



RAPPORT OM GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER 2023



RAPPORT OM GODTGJØRELSE TIL LEDEDE PERSONER 2023

AF Gruppen er avhengig av å rekruttere, utvikle og beholde de beste folka for å nå strategiske mål. Prinsippene for lønn og annen godtgjørelse til ledende personer skal bidra til dette. Godtgjørelsen er prestasjonsbasert for å ivareta den overordnede målsettingen om å skape verdi.

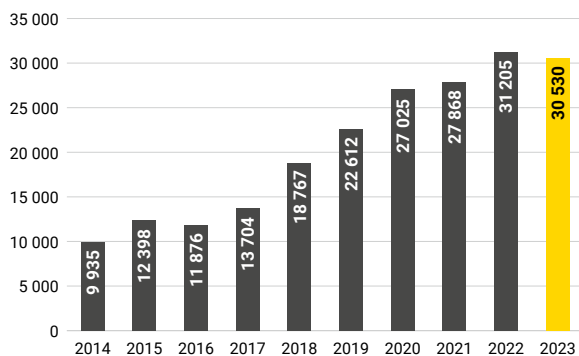
INTRODUKSJON

Denne rapporten om godtgjørelse til ledende personer er utarbeidet av styret i AF Gruppen ASA i henhold til allmennaksjeloven § 6-16b og forskrift om retningslinjer og rapport om godtgjørelse for ledende personer. Med ledende personer menes personer som er nevnt i regnskapsloven § 7-31b, det vil si ledende ansatte og styrets medlemmer. Med ledende ansatte menes for AF Gruppen konsernsjefen og konserndirektørene.

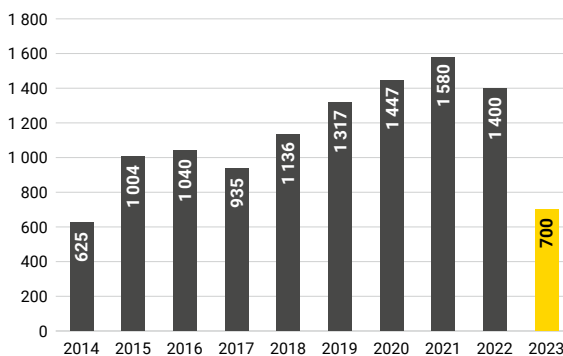
REGNSKAPSÅRET 2023

AF Gruppen hadde i 2023 driftsinntekter og andre inntekter på MNOK 30 530 (31 205). Resultat før skatt (EBT) ble MNOK 700 (1 400) og resultat etter skatt ble MNOK 515 (1 151). Driftsresultatet (EBIT) ble MNOK 749 (1 409) hvilket tilsvarer en driftsmargin på 2,5 prosent (4,5 prosent).

OMSETNING (MNOK)

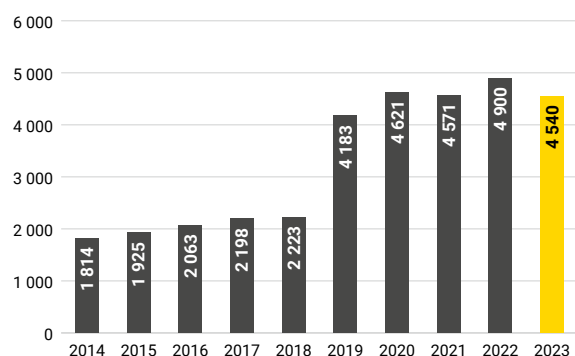


RESULTAT FØR SKATT (MNOK)

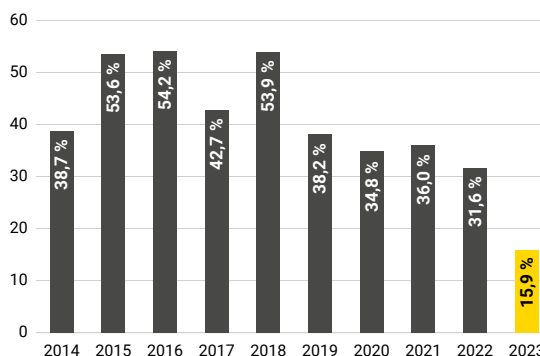


Investert kapital ¹⁾ var per 31. desember 2023 MNOK 4 540 og per 31. desember 2022 MNOK 4 900. Avkastning på gjennomsnittlig investert kapital ²⁾ ble 15,9 prosent i 2023 (31,6 prosent).

INVESTERT KAPITAL (MNOK)



AVKASTNING PÅ INVESTERT KAPITAL



Verdensøkonomien har vært gjennom vesentlige endringer de siste årene og usikkerheten i makroforholdene har vært stor. Krig i Europa og geopolitisk uro har ført med seg blant annet høy inflasjon, energikrise og leveringsutfordringer. De fleste prosjektene har likevel klart å opprettholde god drift. Prisnivået for materialer har stabilisert seg på et høyt nivå i 2023. Økte priser påvirker alle våre prosjekter, og virksomheten innen eiendom og bygg har blitt påvirket i spesielt stor grad.

