



**RAPPORT OM
GODTGJØRELSE
TIL LEDENDE
PERSONER 2022**

RAPPORT OM GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER 2022

AF Gruppen er avhengig av å rekruttere, utvikle og beholde de riktige medarbeiderne 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.

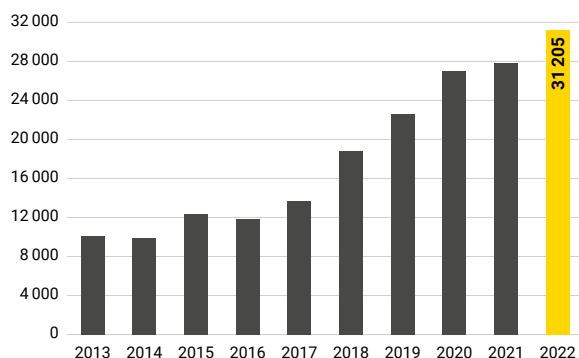
INTRODUKSJON

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.

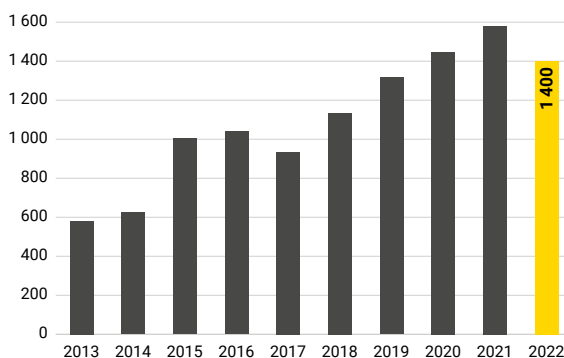
REGNSKAPSÅRET 2022

AF Gruppen hadde i 2022 driftsinntekter og andre inntekter på MNOK 31 205 (27 868). Resultat før skatt (EBT) ble MNOK 1 400 (1 580) og resultat etter skatt ble MNOK 1 151 (1 229). Driftsresultatet (EBIT) ble MNOK 1 409 (1 609) hvilket tilsvarer en driftsmargin på 4,5 % (5,8 %).

OMSETNING (MNOK)

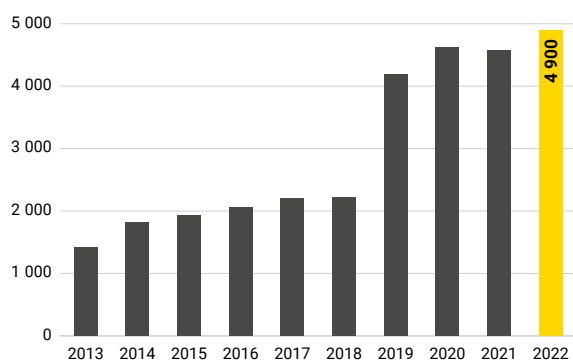


RESULTAT FØR SKATT (MNOK)

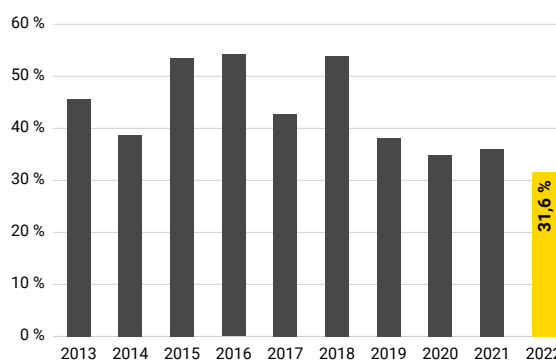


Investert kapital* var per 31. desember 2022 MNOK 4 900 og per 31. desember 2021 MNOK 4 571. Avkastning på gjennomsnittlig investert kapital** ble 31,6 % i 2022 (36,0 %).

