmer av styret, revisjonsutvalget og kompensasjonsutvalget for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2020 til den ordinære generalforsamlingen i 2021, fastsettes som følger:

<u>Styreverv</u>	<u>2020</u>
Styrets leder	NOK 481.000
Styremedlem	NOK 241.000
Varamedlem	NOK 7.900*
Revisjonsutvalget – leder	NOK 73.000
Revisjonsutvalget – medlem	NOK 51.200
Kompensasjonsutvalget – leder	NOK 51.200
Kompensasjonsutvalget – medlem	NOK 29.300

**godtgjørelse per møte.*

Honoraret utbetales etter nærmere avtale.

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemmingsresultatet inntatt i Vedlegg 2.

14 Valg av medlemmer til styret

Det ble redegjort for valgkomiteens innstilling vedrørende valg av medlemmer til styret.

Styremedlem Ingrid Dahl Hovland har ønsket å fratre sitt styreverv grunnet ny stilling. Valgkomiteen har derfor innstilt Benedicte Schilbred Fasmer som nytt aksjonærvalgt styremedlem. Øvrige styremedlemmer foreslås gjenvalgt.

I samsvar med valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

13 Remuneration to the members of the Board of Directors, the Audit Committee and the Remuneration Committee

The chair of the Nomination Committee, Ingebret G. Hisdal, gave an account of the recommendation regarding remuneration to the members of the Board of Directors; the Audit Committee and the Remuneration Committee.

In accordance with the recommendation by the Nomination Committee, the general meeting resolved as follows:

Remuneration to the members of the Board of Directors; the audit committee and the remuneration committee for the period from the annual general meeting in 2020 to the annual general meeting in 2021, is determined as follows:

<u>Board appointment</u>	<u>2020</u>
Board of Directors – chair	NOK 481,000
Board of Directors – member	NOK 241,000
Board of Directors – deputy member	NOK 7,900*
Audit Committee – chair	NOK 73,000
Audit Committee – member	NOK 51,200
Remuneration Committee – chair	NOK 51,200
Remuneration Committee – member	NOK 29,300

**remuneration per meeting.*

Fees to be paid in accordance with a separate agreement.

The resolution was made with the required majority, please see the voting results set out in Appendix 2.

14 Election of members to the Board of Directors

The Nomination Committee's recommendation regarding election of members to the Board of Directors was presented.

Board member Ingrid Dahl Hovland wishes to resign due to her new employment position. Thus, the Nomination Committee recommends Benedicte Schilbred Fasmer as new shareholder-elected member of the Board. The remaining Board members are proposed re-elected.

In accordance with the recommendation by the Nomination Committee, the general meeting resolved as follows:

T.#

Styret i Entra ASA vil bestå av følgende aksjonærvalgte styremedlemmer med funksjonstid frem til ordinær generalforsamling i 2022:

- Siri Hatlen, styrets leder (gjenvalg)
- Kjell Bjordal, styremedlem (gjenvalg)
- Widar Salbuviik, styremedlem (gjenvalg)
- Camilla AC Tepfers, styremedlem (gjenvalg)
- Benedicte Schilbred Fasmer, styremedlem (nyvalg)

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemmingsresultatet inntatt i Vedlegg 2.

15 Valg av nytt medlem til valgkomiteen

Valgkomiteens leder redegjorde for innstillingen vedrørende valg av Torkel Storflor Halmø som nytt medlem av valgkomiteen. Valgkomiteen vil dermed bestå av følgende personer frem til valget på den ordinære generalforsamlingen i 2021:

- Ingebret G Hisdal (leder)
- Gisele Marchand
- Tine Fosslund
- Torkel Storflor Halmø

I samsvar med valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Torkel Storflor Halmø velges som medlem av valgkomiteen i Entra ASA for en periode på inntil ett år.

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemmingsresultatet inntatt i Vedlegg 2.

16 Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

Valgkomiteens leder redegjorde for innstillingen vedrørende godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer.

I samsvar med valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2020 til den ordinære generalforsamlingen i 2021, fastsettes som følger:

The Board of Directors of Entra ASA will consist of the following shareholder-elected members with term of office until the annual general meeting in 2022:

- Siri Hatlen, Chair of the Board (re-election)
- Kjell Bjordal, Board member (re-election)
- Widar Salbuviik, Board member (re-election)
- Camilla AC Tepfers, Board member (re-election)
- Benedicte Schilbred Fasmer, Board member (new)

The resolution was made with the required majority, please see the voting results set out in Appendix 2.

15 Election of a new member to the Nomination Committee

The chair of the Nomination Committee gave an account of the recommendation to elect Torkel Storflor Halmø as new member of the Nomination Committee. The Nomination Committee will thus consist of the following persons until the election at the annual general meeting in 2021:

- Ingebret G Hisdal (Chairman)
- Gisele Marchand
- Tine Fosslund
- Torkel Storflor Halmø

In accordance with the recommendation by the Nomination Committee, the general meeting resolved as follows:

Torkel Storflor Halmø is elected as member of the Nomination Committee of Entra ASA for a period of up to one year.

The resolution was made with the required majority, please see the voting results set out in Appendix 2.