Anlegg hadde et høyt aktivitetsnivå i 2023 med økt omsetning sammenlignet med 2022. Året var preget av høy produksjon på flere storprosjekter. Flere prosjekter i avslutningsfasen bidro samlet sett til svært gode resultater for Anlegg i 2023. Bygg hadde en omsetningsreduksjon på 8 prosent sammenlignet med året før. Varierende prestasjoner ga samlet sett et resultat under forventning i 2023. Betonmast hadde redusert aktivitet sammenlignet med året før, og hadde et svakt resultat for året. Det svake resultatet skyldes i all hovedsak betydelige nedskrivninger i prosjektporteføljen til Betonmast Boligbygg. Betonmast Sverige ble med virkning fra 2022 overført fra virksomhetsområdet Betonmast til virksomhetsområdet Sverige. I Eiendom var årets resultat preget av lavt boligsalg og nedskrivninger på MNOK 21 i utviklingsporteføljen. AF Eiendom har sammen med partner inngått avtale om kjøp av tomten Ullevålsveien 114 og transaksjonen ble gjennomført i starten av 2024. Energi og Miljø hadde en omsetningsvekst på 33 prosent sammenlignet med året før og leverte gode resultater både innenfor riving, gjenvinning og i energivirksomheten. Sverige hadde en omsetning på nivå med 2022. Til tross for at noen enheter leverer svært godt er det samlede resultatet til virksomhetsområdet svakt. Dette skyldes store nedjusteringer av resultatforventningene for enkelte prosjekter i porteføljen til tidligere Betonmast Sverige. Offshore har hatt en nedgang i aktivitet og et svakt resultat for året. Dette skyldes i sin helhet nedjusteringer av prosjektestimater på ett prosjekt i AF Offshore Decom.

¹⁾ Investert kapital: Summen av egenkapital og brutto rentebærende gjeld.

²⁾ Avkastning på gjennomsnittlig investert kapital: Resultat før skatt og rentekostnader delt på gjennomsnittlig investert kapital de siste fire kvartalene.

LEDENDE PERSONER

AF Gruppen har ikke hatt endringer i konsernledelsen i 2023. Konsernledelsen består per 31.12.2023 av følgende personer med tilhørende ansvarsområde:

Navn	Tittel	Ansvarsområde
Amund Tøftum	Konsernsjef	
Anny Øen	Konserndirektør/Finans	Finans
Bård Frydenlund	Konserndirektør	Sverige og Betonmast
Eirik Wraal	Konserndirektør	Energi og Miljø, Bygg, Samfunnsansvar
Geir Flåta	Konserndirektør	Anlegg og Eiendom
Tormod Solberg	Konserndirektør	Bygg
Lars Myhre Hjelmeset	Konserndirektør	Offshore

Styret i AF Gruppen består av sju aksjonærvalgte medlemmer og tre ansattvalgte representanter. På generalforsamlingen 12.05.2023 ble Morten Grongstad valgt som ny styreleder. Han erstatter Pål Egil Rønn. Marianne Gjertsen Ebbesen ble valgt inn som aksjonærvalgt styremedlem etter Arne Baumann. Det har ikke vært endringer i ansattvalgte styremedlemmer i 2023.

Styret består per 31.12.2023 av følgende medlemmer:

Navn	Rolle i styret	Utvalg
Morten Grongstad	Styrets leder	Leder av kompetanse- og godtgjørelsesutvalget
Kristian Holth	Aksjonærvalgt styremedlem	Leder av revisjonsutvalget
Hege Bømark	Aksjonærvalgt styremedlem	Revisjonsutvalget
Marianne Gjertsen Ebbesen	Aksjonærvalgt styremedlem	Kompetanse- og godtgjørelsesutvalget
Saloume Djoudat	Aksjonærvalgt styremedlem	Kompetanse- og godtgjørelsesutvalget
Hilde Kristin Herud	Aksjonærvalgt styremedlem	Revisjonsutvalget
Erik Tømmeraas Veiby	Aksjonærvalgt styremedlem	Kompetanse- og godtgjørelsesutvalget
Hilde Wikesland Flaen	Ansattvalgt styremedlem	
Arne Sveen	Ansattvalgt styremedlem	
Espen Jahr	Ansattvalgt styremedlem	

GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

Godtgjørelse til ledende ansatte

Lønn til ledende ansatte er fordelt på fast lønn og bonus basert på EVA-modellen (Economic Value Added). AF Gruppen benytter EVA som et ledelses- og styringsverktøy. Incentivsystemer basert på EVA-modellen er innført for ledere i store deler av konsernet. EVA er en indikator for verdiskapning, og verktøyet skal sikre at det arbeides for å øke verdiskapningen i alle deler av AF. Ledende ansatte kan investere 25 prosent av brutto bonus etter skatt i aksjer i AF Gruppen ASA. Aksjene kjøpes med 20 prosent rabatt fra gjennomsnittlig aksjekurs i en angitt uke etter resultatfremlegging av årsresultat. Bindingstiden for aksjene er ett år.

Lønn til konsernsjefen fastsettes av styreleder i samråd med kompetanse- og godtgjørelsesutvalget. Styret fastsetter retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte i samarbeid med konsernsjefen. Generalforsamlingen godkjenner retningslinjene. Styrets kompetanse- og godtgjørelsesutvalg gjennomgår prinsipper og rammer for bonusprogrammet i AF Gruppen.

AF Gruppen har to programmer for aksjebasert godtgjørelse, aksjeprogram og opsjonsprogram. Generalforsamlingen har årlig gitt styret fullmakt til å foreta rettet emisjon mot selskapets ansatte for å kunne håndtere selskapets aksjeprogram for ansatte. Aksjer kan selges til ansatte, etter styrets godkjenning, med 20 prosent rabatt fra gjeldende aksjekurs. Tilbudet om kjøp av aksjer til konsernsjefen og konserndirektørene er lik tilbudet som gis til øvrige ansatte.

Opsjonsprogrammet er utarbeidet av styret og skal være en incentivordning for alle ansatte i konsernet. Hensikten med programmet er å motivere de ansatte til langsiktig satsing og økt deltakelse i konsernets virksomhet. Konsernets fremtidige målsetninger anses best oppnådd hvor de ansattes interesser og selskapets interesser er sammenfallende. Konsernledelsen og ansattvalgte styremedlemmer er en del av det samme opsjonsprogrammet som konsernets øvrige ansatte.