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 etterdønninger av pandemien har ført med seg blant annet inflasjon, energikrise og leveringsutfordringer. De fleste prosjektene har likevel klart å opprettholde god drift. Det har i løpet av året vært betydelig prisstigning på flere råvarer, men mot slutten av året har dette stabilisert seg noe. Økte markedspriser påvirker alle våre prosjekter, og byggeprosjektene har blitt påvirket i spesielt stor grad.

Anlegg hadde et høyt aktivitetsnivå i 2022 med omsetning på samme nivå som i 2021. Året var preget av høy produksjon på flere storprosjekter, hvorav E39 Kristiansand vest–Mandal øst ble overlevert i november. Flere prosjekter i avslutningsfasen i 2022 bidro samlet sett til svært gode resultater for Anlegg i 2022. I Bygg var det stor variasjon i enhetenes prestasjoner og samlet sett leverte virksomhetsområdet et resultat under forventning i 2022. Betonmast viste positiv utvikling mot slutten av året, men leverte totalt sett et resultat under forventning. Betonmast Sverige ble overført fra virksomhetsområdet Betonmast til virksomhetsområdet Sverige med regnskapsmessig virkning fra 2022 og sammenligningstall er omarbeidet. I Eiendom ble salget av hotell- og kontorbygget Karvesvingen 7 på Hasle gjennomført i 2. kvartal, samtidig bidro et stemningsskifte i markedet til betydelig lavere boligsalg mot slutten av året. Energi og Miljø fortsatte å levere svært solide resultater både innenfor riving, gjenvinning og i energivirksomheten. Sverige leverte omsetningsvekst på 18 % sammenlignet med 2021. 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 omsetningsvekst på 46 % fra 2021 til 2022 og oppnådde svært god lønnsomhet i 2022.

* Investert kapital: Summen av egenkapital og brutto rentebærende gjeld.

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

LEDENDE PERSONER

AF Gruppen har i 2022 hatt endringer i konsernledelsen. Anny Øen og Lars Myhre Hjelmeset har kommet inn i konsernledelsen i 2022. Sverre Hærem og Ida Aall Gram har i løpet av året trådt ut av konsernledelsen. Konsernledelsen består per 31.12.2022 av følgende personer med tilhørende ansvarsområde:

Navn	Tittel	Ansvarsområde
Amund Tøftum	Konsernsjef	
Anny Øen	Konserndirektør/CFO	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. Styret har i løpet av året hatt endringer. Hilde Kristin Herud og Erik Tømmeraas Veiby ble valgt inn på generalforsamlingen 13.05.2022. De erstattet Kjetel Digre og Kristina Alvendal. Espen Jahr har kommet inn som ansattvalgt styremedlem og erstattet Kenneth Svendsen. Styret består per 31.12.2022 av følgende medlemmer:

Navn	Rolle i styret	Utvalg
Pål Egil Rønn	Styrets leder	Leder av kompetanse- og godtgjørelsesutvalget
Kristian Holth	Aksjonærvalgt styremedlem	Leder av revisjonsutvalget
Hege Bømark	Aksjonærvalgt styremedlem	Revisjonsutvalget
Arne Baumann	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 % av brutto bonus etter skatt i aksjer i AF Gruppen ASA. Aksjene kjøpes med 20 % 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 % 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 % av lønn >1G<7,1G og 13,5 % av lønn >7,1G<12G (G er grunnbeløpet i folketrygden). Den ansatte betaler en egenandel på 2 % 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 medlem av et styreutvalg, mottar et fast årlig tillegg for dette. AF Gruppen har en avtale med NTNU om at AF Gruppen skal dekke kostnader knyttet til en 15 % Professor II-stilling på NTNU for styrets leder. Avtalen utløper 1. august 2023. Styrets medlemmer mottar ikke annen form for godtgjørelse fra selskapet utover dette.

