



RAPPORT OM GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER 2024

RAPPORT OM GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER 2024

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.

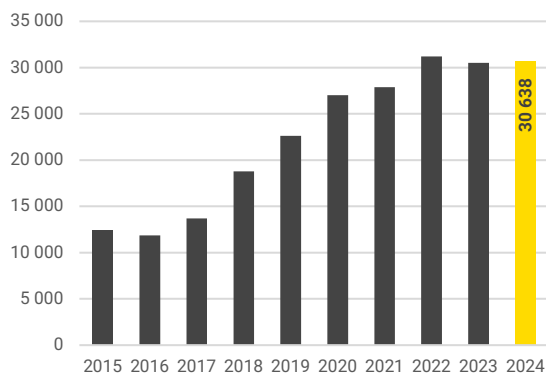
INTRODUKSJON

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.

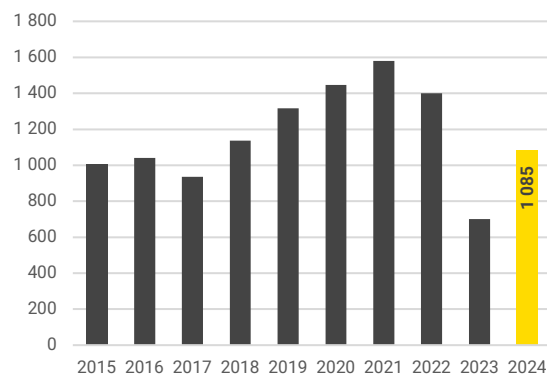
REGNSKAPSÅRET 2024

AF Gruppen hadde i 2024 driftsinntekter og andre inntekter på MNOK 30 638 (30 530). Resultat før skatt (EBT) ble MNOK 1 085 (700) og resultat etter skatt ble MNOK 834 (515). Driftsresultatet (EBIT) ble MNOK 1 149 (749) hvilket tilsvarer en driftsmargin på 3,8 prosent (2,5 prosent).

OMSETNING (MNOK)

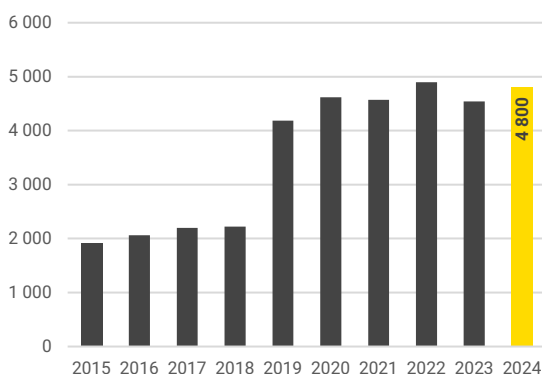


RESULTAT FØR SKATT (MNOK)

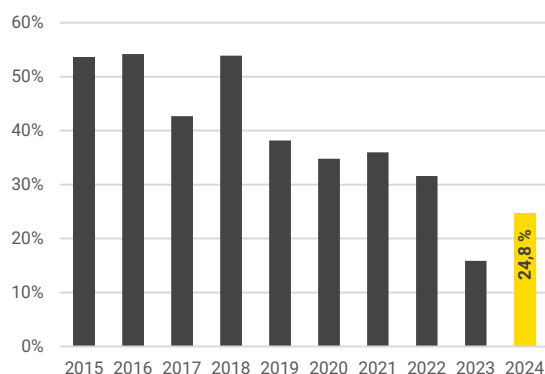


Investert kapital ¹⁾ var per 31. desember 2024 MNOK 4 800 (4 540). Avkastning på gjennomsnittlig investert kapital ²⁾ ble 24,8 prosent i 2024 (15,9 prosent).

INVESTERT KAPITAL (MNOK)



AVKASTNING PÅ INVESTERT KAPITAL



Økt usikkerhet og geopolitisk uro preger makrobildet og påvirker AF Gruppens norske og svenske virksomhet. Høye finansieringskostnader og materialpriser reduserer lønnsomheten i nye prosjekter. Både lavere investeringsvilje og -evne reduserer antall nye prosjekter som blir igangsatt. Den svake norske kronen er en viktig driver for prisstigningen. Både den norske og svenske kronen svekket seg mot euroen i 2024.

Anlegg hadde rekordhøy aktivitet i 2024 med omsetningsvekst på 42 prosent sammenlignet med 2023. En solid prosjektportefølje med flere store prosjekter i produksjon bidro til at anleggsvirksomheten leverte gode resultater for året. Bygg har et lavere aktivitetsnivå med en omsetningsreduksjon på 13 prosent sammenlignet med 2023. Varierende prestasjoner på prosjekt og forretningsenhetsnivå ga samlet sett en driftsmargin under AF Gruppens marginkrav og målsettinger, til tross for en noe forbedret resultatmargin. Betonmast forbedret lønnsomheten og resultatet sammenlignet med året før. Varierende prestasjoner i enhetene ga samlet sett et resultat under marginkravet for Betonmast i 2024. Eiendom hadde et svakt resultat i 2024, hovedsakelig som følge av et høyt rentenivå og fortsatt lavt boligsalg. AF Eiendom gjennomførte i starten av året kjøpet av tomten Ullevålsveien 114 i Oslo med rammetillatelse for oppføring av ca. 80 boenheter i tillegg til næringslokaler på gateplan. Energi og Miljø hadde omsetningsvekst på 7 prosent sammenlignet med 2023 og leverte et godt resultat. Sverige hadde et lavere aktivitetsnivå sammenlignet med året før og et stort spenn i prestasjon ga samlet sett et svakt positivt resultat i 2024. Lønnsomheten har forbedret seg gjennom året. Offshore hadde et stabilt aktivitetsnivå i 2024 sammenlignet med året før. Ytterligere tapsavsetninger i ett enkeltprosjekt ga samlet sett et negativt resultat.