Konsernledelsen deltar i den generelle pensjonsordningen for AF Gruppens ansatte. For konsernets ansatte i Norge er det etablert innskuddsbaserte pensjonsordninger. Innskuddssatsene er 5 prosent av lønn opptil 7,1G og 13,5 prosent av lønn >7,1G<12G (G er grunnbeløpet i folketrygden). Den ansatte betaler en egenandel på 2 prosent av lønnsgrunnlaget, med en øvre grense på maksimalt halvparten av innskuddet.

Andre ytelser inkluderer naturalytelser i form av betalt arbeidsreise, datatilknytning og mobiltelefon. Dette er på lik linje med naturalytelser til øvrige ansatte. Utover dette får konsernsjefen og konserndirektørene ingen andre naturalytelser, herunder tilbyr ikke AF Gruppen firmabil.

GODTGJØRELSE TIL STYRET

Medlemmer av styret mottar et fast årlig honorar som fastsettes av generalforsamlingen. Styremedlemmer som er leder eller medlem av et styreutvalg, mottar et fast årlig tillegg for dette. AF Gruppen har hatt en avtale med NTNU om at AF Gruppen skulle dekke kostnader knyttet til en 15 prosent Professor II-stilling på NTNU for tidligere styreleder. Avtalen utløp 1. august 2023. Styrets medlemmer mottar ikke annen form for godtgjørelse fra selskapet utover dette.

Honorar til styret vedtas og utbetales delvis året etter opptjeningsåret, dvs. styrehonorarene som er vedtatt og utbetalt i 2023 er knyttet til 2022/2023.

Styremedlem, rolle (TNOK)	2023	2022
Morten Grongstad, styrets leder ¹⁾	-	-
Pål Egil Rønn, styrets leder ²⁾	653	622
Kristian Holth, styremedlem	424	404
Hilde Kristin Herud, styremedlem ³⁾	408	-
Hege Bømark, styremedlem	408	389
Erik Tømmeraas Veiby, styremedlem ³⁾	408	-
Saloume Djoudat, styremedlem	408	389
Marianne Gjertsen Ebbesen, styremedlem ¹⁾	-	-
Arne Baumann, styremedlem	408	389
Kjetel Digre, styremedlem ⁴⁾	-	389
Kristina Alvendal, styremedlem ⁴⁾	-	389
Hilde Wikesland Flaen, ansattvalgt styremedlem	288	275
Arne Sveen, ansattvalgt styremedlem	288	275
Espen Jahr, ansattvalgt styremedlem ³⁾	288	-
Kenneth Svendsen, ansattvalgt styremedlem ⁴⁾	-	275
Sum	3 981	3 792

¹⁾ Morten Grongstad og Marianne Gjertsen Ebbesen ble medlem av styret 12.05.2023. Styrehonorar vedtas og utbetales delvis året etter opptjeningsåret. Nye styremedlemmer har dermed ikke fått styrehonorar i 2023.

²⁾ I tillegg til styrelederhonoraret på TNOK 653 (622) vedtatt i 2023 har AF Gruppen hatt en avtale med NTNU, Institutt for bygg- og miljøteknikk, om at AF Gruppen skulle dekke kostnader knyttet til Pål Egil Rønns ansettelse som professor II ved NTNU. Avtalen utløp 1. august 2023 og gjaldt en 15 prosent stilling som ble dekket med TNOK 250 per år samt konsulenttimer utover den faste stillingen med inntil TNOK 150 per år. Det påløp TNOK 146 i kostnader knyttet til denne avtalen i 2023 og TNOK 250 i 2022.

³⁾ Hilde Kristin Herud, Erik Tømmeraas Veiby og Espen Jahr ble medlemmer av styret 13.05.2022.

⁴⁾ Kjetel Digre, Kristina Alvendal og Kenneth Svendsen trådte ut av styret 13.05.2022.

ANDRE BETINGELSER

Det foreligger ingen avtaler for konsernets ledelse eller styrets leder om sluttvederlag eller etterlønsordninger ved opphør eller endring av ansettelsesforhold.

Konsernsjefen og konserndirektører har samme ansettelsesbetingelser og oppsigelsestid som andre ansatte. Oppsigelsestid er tre måneder. Det er ikke ytet lån eller sikkerhetsstillelse til styret eller konsernledelsen.

Styret mottar styrehonorar fra AF Gruppen ASA. Konsernledelsen er ansatt i AF Gruppen Norge AS og mottar all sin godtgjørelse fra dette selskapet. Ansattvalgte styremedlemmer er ansatt i selskap i AF-konsernet og mottar godtgjørelse som ansatte fra dette selskapet. Ledende personer mottar ikke godtgjørelse fra andre selskap i konsernet.

TOTAL GODTGJØRELSE

Ledende ansatt, tittel (TNOK)	År	Fast godtgjørelse		Variabel godtgjørelse		Pensjon	Sum	Andel godtgjørelse	
		Fast lønn	Andre ytelser	Bonus	Aksjebasert avlønning			Fast godtgjørelse	Variabel godtgjørelse
Amund Tøftum, konsernsjef	2023	4 164	33	2 656	105	90	7 049	61 %	39 %
	2022	4 060	88	6 805	182	84	11 219	38 %	62 %
Anny Øen, konserndirektør/Finans ¹⁾	2023	1 878	27	1 482	70	91	3 548	56 %	44 %
	2022	545	19	1 181	74	30	1 850	32 %	68 %
Sverre Hærem, konserndirektør/Finans ²⁾	2022	1 464	42	3 798	136	85	5 525	29 %	71 %
Bård Frydenlund, konserndirektør	2023	1 985	63	1 230	63	92	3 433	62 %	38 %
	2022	1 885	58	3 335	122	86	5 487	37 %	63 %
Eirik Wraal, konserndirektør	2023	1 964	25	1 409	26	91	3 516	59 %	41 %
	2022	1 877	29	3 253	24	85	5 269	38 %	62 %
Geir Flåta, konserndirektør	2023	1 967	74	1 863	3	91	3 998	53 %	47 %
	2022	1 877	73	3 805	33	87	5 874	35 %	65 %
Tormod Solberg, konserndirektør	2023	1 774	31	1 596	74	91	3 565	53 %	47 %
	2022	1 666	32	3 201	108	85	5 093	35 %	65 %
Lars Myhre Hjelmeset, konserndirektør ³⁾	2023	1 878	88	1 112	26	91	3 195	64 %	36 %
	2022	607	28	1 098	24	30	1 787	37 %	63 %
Ida Aall Gram, konserndirektør ⁴⁾	2022	1 354	64	-	-	54	1 472	100 %	0 %

¹⁾ Anny Øen har vært konserndirektør/Finans siden 1. september 2022.