Styremedlem, rolle (TNOK)	2022	2021
Pål Egil Rønn, styrets leder ¹⁾	622	600
Kristian Holth, styremedlem ²⁾	404	375
Borghild Lunde, styremedlem ³⁾	-	375
Hege Bømark, styremedlem ⁴⁾	389	390
Arne Baumann, styremedlem	389	375
Kjetel Digre, styremedlem	389	375
Kristina Alvendal, styremedlem	389	375
Saloume Djoudat, styremedlem ⁵⁾	389	-
Hilde Wikesland Flaen, ansattvalgt styremedlem	275	265
Arne Sveen, ansattvalgt styremedlem	275	265
Kenneth Svendsen, ansattvalgt styremedlem	275	265
Sum	3 792	3 660

¹⁾ I tillegg til styrelederhonoraret på TNOK 622 (600) utbetalt i 2022 har AF Gruppen en avtale med NTNU, Institutt for bygg- og miljøteknikk, om at AF Gruppen skal dekke kostnader knyttet til Pål Egil Rønns ansettelse som professor II ved NTNU. Avtalen løper til 1. august 2023 og gjelder en 15 % stilling som dekkes med TNOK 250 per år samt konsulenttimer utover den faste stillingen med inntil TNOK 150 per år. Det påløp TNOK 250 i kostnader knyttet til denne avtalen i 2022 og TNOK 250 i 2021.

²⁾ Kristian Holth ble leder av revisjonsutvalget 26.08.2021.

³⁾ Borghild Lunde trådte ut av styret 11.05.2021.

⁴⁾ Hege Bømark var leder av revisjonsutvalget frem til 26.08.2021.

⁵⁾ Saloume Djoudat ble medlem av styret 11.05.2021.

Honorar til styret vedtas og utbetales delvis året etter opptjeningsåret, dvs. styrehonorarene som er utbetalt i 2022 er knyttet til 2021/2022. Nye styremedlemmer i 2022 er dermed ikke med i oppstillingen.

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	
		Fast lønn	Andre ytelser	Bonus	Aksje-basert avlønning			Fast godtgjørelse	Variabel godtgjørelse
Amund Tøftum, konsernsjef ¹⁾	2022	4 049	88	7 659	141	84	12 021	35%	65%
	2021	3 757	38	5 071	157	75	9 097	43%	57%
Sverre Hærem, konserndirektør/CFO ²⁾	2022	1 461	42	4 415	227	85	6 229	25%	75%
	2021	2 123	50	4 218	105	80	6 576	34%	66%
Anny Øen, konserndirektør/CFO ³⁾	2022	539	19	-	24	30	612	96%	4%
Bård Frydenlund, konserndirektør	2022	1 881	58	3 902	203	86	6 130	33%	67%
	2021	1 804	53	3 869	130	82	5 939	33%	67%
Eirik Wraal, konserndirektør	2022	1 874	29	3 880	24	85	5 892	34%	66%
	2021	1 803	39	3 400	27	80	5 349	36%	64%
Ida Aall Gram, konserndirektør ⁴⁾	2022	1 353	64	3 637	128	54	5 236	28%	72%
	2021	1 743	33	3 571	83	73	5 503	34%	66%
Geir Flåta, konserndirektør	2022	1 875	73	4 079	4	87	6 119	33%	67%
	2021	1 805	71	3 659	-	81	5 615	35%	65%
Tormod Solberg, konserndirektør ⁵⁾	2022	1 662	32	3 486	131	85	5 396	33%	67%
	2021	1 575	31	858	52	80	2 596	65%	35%
Lars Myhre Hjelmeset, konserndirektør ⁶⁾	2022	600	28	-	24	30	682	96%	4%

¹⁾ Amund Tøftum var konserndirektør frem til 21. august 2020. Han har vært konsernsjef siden 24. august 2020. Bonus utbetalt i 2021 gjelder både perioden som konserndirektør og konsernsjef i 2020.

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

³⁾ Anny Øen har vært konserndirektør/CFO siden 1. september 2022.

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

⁵⁾ Tormod Solberg har vært konserndirektør siden 21. september 2020. Bonus utbetalt i 2021 gjelder perioden som konserndirektør i 2020.