16 Remuneration to the members of the Nomination Committee

The chair of the Nomination Committee gave an account of the recommendation for remuneration to the members of the Nomination Committee.

In accordance with the recommendation by the Nomination Committee, the general meeting resolved as follows:

Remuneration to the members of the Nomination Committee for the period from the annual general meeting in 2020 to the annual general meeting in 2021, is determined as follows:

T.H

Verv2020

Valgkomiteen – leder
 Valgkomiteen – medlem
 (observatør)

NOK 4.650*
 NOK 4.150*

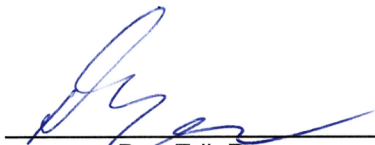
*godtgjørelse per møte.

Honoraret utbetales etter nærmere avtale.

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se
 avstemmingsresultatet inntatt i Vedlegg 2.

* * *

Ytterligere forelå ikke til behandling, og møtet
 ble hevet.


 Dag Erik Rasmussen
Vedlegg:

1. Fortegnelse over deltagende aksjeeiere, med angivelse av antall aksjer og stemmer de representerer i eget navn og som fullmektig
2. Avstemmingsresultater

Appointment2020

Nomination Committee – Chair
 Nomination Committee – member
 (observer)

NOK 4,650*
 NOK 4,150*

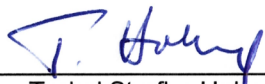
*remuneration per meeting.

Fees to be paid in accordance with a separate
 agreement.

The resolution was made with the required majority,
 please see the voting results set out in Appendix 2.

* * *

There were no further items on the agenda, and the
 general meeting was adjourned.


 Torkel Storflor Halmø
Appendices:

1. List of participating shareholders, with specification of the number of shares and votes they represent in their own name and as proxy
2. Voting results

30.4.2020

VPS Foretak

Totalt representert

ISIN: NO0010716418 ENTRA ASA
Generalforsamlingsdato: 30.04.2020 10.00
Dagens dato: 30.04.2020

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 2

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	182 132 055	
- selskapets egne aksjer	10 507	
Totalt stemmeberettiget aksjer	182 121 548	
Representert ved egne aksjer	15 000 000	8,24 %
Representert ved forhåndsstemme	19 703 015	10,82 %
Sum Egne aksjer	34 703 015	19,06 %
Representert ved fullmakt	42 049	0,02 %
Representert ved stemmeinstruks	39 067 397	21,45 %
Sum fullmakter	39 109 446	21,47 %
Totalt representert stemmeberettiget	73 812 461	40,53 %
Totalt representert av AK	73 812 461	40,53 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

Mona Johannessøn

For selskapet:

ENTRA ASA



HALLGEIR ØSTREM
JURIDISK DIREKTØR

DNB Bank ASA

Verdipapirservice

Protokoll for generalforsamling ENTRA ASA

ISIN:	NO0010716418 ENTRA ASA
Generalforsamlingsdato:	30.04.2020 10.00
Dagens dato:	30.04.2020

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder						
Ordinær	73 812 290	0	73 812 290	171	0	73 812 461
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	40,53 %	0,00 %	40,53 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	73 812 290	0	73 812 290	171	0	73 812 461
Sak 3 Valg av én person til å undertegne protokollen sammen med møteleder						
Ordinær	73 812 290	0	73 812 290	171	0	73 812 461
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	40,53 %	0,00 %	40,53 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	73 812 290	0	73 812 290	171	0	73 812 461
Sak 4 Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden						
Ordinær	73 812 230	0	73 812 230	231	0	73 812 461
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	40,53 %	0,00 %	40,53 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	73 812 230	0	73 812 230	231	0	73 812 461
Sak 5 Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for regnskapsåret 2019 for Entra ASA, herunder utdeling av utbytte						
Ordinær	73 600 144	212 146	73 812 290	171	0	73 812 461
% avgitte stemmer	99,71 %	0,29 %		0,00 %		
% representert AK	99,71 %	0,29 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	40,41 %	0,12 %	40,53 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	73 600 144	212 146	73 812 290	171	0	73 812 461
Sak 6 Fullmakt til å utdele halvårlig utbytte basert på godkjent årsregnskap for 2019						
Ordinær	73 812 059	231	73 812 290	171	0	73 812 461
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	40,53 %	0,00 %	40,53 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	73 812 059	231	73 812 290	171	0	73 812 461
Sak 8a Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte-Veiledende retningslinjer						
Ordinær	57 167 131	16 638 509	73 805 640	6 821	0	73 812 461
% avgitte stemmer	77,46 %	22,54 %		0,00 %		
% representert AK	77,45 %	22,54 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	31,39 %	9,14 %	40,52 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	57 167 131	16 638 509	73 805 640	6 821	0	73 812 461
Sak 8b Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte-Bindende retningslinjer (aksjerelaterte LT)						
Ordinær	38 791 669	35 020 400	73 812 069	392	0	73 812 461
% avgitte stemmer	52,56 %	47,45 %		0,00 %		
% representert AK	52,55 %	47,45 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	21,30 %	19,23 %	40,53 %	0,00 %	0,00 %	