²⁾ Sverre Hærem var konserndirektør/Finans frem til 31. august 2022.

³⁾ Lars Myhre Hjelmeset har vært konserndirektør siden 1. september 2022.

⁴⁾ Ida Aall Gram var konserndirektør frem til 30. september 2022.

Lønn og andre godtgjørelser, herunder bonus, opptjent i rapporteringsåret er medtatt i oppstillingen. Dette er en endring fra tidligere år, hvor utbetalt godtgjørelse ble presentert. Sammenligningstall er omarbeidet. Kostnadsført bonus inkl. feriepenger for regnskapsåret er presentert i kolonnen for bonus. Prinsippendringen er i henhold til beste praksis, og får frem sammenhengen mellom AF Gruppens prestasjon og ledelsens opptjente avlønning for samme år.

FAST LØNN OG BONUS

Styret har i samråd med kompetanse- og godtgjørelsesutvalget fastsatt godtgjørelse til konsernsjefen. Styret har fastsatt retningslinjer for godtgjørelse til konserndirektørene i samarbeid med konsernsjefen. Fast lønn reguleres årlig per 1. juli etter en individuell vurdering.

Bonus til konsernsjefen og konserndirektørene gis utelukkende etter EVA-modellen (Economic Value Added)¹⁾. EVA er en metode for å beregne og analysere verdiskapningen i konsernet og i økonomiske enheter under konsernnivå. Bonus etter EVA-modellen til konsernsjefen og konserndirektørene er knyttet til verdiskapning for konsernet og det enkelte virksomhetsområdet gjennom regnskapsåret. EVA-modellen viser forholdet mellom resultat og gjennomsnittlig investert kapital. Avkastningskravet til gjennomsnittlig investert kapital i bonusmodellen er satt til 12 prosent. EVA vil være positiv når avkastningen på gjennomsnittlig investert kapital er over 12 prosent. Bonus til konsernsjef og konserndirektørene er beregnet som årlig fastsatte presentsatser av EVA for konsernet som helhet og for virksomhetsområdene den enkelte konserndirektør har ansvaret for. Hvis EVA er negativ, vil det ikke bli utbetalt bonus.

YTELSESKRITERIER FOR BONUS

Ledende ansatt, tittel	Beskrivelse av ytelseskriterie	Vekting av ytelseskriterie	Minimumsterskel for ytelse	Maksimumsterskel for ytelse	Faktisk kompensasjonsresultat (TNOK)
Amund Tøftum, konsernsjef	EVA AF Gruppen	100 %	Positiv EVA	Andel av EVA	2 656
Anny Øen, konserndirektør/Finans	EVA AF Gruppen	100 %	Positiv EVA	Andel av EVA	1 482
Bård Frydenlund, konserndirektør	EVA AF Gruppen, Sverige, Betonmast	100 %	Positiv EVA	Andel av EVA	1 230
Eirik Wraal, konserndirektør	EVA AF Gruppen, Energi og Miljø, Bygg	100 %	Positiv EVA	Andel av EVA	1 409
Geir Flåta, konserndirektør	EVA AF Gruppen, Anlegg, Eiendom	100 %	Positiv EVA	Andel av EVA	1 863
Tormod Solberg, konserndirektør	EVA AF Gruppen, Bygg	100 %	Positiv EVA	Andel av EVA	1 596
Lars Myhre Hjelmeset, konserndirektør	EVA AF Gruppen, Offshore	100 %	Positiv EVA	Andel av EVA	1 112
Sum					11 348

Faktisk kompensasjonsresultat er bonus inkl. feriepenger.

1) Economic Value Added (EVA): Avkastning på investert kapital, fratrukket avkastningskrav før skatt, multiplisert med i) én minus effektiv skattesats, ii) gjennomsnittlig investert kapital. investert kapital.

AKSJEBASERT GODTGJØRELSE

OPSJONSPROGRAM

Opsjonsprogram 2020–2023

Generalforsamlingen vedtok i mai 2020 et opsjonsprogram for alle ansatte i AF Gruppen. Det maksimale antall opsjoner som kunne tildeles var 4 000 000 over tre år med årlig tildeling i årene 2020–2022, med utøvelse i mars 2023. Kjøpskursen for aksjene ble basert på gjennomsnittlig aksjekurs siste uke før de tre respektive tegningsperiodene, dog ikke lavere enn kursen i den første tegningsperioden. Kjøpskursen ble nedjustert med den del av utbetalt utbytte som overstiger 50 prosent av resultat per aksje foregående år. Opsjonspremien var 1,00 krone per opsjon. Det var en betingelse at man måtte være ansatt i AF Gruppen eller et av datterselskapene 1. mars 2023 for å kunne utøve opsjonene. AF Gruppen utstedte 3 850 000 opsjoner til 1 584 ansatte i 2020, 150 000 opsjoner til 184 ansatte i 2021 og 151 669 opsjoner til 142 ansatte i 2022. Totalt utestående opsjoner per 31. desember 2022 var 3 505 712 justert for ansatte som hadde sluttet. Per 1. mars 2023 var det 3 501 449 utestående opsjoner. Markedskursen for AF-aksjen på innløsningstidspunktet 1. mars 2023 var lavere enn utøvelseskursene. 1 361 opsjoner ble innløst. Resterende opsjoner bortfalt. Utestående opsjoner knyttet til dette programmet etter innløsning var 0.