⁶⁾ Lars Myhre Hjelmeset har vært konserndirektør siden 1. september 2022.

Bonus utbetales og innberettes året etter opptjeningsåret. Bonus oppgitt for 2022 i tabellen over gjelder 2021 og feriepenger av bonus for 2020. For 2022 er det kostnadsført bonus til konsernledelsen på MNOK 28 (32). Bonus for regnskapsåret 2022 utbetales i 2023 og 2024 (feriepenger av bonus).

FAST LØNN OG BONUS

Styret har i samråd med kompetanse- og godtgjøringsutvalget 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)*. 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 %. EVA vil være positiv når avkastningen på gjennomsnittlig investert kapital er over 12%. Bonus til konsernsjef og konserndirektørene er beregnet som årlig fastsatte prosentsatser 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. Det er ikke fastsatt noen øvre grense for 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	IA	7 659
Sverre Hærem, konserndirektør/CFO ¹⁾	EVA AF Gruppen	100%	Positiv EVA	IA	4 415
Anny Øen, konserndirektør/CFO ²⁾	EVA AF Gruppen	100%	Positiv EVA	IA	-
Bård Frydenlund, konserndirektør	EVA AF Gruppen, Sverige, Betonmast	100%	Positiv EVA	IA	3 902
Eirik Wraal, konserndirektør	EVA AF Gruppen, Energi og Miljø, Bygg	100%	Positiv EVA	IA	3 880
Ida Aall Gram, konserndirektør ³⁾	EVA AF Gruppen, Eiendom	100%	Positiv EVA	IA	3 637
Geir Flåta, konserndirektør	EVA AF Gruppen, Anlegg, Offshore	100%	Positiv EVA	IA	4 079
Tormod Solberg, konserndirektør	EVA AF Gruppen, Bygg	100%	Positiv EVA	IA	3 486
Lars Myhre Hjelmset, konserndirektør ⁴⁾	EVA AF Gruppen, Offshore	100%	Positiv EVA	IA	-

¹⁾ Sverre Hærem var konserndirektør/CFO frem til 31. august 2022..

²⁾ Anny Øen har vært konserndirektør/CFO siden 1. september 2022. Bonus utbetales året etter opptjeningsåret.

³⁾ Ida Aall Gram var konserndirektør Eiendom frem til 30. september 2022.

⁴⁾ Lars Myhre Hjelmset har vært konserndirektør for Offshore siden 1. september 2022. Bonus utbetales året etter opptjeningsåret.

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

AKSJEBASERT GODTGJØRELSE

OPSJONSPROGRAM

Generalforsamlingen vedtok den 15. mai 2020 et opsjonsprogram for alle ansatte i AF Gruppen. Det maksimale antall opsjoner som kan tildeles er 4 000 000, og ordningen innebærer en årlig tildeling i årene 2020-22, med utøvelse i mars 2023. De ansatte betaler en opsjonspremie på NOK 1,00 per opsjon. Utøvelseskursen i 2023 for opsjonene tegnet i 2020, 2021 og 2022 ble hhv. NOK 154,77, NOK 183,80 og NOK 165,82 per aksje, justert for utbytter som overstiger 50 prosent av resultat per aksje i perioden juni 2021 frem til utøvelse i 2023. I alt 3 850 000 opsjoner ble tegnet av 1 584 ansatte i juni 2020, 150 000 opsjoner ble tegnet av 184 ansatte i juni 2021 og 150 669 opsjoner ble tegnet av 142 ansatte i 2022. Totalt antall utestående opsjoner per 31. desember 2022 var 3 505 712, justert for ansatte som har sluttet. Aksjekursen for AF-aksjen på innløsningstidspunktet 1. mars 2023 var lavere enn utøvelseskursene. 1 361 opsjoner ble innløst. Resterende opsjoner bortfalt.