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Totalt	38 791 669	35 020 400	73 812 069	392	0	73 812 461
Sak 9 Fullmakt til å erverve aksjer i Entra ASA i markedet for etterfølgende sletting						
Ordinær	72 569 730	1 145 511	73 715 241	97 220	0	73 812 461
% avgitte stemmer	98,45 %	1,55 %		0,00 %		
% representert AK	98,32 %	1,55 %	99,87 %	0,13 %	0,00 %	
% total AK	39,85 %	0,63 %	40,47 %	0,05 %	0,00 %	
Totalt	72 569 730	1 145 511	73 715 241	97 220	0	73 812 461
Sak 10 Fullmakt til å erverve aksjer i Entra ASA for å gjennomføre aksjeprogram og LTI-ordning						
Ordinær	56 470 496	17 341 794	73 812 290	171	0	73 812 461
% avgitte stemmer	76,51 %	23,49 %		0,00 %		
% representert AK	76,51 %	23,49 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	31,01 %	9,52 %	40,53 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	56 470 496	17 341 794	73 812 290	171	0	73 812 461
Sak 11 Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Entra ASA						
Ordinær	58 516 752	15 295 538	73 812 290	171	0	73 812 461
% avgitte stemmer	79,28 %	20,72 %		0,00 %		
% representert AK	79,28 %	20,72 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	32,13 %	8,40 %	40,53 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	58 516 752	15 295 538	73 812 290	171	0	73 812 461
Sak 12 Godkjenning av revisors honorar for 2019						
Ordinær	73 715 010	97 280	73 812 290	171	0	73 812 461
% avgitte stemmer	99,87 %	0,13 %		0,00 %		
% representert AK	99,87 %	0,13 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	40,47 %	0,05 %	40,53 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	73 715 010	97 280	73 812 290	171	0	73 812 461
Sak 13a Godtgjørelse til styrets medlemmer						
Ordinær	73 811 717	231	73 811 948	513	0	73 812 461
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	40,53 %	0,00 %	40,53 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	73 811 717	231	73 811 948	513	0	73 812 461
Sak 13b Godtgjørelse til revisjonsutvalgets medlemmer						
Ordinær	73 811 888	231	73 812 119	342	0	73 812 461
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	40,53 %	0,00 %	40,53 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	73 811 888	231	73 812 119	342	0	73 812 461
Sak 13c Godtgjørelse til kompensasjonsutvalgets medlemmer						
Ordinær	73 811 888	231	73 812 119	342	0	73 812 461
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	40,53 %	0,00 %	40,53 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	73 811 888	231	73 812 119	342	0	73 812 461
Sak 14a Valg av medlemmer til styret - Styreleder Siri Hatlen (gjenvalg)						
Ordinær	72 707 112	1 105 349	73 812 461	0	0	73 812 461
% avgitte stemmer	98,50 %	1,50 %		0,00 %		
% representert AK	98,50 %	1,50 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,92 %	0,61 %	40,53 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	72 707 112	1 105 349	73 812 461	0	0	73 812 461
Sak 14b Valg av medlemmer til styret- Styremedlem Kjell Bjordal (gjenvalg)						

30.4.2020

VPS Foretak

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Ordinær	73 810 541	1 920	73 812 461	0	0	73 812 461
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	40,53 %	0,00 %	40,53 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	73 810 541	1 920	73 812 461	0	0	73 812 461
Sak 14c Valg av medlemmer til styret-Styremedlem Camilla AC Tepfers (gjenvalg)						
Ordinær	73 812 230	231	73 812 461	0	0	73 812 461
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	40,53 %	0,00 %	40,53 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	73 812 230	231	73 812 461	0	0	73 812 461
Sak 14d Valg av medlemmer til styret- Styremedlem Widar Salbuviik (gjenvalg)						
Ordinær	73 812 230	231	73 812 461	0	0	73 812 461
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	40,53 %	0,00 %	40,53 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	73 812 230	231	73 812 461	0	0	73 812 461
Sak 14e Valg av medlemmer til styret- Styremedlem Benedicte Schilbred Fasmer (nyvalg)						
Ordinær	73 812 230	231	73 812 461	0	0	73 812 461
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	40,53 %	0,00 %	40,53 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	73 812 230	231	73 812 461	0	0	73 812 461
Sak 15 Valg av nytt medlem til valgkomiteen - Medlem Torkel Storflor Halmø (nyvalg)						
Ordinær	73 812 230	231	73 812 461	0	0	73 812 461
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	40,53 %	0,00 %	40,53 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	73 812 230	231	73 812 461	0	0	73 812 461
Sak 16 Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer						
Ordinær	73 811 888	231	73 812 119	342	0	73 812 461
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	40,53 %	0,00 %	40,53 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	73 811 888	231	73 812 119	342	0	73 812 461

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

Mona Johannessen
DNB Bank ASA
 Verdipapirservice
 Aksjeinformasjon

For selskapet:

ENTRA ASA


 HALLGEIR ØSTREM
 JURIDISK DIREKTØR

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	182 132 055	1,00	182 132 055,00	Ja
Sum:				