Opsjonsprogram 2023–2026

Generalforsamlingen vedtok i mai 2023 et nytt opsjonsprogram for alle ansatte i AF Gruppen. Det maksimale antall opsjoner som kan tildeles er 5 000 000 over tre år, og ordningen innebærer en årlig tildeling i årene 2023–2025, med utøvelse i mars 2026. Kjøpskursen for aksjene baseres på gjennomsnittlig børskurs siste uke før de tre respektive tegningsperiodene. Opsjonspremien er 1,00 krone per opsjon. Man må være ansatt i AF Gruppen eller et av datterselskapene 1. mars 2026 for å kunne utøve opsjonene. Aksjer som eventuelt kjøpes ved innløsning av opsjoner vil ha ett års bindingstid. AF Gruppen utstedte 4 850 000 opsjoner til 1 364 ansatte i 2023. I alt 70 553 opsjoner har bortfalt i 2023 som følge av at ansatte har sluttet. Totalt utestående opsjoner per 31. desember 2023 var 4 779 447 justert for ansatte som har sluttet.

Hovedvilkår for opsjonsprogram

Spesifikasjon av plan	Ytelsesperiode	Tildelingsdato	Opptjeningsdato	Innløsningskurs på tildelingstidspunktet (NOK) ¹⁾	Utøvelseskurs per 31.12.23 (NOK per aksje)
Opsjonsprogram 2023	2023-2026	22.6.2023	1.3.2026	139,40	139,40

¹⁾ Utbytte utover 50 prosent av foregående års resultat per aksje reduserer innløsningskurs.

Opsjoner eid av ledende ansatte

Ledende ansatt, tittel (TNOK)	Opsjoner per 31.12.2022 for opsjonsprogram 2020–2023	Opsjoner per 31.12.2023 for opsjonsprogram 2023–2026
Amund Tøftum, konsernsjef	20 833	40 477
Anny Øen, konserndirektør/Finans	10 445	23 708
Bård Frydenlund, konserndirektør	20 833	24 437
Eirik Wraal, konserndirektør	20 660	24 327
Geir Flåta, konserndirektør	20 488	24 327
Tormod Solberg, konserndirektør	14 513	22 796
Lars Myhre Hjølmeset, konserndirektør	13 962	23 708
Total	121 734	183 780

Markedskurs for AF-aksjen var lavere enn utøvelseskursene på innløsningstidspunkt for opsjonsprogram 2020–2023. Ingen opsjoner ble innløst av ledende ansatte.

Aksjonærvalgte styremedlemmer er ikke ansatte i AF Gruppen og deltar ikke i opsjonsprogrammet. Ansattvalgte styremedlemmer er med i opsjonsprogrammet som ansatte i AF Gruppen og inkluderes derfor ikke i tabellen over.

AKSJEPROGRAM OG AKSJEKJØP AV BONUS

Konsernledelsen og ansattvalgte medlemmer av styret kan delta i AF Gruppens aksjeprogram. Basert på et årlig generalforsamlingsvedtak selges aksjer til ansatte, etter styrets godkjenning, med 20 prosent rabatt fra gjeldende aksjekurs.

Ledende ansatte kan i tillegg benytte opp til 25 prosent av opptjent bonus til kjøp av aksjer med 20 prosent rabatt fra gjeldende aksjekurs.

Bindingstid for aksjene er ett år.

Hovedvilkår for aksjeplaner

Spesifikasjon av plan	Tildelingsdato	Aksjekurs i tegningsperioden	Salgskurs med 20 % rabatt
Aksjeprogram 2023	12.10.2023	121,8	97,4
Bonusaksjer 2023	10.3.2023	153,4	122,7

Aksjer eid av ledende ansatte og styret

Ledende ansatt, tittel	Aksjer eid per 31.12.2022	Aksjer eid per 31.12.2023
Amund Tøftum, konsernsjef	126 044	138 911
Anny Øen, konserndirektør/Finans	26 299	31 683
Bård Frydenlund, konserndirektør	179 385	188 090
Eirik Wraal, konserndirektør	38 679	40 590
Geir Flåta, konserndirektør	1 591	2 487
Tormod Solberg, konserndirektør	49 853	58 286
Lars Myhre Hjelmeset, konserndirektør	35 600	37 511
Total	457 451	497 558

Styremedlem, rolle	Aksjer eid per 31.12.2023	Aksjer eid av nærstående per 31.12.2023
Morten Grongstad, aksjonærvalgt, styrets leder	25 000	-
Marianne Gjertsen Ebbesen, aksjonærvalgt styremedlem ¹⁾	-	17 459 483
Kristian Holth, aksjonærvalgt styremedlem ²⁾	-	16 359 521
Hege Bømark, aksjonærvalgt styremedlem	-	-
Saloume Djoudat, aksjonærvalgt styremedlem	-	-
Hilde Kristin Herud, aksjonærvalgt styremedlem ³⁾	-	3 075
Erik Tømmeraas Veiby, aksjonærvalgt styremedlem ⁴⁾	-	2 224 240
Hilde W. Flaen, ansattvalgt styremedlem	29 016	-
Arne Sveen, ansattvalgt styremedlem	-	-
Espen Jahr, ansattvalgt styremedlem	6 586	-
Sum	60 602	36 046 319

¹⁾ Nærstående til OBOS BBL som eier 17 459 483 aksjer.

²⁾ Nærstående til Constructio AS og Flygind AS som eier henholdsvis 15 338 012 og 1 021 509 aksjer.