Hovedvilkår for opsjonsprogram

Spesifikasjon av plan	Ytelsesperiode	Tildelings- dato	Opptjenings- dato	Innløsnings- kurs på tildelings- tidspunktet (NOK) ¹⁾	Utøvelses- kurs per 31.12.22 (NOK per aksje)
Opsjonsprogram 2020	2020-2023	16.6.2020	1.3.2023	169,82	154,77
Opsjonsprogram 2021	2021-2023	17.6.2021	1.3.2023	193,85	183,80
Opsjonsprogram 2022	2022-2023	23.6.2022	1.3.2023	169,82	165,82

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

Opsjoner eid av ledende ansatte

Ledende ansatt, tittel (TNOK)	Opsjons- program 2020	Opsjons- program 2021	Opsjons- program 2022	Totalt
	Opsjoner per 31.12.2020	Økning i 2021	Økning i 2022	Opsjoner per 31.12.2022
Amund Tøftum, konsernsjef	20 833	-	-	20 833
Anny Øen, konserndirektør/CFO ¹⁾	9 245	-	1 200	10 445
Bård Frydenlund, konserndirektør	20 833	-	-	20 833
Eirik Wraal, konserndirektør	20 660	-	-	20 660
Geir Flåta, konserndirektør	20 488	-	-	20 488
Tormod Solberg, konserndirektør ²⁾	8 913	5 600	-	14 513
Lars Myhre Hjelmeset, konserndirektør	13 962	-	-	13 962
Total	114 934	5 600	1 200	121 734

¹⁾ Anny Øen har vært konserndirektør/CFO siden 1. september 2022. Tildelingen av opsjoner i 2022 skyldes forfremmelse til økonomidirektør, før hun kom inn i konsernledelsen.

²⁾ Tormod Solberg har vært konserndirektør siden 21. september 2020. Tildelingen av opsjoner i 2021 skyldes at han kom inn i konsernledelsen etter tildelingen av opsjoner i 2020.

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 % rabatt fra gjeldende aksjekurs. Ledende ansatte kan i tillegg benytte 25 % av opptjent bonus til kjøp av aksjer med 20 % 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 2022	13.10.2022	152,3	121,8
Bonusaksjer 2022	10.3.2022	199,8	159,9

Aksjer eid av ledende ansatte og styret

Ledende ansatt, tittel	Aksjer eid per 31.12.2021	Aksjer eid per 31.12.2022
Amund Tøftum, konsernsjef	120 365	126 044
Anny Øen, konserndirektør/CFO	23 378	26 299
Bård Frydenlund, konserndirektør	171 183	179 385
Eirik Wraal, konserndirektør	33 559	38 679
Geir Flåta, konserndirektør	1 295	1 591
Tormod Solberg, konserndirektør	44 865	49 853
Lars Myhre Hjelmeset, konserndirektør	33 921	35 600
Total	428 566	457 451

Styremedlem, rolle	Aksjer eid per 31.12.2022	Aksjer eid av nærstående per 31.12.2022
Pål Egil Rønn, aksjonærvalgt, styrets leder	207 225	-
Arne Baumann, aksjonærvalgt styremedlem ¹⁾	-	17 459 483
Kristian Holth, aksjonærvalgt styremedlem ²⁾	-	16 309 521
Hege Bømark, aksjonærvalgt styremedlem	-	-
Saloume Djoudat, aksjonærvalgt styremedlem	-	-
Hilde Kristin Herud, aksjonærvalgt styremedlem ³⁾	-	3 075
Erik Tømmeraaas Veiby, aksjonærvalgt styremedlem ⁴⁾	-	2 224 240
Hilde W. Flaen, ansattvalgt styremedlem	29 016	-
Arne Sveen, ansattvalgt styremedlem	-	-
Espen Jahr, ansattvalgt styremedlem	5 057	-
Sum	241 298	35 996 319

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

²⁾ Nærstående til Constructio AS og Flygind AS som eier henholdsvis 15 288 012 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 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 riktige medarbeiderne. AF Gruppens prinsipper for lønn og annen godtgjørelse til ledende personer skal bidra til dette.

Godtgjørelse til styret ble fastsatt i generalforsamling 13.05.2022 for det foregående året.

UNNTAK OG AVVIK FRA GODTGJØRELSESPOLITIKKEN

Avlønningen av ledende ansatte i 2022 har vært i overensstemmelse med retningslinjene som ble vedtatt av generalforsamlingen i 2022.

INFORMASJON VEDRØRENDE AKSJONÆRSTEMME

På generalforsamling avholdt 13.05.2022 ble det gjennomført rådgivende avstemming om rapport for lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for 2021. Av stemmeberettigede aksjer representert på generalforsamlingen stemte 96,78 % for, 2,76 % stemte mot og 0,46 % avsto fra å stemme. Generalforsamlingen ga dermed sin tilslutning til rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for 2021.

Det ble ikke lagt frem andre innspill fra de fremmøtte til innholdet i rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for 2021.

ÅRLIGE ENDRINGER I UTBETALT GODTGJØRELSE OG SELSKAPETS RESULTAT

Årlig endring	2018 vs. 2017	2019 vs. 2018	2020 vs. 2019	2021 vs. 2020	2022 vs. 2021
AF Gruppens resultat foregående år er grunnlag for utbetalt bonus (prosentvis endring)					
Resultat før skatt (EBT)	-10,1 %	21,5 %	15,9 %	9,9 %	9,2 %
Godtgjørelse til konsernledelsen (prosentvis endring)					
Amund Tøftum, konsernsjef ¹⁾					
Fast lønn inkl. feriepenger				1,0 %	7,8 %
Bonus				40,7 %	51,0 %
Aksjebasert godtgjørelse				85,0 %	-10,2 %
Total godtgjørelse				20,9 %	32,1 %
Amund Tøftum, konserndirektør ¹⁾					
Fast lønn inkl. feriepenger	2,2 %	4,7 %	4,1 %		
Bonus	-7,3 %	25,8 %	36,5 %		
Aksjebasert godtgjørelse	-87,5 %	1,3 %	-5,8 %		
Total godtgjørelse	-23,0 %	15,8 %	7,7 %		
Anny Øen, konserndirektør/CFO ²⁾					
Fast lønn inkl. feriepenger					IA
Bonus					IA
Aksjebasert godtgjørelse					IA
Total godtgjørelse					IA
Bård Frydenlund, konserndirektør					
Fast lønn inkl. feriepenger	2,2 %	4,3 %	1,5 %	3,7 %	4,3 %
Bonus	-18,0 %	30,2 %	19,7 %	7,2 %	0,9 %
Aksjebasert godtgjørelse	-90,5 %	-20,1 %	36,2 %	-24,9 %	56,2 %
Total godtgjørelse	-31,8 %	17,6 %	13,4 %	5,1 %	3,2 %
Eirik Wraal, konserndirektør					
Fast lønn inkl. feriepenger	2,0 %	3,1 %	3,8 %	4,0 %	3,9 %
Bonus	0,9 %	28,6 %	19,7 %	3,0 %	14,1 %
Aksjebasert godtgjørelse	-89,0 %	-74,0 %	-32,5 %	0,0 %	-11,1 %
Total godtgjørelse	-22,9 %	13,8 %	13,1 %	3,5 %	10,2 %
Geir Flåta, konserndirektør ³⁾					
Fast lønn inkl. feriepenger				3,3 %	3,9 %
Bonus				20,8 %	11,5 %
Aksjebasert godtgjørelse				0,0 %	0,0 %
Total godtgjørelse				14,4 %	9,0 %
Tormod Solberg, konserndirektør ⁴⁾					
Fast lønn inkl. feriepenger					5,5 %
Bonus					12,4 %
Aksjebasert godtgjørelse					151,9 %
Total godtgjørelse					11,5 %
Lars Myhre Hjelmeset, konserndirektør ²⁾					
Fast lønn inkl. feriepenger					IA
Bonus					IA
Aksjebasert godtgjørelse					IA
Total godtgjørelse					IA

¹⁾ Amund Tøftum var konserndirektør fra 1. januar 2016 frem til 21. august 2020. Han har vært konsernsjef siden 24. august 2020. Fast lønn første år som konsernsjef er annualisert. Bonus mottatt i 2020 gjelder bonus som konserndirektør. Bonus mottatt i 2021 gjelder både bonus for perioden som konserndirektør og for perioden som konsernsjef. 2022 er første år med fullt opptjeningsår for bonus som konsernsjef.