³⁾ Nærstående til Hilma Invest AS som eier 3 075 aksjer.

⁴⁾ Nærstående til Vito Kongsvinger AS og KB Gruppen Kongsvinger AS som eier henholdsvis 1 911 676 og 312 564 aksjer.

Aksjonærvalgte styremedlemmer er ikke ansatte i AF Gruppen, og deltar ikke i aksjeprogrammet. Ansattvalgte styremedlemmer er med i aksjeprogrammet som ansatte i AF Gruppen, ikke på grunn av styreverv.

SELSKAPETS ADGANG TIL Å TILBAKEKREVE VARIABEL GODTGJØRELSE

Selskapet har ikke hjemmel til å tilbakekreve variabel godtgjørelse fra ledende personer.

INFORMASJON OM HVORDAN GODTGJØRELSEN SAMSVARER MED RETNINGSLINJENE

Styret har lagt frem for generalforsamlingen retningslinjer iht. allmennaksjeloven § 6-16a. Disse retningslinjene er benyttet som grunnlag for godtgjørelsen av ledende personer.

Samlet godtgjørelse samsvarer med de vedtatte retningslinjene. AF Gruppens modell for total godtgjørelse, med en grunnlønn, bonusmodell basert på fastsatte økonomiske mål og aksje- og opsjonsprogram, gir samlet sett et grunnlag for en konkurransedyktig godtgjørelse. Lønn og annen godtgjørelse er fastsatt basert på en overordnet målsetning om at AF Gruppen skal realisere sin forretningsstrategi, ivareta sine langsiktige interesser og opprettholde og utvikle sin økonomiske bæreevne. For å oppnå disse målsetningene er AF Gruppen avhengig av å rekruttere og beholde de beste folka. AF Gruppens prinsipper for lønn og annen godtgjørelse til ledende personer skal bidra til dette.

Godtgjørelse til styret ble fastsatt i generalforsamling 12.05.2023 for det foregående året.

UNNTAK OG AVVIK FRA GODTGJØRELSESPOLITIKKEN

Avlønningen av ledende ansatte i 2023 har vært i overensstemmelse med retningslinjene som ble vedtatt av generalforsamlingen i 2023.

INFORMASJON VEDRØRENDE AKSJONÆRSTEMME

På generalforsamling avholdt 12.05.2023 ble det gjennomført rådgivende avstemming om rapport for lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for 2022. Av stemmeberettigede aksjer representert på generalforsamlingen stemte 96,3 prosent for, 3,1 prosent stemte mot og 0,6 prosent avsto fra å stemme. Generalforsamlingen ga dermed sin tilslutning til rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for 2022.

ÅRLIGE ENDRINGER I UTBETALT GODTGJØRELSE OG SELSKAPETS RESULTAT

Årlig endring		2019 vs. 2018	2020 vs. 2019	2021 vs. 2020	2022 vs. 2021	2023 vs. 2022
AF Gruppens resultat (prosentvis endring)						
Resultat før skatt (EBT)		15,9 %	9,9 %	9,2 %	-11,4 %	-50,0 %
Godtgjørelse til konsernledelsen (prosentvis endring)						
Amund Tøftum, konsernsjef ¹⁾	Fast lønn inkl. feriepenger			1,8 %	4,3 %	2,6 %
	Bonus			5,1 %	-14,4 %	-61,0 %
	Aksjebasert godtgjørelse			-11,6 %	27,8 %	-42,1 %
	Total godtgjørelse			3,7 %	-7,3 %	-37,2 %
Amund Tøftum, konserndirektør ¹⁾	Fast lønn inkl. feriepenger	3,0 %	1,7 %			
	Bonus	37,0 %	6,7 %			
	Aksjebasert godtgjørelse	10,9 %	-14,7 %			
	Total godtgjørelse	23,4 %	3,7 %			
Anny Øen, konserndirektør/Finans ²⁾	Fast lønn inkl. feriepenger					4,9 %
	Bonus					-58,2 %
	Aksjebasert godtgjørelse					-5,6 %
	Total godtgjørelse					-35,0 %
Bård Frydenlund, konserndirektør	Fast lønn inkl. feriepenger	3,0 %	3,0 %	3,7 %	4,3 %	5,3 %
	Bonus	18,0 %	6,1 %	0,3 %	-14,5 %	-63,1 %
	Aksjebasert godtgjørelse	-23,2 %	-12,7 %	69,3 %	-42,5 %	-48,7 %
	Total godtgjørelse	11,4 %	4,6 %	2,8 %	-9,4 %	-37,4 %
Eirik Wraal, konserndirektør	Fast lønn inkl. feriepenger	3,1 %	3,7 %	4,5 %	3,8 %	4,7 %
	Bonus	18,4 %	1,4 %	15,6 %	-17,4 %	-56,7 %
	Aksjebasert godtgjørelse	-32,8 %	-32,5 %	-	-11,1 %	7,7 %
	Total godtgjørelse	12,1 %	2,0 %	11,8 %	-10,6 %	-33,3 %
Geir Flåta, konserndirektør ³⁾	Fast lønn inkl. feriepenger		2,7 %	5,4 %	3,8 %	4,8 %
	Bonus		11,8 %	11,8 %	-7,8 %	-51,0 %
	Aksjebasert godtgjørelse		-100,0 %	-	-	-92,2 %
	Total godtgjørelse		8,9 %	9,9 %	-3,5 %	-31,9 %
Tormod Solberg, konserndirektør ⁴⁾	Fast lønn inkl. feriepenger			2,1 %	4,0 %	6,5 %
	Bonus			9,1 %	-15,5 %	-50,2 %
	Aksjebasert godtgjørelse			0,0 %	-28,3 %	-31,9 %
	Total godtgjørelse			11,5 %	-9,9 %	-30,0 %
Lars Myhre Hjelmeset, konserndirektør ²⁾	Fast lønn inkl. feriepenger					4,9 %
	Bonus					-66,2 %
	Aksjebasert godtgjørelse					7,7 %
	Total godtgjørelse					-38,2 %

¹⁾ Amund Tøftum var konserndirektør frem til 21. august 2020. Han har vært konsernsjef siden 24. august 2020. Fastlønn og bonus for perioden som hhv. konserndirektør og konsernsjef i 2020 er annualisert for å oppnå sammenlignbarhet.