²⁾ Anny Øen og Lars Myhre Hjelmeset har vært konserndirektører siden 1. september 2022. Første år gir ikke sammenlignbarhet, fordi bonus utbetales året etter.

³⁾ Geir Flåta har vært konserndirektør siden 1. mars 2019. Første år gir ikke sammenlignbarhet, fordi bonus utbetales året etter.

⁴⁾ Tormod Solberg har vært konserndirektør siden 21. september 2020. Første år gir ikke sammenlignbarhet, fordi bonus utbetales året etter.

Årlig endring forts.		2018 vs. 2017	2019 vs. 2018	2020 vs. 2019	2021 vs. 2020	2022 vs. 2021
Godtgjørelse til konsernledelsen (prosentvis endring)						
Sverre Hærem, konserndirektør/CFO ⁵⁾	Fast lønn inkl. feriepenger	0,9 %	0,5 %	2,8 %	1,0 %	3,2 %
	Bonus	-7,1 %	26,3 %	16,8 %	2,6 %	4,7 %
	Aksjebasert godtgjørelse	-97,8 %	42,1 %	138,3 %	-45,6 %	116,2 %
	Total godtgjørelse	-35,0 %	15,6 %	13,3 %	0,7 %	5,8 %
Ida Aall Gram, konserndirektør ⁶⁾	Fast lønn inkl. feriepenger				2,6 %	3,5 %
	Bonus				26,1 %	1,8 %
	Aksjebasert godtgjørelse				33,9 %	54,2 %
	Total godtgjørelse				17,1 %	3,3 %
Morten Grongstad, konsernsjef ⁷⁾	Fast lønn inkl. feriepenger	0,3 %	0,8 %	1,8 %		
	Bonus	-21,4 %	38,4 %	18,2 %		
	Aksjebasert godtgjørelse	-91,0 %	-14,5 %	35,8 %		
	Total godtgjørelse	-30,3 %	19,7 %	12,0 %		
Arild Moe, konserndirektør ⁸⁾	Fast lønn inkl. feriepenger	0,2 %	1,6 %	0,3 %		
	Bonus	-1,7 %	16,0 %	19,6 %		
	Aksjebasert godtgjørelse	-97,9 %	196,5 %	2,4 %		
	Total godtgjørelse	-36,5 %	12,4 %	10,9 %		
Andreas Jul Røsjø, konserndirektør ⁹⁾	Fast lønn inkl. feriepenger	1,2 %	0,3 %			
	Bonus	-15,3 %	54,4 %			
	Aksjebasert godtgjørelse	-96,4 %	-100,0 %			
	Total godtgjørelse	-41,0 %	23,7 %			
Henning Olsen, konserndirektør ⁹⁾	Fast lønn inkl. feriepenger	3,8 %	0,3 %			
	Bonus	5,2 %	22,5 %			
	Aksjebasert godtgjørelse	-82,7 %	-23,1 %			
	Total godtgjørelse	-12,6 %	10,9 %			

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

⁶⁾ Ida Aall Gram ble konserndirektør 1. mars 2019. Første år gir ikke sammenlignbarhet, fordi bonus utbetales året etter. Fastlønn siste år som konserndirektør er annualisert for å sikre sammenlignbarhet.

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

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

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

Årlig endring forts.	2018 vs. 2017	2019 vs. 2018	2020 vs. 2019	2021 vs. 2020	2022 vs. 2021
Total godtgjørelse til styret (prosentvis endring)					
Pål Egil Rønn, styrets leder ¹⁰⁾	11,4 %	16,3 %	0,0 %	5,3 %	3,7 %
Kristian Holth, styremedlem ¹¹⁾	2,2 %	24,6 %	0,0 %	5,6 %	7,7 %
Borghild Lunde, styremedlem ¹²⁾	2,2 %	24,6 %	0,0 %	5,6 %	
Hege Bømark, styremedlem ¹³⁾	2,0 %	23,3 %	0,0 %	5,4 %	-0,4 %
Arne Baumann, styremedlem ¹⁴⁾			0,0 %	5,6 %	3,6 %
Kjetel Digre, styremedlem ¹⁵⁾				5,6 %	3,6 %
Kristina Alvendal, styremedlem ¹⁶⁾				5,6 %	3,6 %
Arne Bøyum, varamedlem ¹⁷⁾		24,6 %			
Daniel Kjørberg Siraj, styrets nestleder ¹⁸⁾	1,7 %				
Pål Gjerp, ansattvalgt styremedlem ¹⁹⁾	2,6 %				
Hilde Wikesland Flaen, ansattvalgt styremedlem ²⁰⁾			0,0 %	6,0 %	3,6 %
Arne Sveen, ansattvalgt styremedlem	2,6 %	28,2 %	0,0 %	6,0 %	3,6 %
Espen Jahr, ansattvalgt styremedlem ²¹⁾					IA
Kenneth Svendsen, ansattvalgt styremedlem	2,6 %	28,2 %	0,0 %	6,0 %	3,6 %
Gjennomsnittlig total godtgjørelse til ansatte i AF Gruppen					
Prosentvis endring i gjennomsnittlig godtgjørelse ²²⁾	4,7 %	1,9 %	4,3 %	3,3 %	2,8 %

¹⁰⁾ Pål Egil Rønn har vært styrets leder fra 12.5.2016.

¹¹⁾ Kristian Holth ble leder av revisjonsutvalget 26.08.2021.

¹²⁾ Borghild Lunde trådte ut av styret 11.05.2021.

¹³⁾ Hege Bømark var leder av revisjonsutvalget frem til 26.08.2021.

¹⁴⁾ Arne Baumann har vært i styret fra 9.5.2018.

¹⁵⁾ Kjetel Digre har vært i styret fra 15.5.2019.

¹⁶⁾ Kristina Alvendal har vært i styret fra 15.5.2019.

¹⁷⁾ Arne Bøyum var varamedlem i styret fra 13.5.17 til 15.5.2018.

¹⁸⁾ Daniel Kjørberg Siraj var styrets nestleder frem til 9.5.2018.

¹⁹⁾ Pål Gjerp var ansattvalgt styremedlem til 9.5.2018.

²⁰⁾ Hilde Wikesland Flaen har vært ansattvalgt styremedlem fra 9.5.2018.

²¹⁾ Espen Jahr har vært ansattvalgt styremedlem siden 12.05.2022.

²²⁾ 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, 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 godtgjørelsesrapporten til AF Gruppen ASA for regnskapsåret 2022. Godtgjørelsesrapporten er utarbeidet i samsvar med allmennaksjeloven §6-16b med tilhørende forskrift.

Godtgjørelsesrapporten vil fremlegges for Generalforsamlingen 12. mai 2023 for rådgivende avstemming.

Oslo, 30. mars 2023

Pål Egil Rønn
Styrets leder

Hege Bømark

Saloume Djoudat

Kristian Holth

Arne Baumann

Hilde Kristin Herud

Amund Tøftum
Konsernsjef

Espen Jahr

Hilde Wikesland Flaen

Arne Sveen

Erik Tømmeraas Veiby

Dokumentet godkjennes elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.



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 2022, 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, 30. mars 2023
PricewaterhouseCoopers AS

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Thomas Whyte Gaardsø'.

Thomas Whyte Gaardsø
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)