²⁾ Anny Øen og Lars Myhre Hjelmeset har vært konserndirektører siden 1. september 2022. Første års fastlønn og bonus er annualisert for å oppnå sammenlignbarhet.

³⁾ Geir Flåta har vært konserndirektør siden 1. mars 2019. Første års fastlønn og bonus er annualisert for å oppnå sammenlignbarhet.

⁴⁾ Tormod Solberg har vært konserndirektør siden 21. september 2020. Første års fastlønn og bonus er annualisert for å oppnå sammenlignbarhet.

Årlig endring forts.		2019 vs. 2018	2020 vs. 2019	2021 vs. 2020	2022 vs. 2021	2023 vs. 2022
Godtgjørelse til konsernledelsen (prosentvis endring)						
Sverre Hærem, konserndirektør/Finans ⁵⁾	Fast lønn inkl. feriepenger	1,5 %	1,5 %	2,6 %	3,5 %	
	Bonus	15,5 %	1,2 %	5,1 %	-14,4 %	
	Aksjebasert godtgjørelse	19,1 %	-18,0 %	50,8 %	-33,0 %	
	Total godtgjørelse	10,6 %	0,9 %	5,2 %	-9,2 %	
Ida Aall Gram, konserndirektør ⁶⁾	Fast lønn inkl. feriepenger		1,1 %	3,3 %	3,6 %	
	Bonus		16,6 %	0,6 %	-100,0 %	
	Aksjebasert godtgjørelse		40,0 %	60,7 %	-100,0 %	
	Total godtgjørelse		11,8 %	2,4 %	-65,8 %	
Morten Grongstad, konsernsjef ⁷⁾	Fast lønn inkl. feriepenger	0,7 %	0,7 %			
	Bonus	15,7 %	1,2 %			
	Aksjebasert godtgjørelse	45,1 %	-63,9 %			
	Total godtgjørelse	10,7 %	-1,1 %			
Arild Moe, konserndirektør ⁸⁾	Fast lønn inkl. feriepenger	1,6 %	1,2 %			
	Bonus	19,7 %	-2,5 %			
	Aksjebasert godtgjørelse	2,7 %	-37,4 %			
	Total godtgjørelse	12,4 %	-2,8 %			
Andreas Jul Røsjø, konserndirektør ⁹⁾	Fast lønn inkl. feriepenger	1,7 %				
	Bonus	-100,0 %				
	Aksjebasert godtgjørelse	-				
	Total godtgjørelse	-65,7 %				
Henning Olsen, konserndirektør ⁹⁾	Fast lønn inkl. feriepenger	2,5 %				
	Bonus	-100,0 %				
	Aksjebasert godtgjørelse	-100,0 %				
	Total godtgjørelse	-67,9 %				

⁵⁾ Sverre Hærem sluttet som konserndirektør/Finans 31. august 2022. Fastlønn siste år som konserndirektør er annualisert for å oppnå sammenlignbarhet.

⁶⁾ Ida Aall Gram ble konserndirektør 1. mars 2019 og sluttet 30. september 2022. Første og siste års fastlønn og bonus er annualisert for å oppnå sammenlignbarhet.

⁷⁾ Morten Grongstad sluttet som konsernsjef 21. august 2020. Fastlønn og bonus siste år som konsernsjef er annualisert for å oppnå sammenlignbarhet.

⁸⁾ Arild Moe sluttet som konserndirektør 18. september 2020. Fastlønn og bonus siste år som konserndirektør er annualisert for å oppnå sammenlignbarhet.

⁹⁾ Andreas Jul Røsjø og Henning Olsen sluttet som konserndirektører 28. februar 2019. Fastlønn siste år som konserndirektør er annualisert for å oppnå sammenlignbarhet.

Årlig endring forts.	2019 vs. 2018	2020 vs. 2019	2021 vs. 2020	2022 vs. 2021	2023 vs. 2022
Total godtgjørelse til styret (prosentvis endring)					
Morten Grongstad, styrets leder ¹⁰⁾					-
Pål Egil Rønn, styrets leder ¹¹⁾	16,3 %	0,0 %	5,3 %	3,7 %	5,0 %
Kristian Holth, styremedlem ¹²⁾	24,6 %	0,0 %	5,6 %	7,7 %	5,0 %
Hilde Kristin Herud, styremedlem ¹³⁾					-
Hege Bømark, styremedlem ¹⁴⁾	23,3 %	0,0 %	5,4 %	-0,4 %	5,0 %
Erik Tømmeraas Veiby, styremedlem ¹⁵⁾					-
Marianne Gjertsen Ebbesen ¹⁶⁾					-
Arne Baumann, styremedlem ¹⁷⁾		0,0 %	5,6 %	3,6 %	5,0 %
Kjetel Digre, styremedlem ¹⁸⁾			5,6 %	3,6 %	
Kristina Alvendal, styremedlem ¹⁹⁾			5,6 %	3,6 %	
Saloume Djoudat, styremedlem ²⁰⁾					5,0 %
Borghild Lunde, styremedlem ²¹⁾	24,6 %	0,0 %	5,6 %		
Gunnar Bøyum, varamedlem ²²⁾	24,6 %				
Hilde Wikesland Flaen, ansattvalgt styremedlem ²³⁾		0,0 %	6,0 %	3,6 %	4,9 %
Arne Sveen, ansattvalgt styremedlem	28,2 %	0,0 %	6,0 %	3,6 %	4,9 %
Espen Jahr, ansattvalgt styremedlem ²⁴⁾					-
Kenneth Svendsen, ansattvalgt styremedlem ²⁵⁾	28,2 %	0,0 %	6,0 %	3,6 %	
Gjennomsnittlig total godtgjørelse til ansatte i AF Gruppen					
Prosentvis endring i gjennomsnittlig godtgjørelse ²⁶⁾	1,9 %	4,3 %	3,3 %	2,8 %	1,6 %

¹⁰⁾ Morten Grongstad har vært styrets leder fra 12.05.2023.

¹¹⁾ Pål Egil Rønn har vært styrets leder frem til 12.05.2023

¹²⁾ Kristian Holth ble leder av revisjonsutvalget 26.08.2021.

¹³⁾ Hilde Kristin Herud har vært medlem av styret fra 13.05.2022.

¹⁴⁾ Hege Bømark var leder av revisjonsutvalget frem til 26.08.2021.

¹⁵⁾ Erik Tømmeraas Veiby har vært medlem av styret fra 13.05.2022.

¹⁶⁾ Marianne Gjertsen Ebbesen har vært medlem av styret fra 12.05.2023.

¹⁷⁾ Arne Baumann har vært medlem av styret fra 9.5.2018 til 12.05.2023.

¹⁸⁾ Kjetel Digre har vært medlem av styret fra 15.5.2019 til 13.05.2022.

¹⁹⁾ Kristina Alvendal har vært medlem av styret fra 15.5.2019 til 13.5.2022.

²⁰⁾ Saloume Djoudat har vært medlem av styret fra 11.05.2021.

²¹⁾ Borghild Lunde trådte ut av styret 11.05.2021.

²²⁾ Gunnar Bøyum var varamedlem i styret fra 9.5.2018 til 15.5.2020.

²³⁾ Hilde Wikesland Flaen har vært ansattvalgt styremedlem fra 9.5.2018.

²⁴⁾ Espen Jahr har vært ansattvalgt styremedlem siden 13.05.2022.

²⁵⁾ Kenneth Svendsen var ansattvalgt styremedlem frem til 13.05.2022.

²⁶⁾ Gjennomsnittlig godtgjørelse er beregnet som totale lønnskostnader fratrukket arbeidsgiveravgift delt på gjennomsnittlig antall årsverk. Gjennomsnittlig godtgjørelse til ansatte i AF Gruppen er påvirket av mange element, spesielt oppkjøp av selskap, andel fagarbeidere/ funksjonærer/lærlinger, kostnader til aksje- og opsjonsprogram, pensjonskostnader og utvikling i valutakurs. Tallet er ikke direkte sammenlignbart med gjennomsnittlig lønnsjustering.

STYREERKLÆRING

Styret har i dag behandlet og godkjent godtgjøringsrapporten til AF Gruppen ASA for regnskapsåret 2023. Godtgjøringsrapporten er utarbeidet i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16b med tilhørende forskrift.

Godtgjøringsrapporten vil fremlegges for Generalforsamlingen 15. mai 2024 for rådgivende avstemming.

Oslo, 10. april 2024

Morten Grongstad
Styret leder

Hilde Kristin Herud

Saloume Djoudat

Kristian Holth

Hege Bømark

Erik Tømmeraas Veiby

Amund Tøftum
Konsernsjef

Marianne Gjertsen Ebbesen

Espen Jahr

Arne Sveen

Hilde Wikesland Flaen



Til generalforsamlingen i AF Gruppen ASA

Uavhengig revisors attestasjonsuttalelse om rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Konklusjon

Vi har utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at AF Gruppen ASAs rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer (lønnsrapporten) for regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2023, er i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16b og tilhørende forskrift.

Etter vår mening er lønnsrapporten i det alt vesentlige utarbeidet i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16b og tilhørende forskrift.

Styrets ansvar

Styret er ansvarlig for utarbeidelsen av lønnsrapporten og for at den inneholder de opplysninger som kreves etter allmennaksjeloven § 6-16b og tilhørende forskrift. Styret har også ansvar for slik intern kontroll som det finner nødvendig for å utarbeide en lønnsrapport som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, hverken som følge av misligheter eller feil.

Vår uavhengighet og kvalitetsstyring

Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Vi anvender internasjonal standard for kvalitetsstyring (ISQM) 1 Kvalitetsstyring for revisjonsforetak som utfører revisjon og forenklet revisorkontroll av regnskaper samt andre attestasjonsoppdrag og beslektede tjenester, og opprettholder et omfattende system for kvalitetskontroll inkludert dokumenterte retningslinjer og prosedyrer vedrørende etterlevelse av etiske krav, faglige standarder og gjeldende lovmessige og regulatoriske krav.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om lønnsrapporten inneholder de opplysninger som kreves etter allmennaksjeloven § 6-16b og tilhørende forskrift, og at opplysningene i lønnsrapporten ikke inneholder vesentlig feilinformasjon. Vi har utført vårt arbeid i samsvar med internasjonal attestasjonsstandard (ISAE) 3000 – «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon».

Vi har gjort oss kjent med retningslinjene om fastsettelse av lønn og godtgjørelse til ledende personer som er godkjent av generalforsamlingen. Våre handlinger omfattet opparbeidelse av en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for utarbeidelse av lønnsrapporten for å utforme kontrollhandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. Videre utførte vi kontroller av fullstendigheten og nøyaktigheten av opplysningene i lønnsrapporten, herunder om den inneholder de opplysningene som kreves etter lov og tilhørende forskrift. Vi mener at innhentet bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.



Oslo, 10. april 2024
PricewaterhouseCoopers AS

Thomas Whyte Gaardsø
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)