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 2024. Konsernledelsen består per 31.12.2024 av følgende personer med tilhørende ansvarsområde:

Navn	Tittel	Ansvarsområde
Amund Tøftum	Konsernsjef	
Anny Øen	Konserndirektør	Finans
Bård Frydenlund	Konserndirektør	Sverige og Betonmast
Eirik Wraal	Konserndirektør	Bygg, Energi og Miljø
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. Det har ikke vært endringer i aksjonærvalgte styremedlemmer i 2024. Blant de ansattvalgte styremedlemmene har René Elkjær Kristensen erstattet Arne Sveen i 2024.

Styret består per 31.12.2024 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	
Espen Jahr	Ansattvalgt styremedlem	
René Elkjær Kristensen	Ansattvalgt styremedlem	

GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

Lønn til ledende ansatte er fordelt på fastlønn 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 gjennomføre 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 forventes best oppnådd dersom 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 i Norge. Det er her 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.

Andre ytelser inkluderer naturallytelser i form av betalt arbeidsreise, datatilknytning og mobiltelefon. Dette er på lik linje med naturallytelser til øvrige ansatte. Utover dette får konsernsjefen og konserndirektørene ingen andre naturallytelser, 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. 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 2024 er knyttet til 2023/2024. Beløpene i tabellen er i TNOK.

Styremedlem, rolle	2024	2023
Morten Grongstad, aksjonærvalgt, styrets leder ¹⁾	685	-
Pål Egil Rønn, aksjonærvalgt, styrets leder ²⁾	-	653
Kristian Holth, aksjonærvalgt styremedlem	445	424
Hilde Kristin Herud, aksjonærvalgt styremedlem	429	408
Hege Bømark, aksjonærvalgt styremedlem	429	408
Erik Tømmeraaas Veiby, aksjonærvalgt styremedlem	429	408
Saloume Djoudat, aksjonærvalgt styremedlem	429	408
Marianne Gjertsen Ebbesen, aksjonærvalgt styremedlem ¹⁾	429	-
Arne Baumann, aksjonærvalgt styremedlem	-	408
Hilde Wikesland Flaen, ansattvalgt styremedlem	302	288
Arne Sveen, ansattvalgt styremedlem	302	288
Espen Jahr, ansattvalgt styremedlem	302	288
René Elkjær Kristensen, ansattvalgt styremedlem ³⁾	-	-
Sum	4 181	3 981

¹⁾ Morten Grongstad og Marianne Gjertsen Ebbesen ble medlem av styret 12.05.2023.

²⁾ I tillegg til styrelederhonoraret på TNOK 653 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.

³⁾ René Elkjær Kristensen ble medlem av styret 15.05.2024. Styrehonorar vedtas og utbetales delvis året etter opptjeningsåret. Nye styremedlemmer har dermed ikke fått styrehonorar i 2024.

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	År	Fast godtgjørelse		Variabel godtgjørelse		Pensjon	Sum	Andel	
		Fastlønn	Andre ytelser	Bonus	Aksje-basert avlønning			Fast godtgjørelse	Variabel godtgjørelse
Amund Tøftum, konsernsjef	2024	4 386	39	5 376	256	95	10 152	45%	55%
	2023	4 164	33	2 656	105	90	7 049	61%	39%
Anny Øen, konserndirektør finans	2024	2 343	28	3 001	157	95	5 624	44%	56%
	2023	1 878	27	1 482	70	91	3 548	56%	44%
Bård Frydenlund, konserndirektør	2024	2 393	82	2 614	61	95	5 245	49%	51%
	2023	1 985	63	1 230	63	92	3 433	62%	38%
Eirik Wraal, konserndirektør	2024	2 270	27	2 625	32	95	5 049	47%	53%
	2023	1 964	25	1 409	26	91	3 516	59%	41%
Geir Flåta, konserndirektør	2024	2 328	81	3 204	2	95	5 710	44%	56%
	2023	1 967	74	1 863	3	91	3 998	53%	47%
Tormod Solberg, konserndirektør	2024	2 221	34	2 648	120	95	5 119	46%	54%
	2023	1 774	31	1 596	74	91	3 565	53%	47%
Lars Myhre Hjelmset, konserndirektør	2024	2 231	96	2 251	32	95	4 705	51%	49%
	2023	1 878	88	1 112	26	91	3 195	64%	36%

Lønn og andre godtgjørelser, herunder bonus, opptjent i rapporteringsåret er medtatt i oppstillingen. Beløpene er i TNOK.

FASTLØNN 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. Fastlønn 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 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.

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	5 376
Anny Øen, konserndirektør finans	EVA AF Gruppen	100%	Positiv EVA	Andel av EVA	3 001
Bård Frydenlund, konserndirektør	EVA AF Gruppen, Sverige, Betonmast	100%	Positiv EVA	Andel av EVA	2 614
Eirik Wraal, konserndirektør	EVA AF Gruppen, Energi og Miljø, Bygg	100%	Positiv EVA	Andel av EVA	2 625
Geir Flåta, konserndirektør	EVA AF Gruppen, Anlegg, Eiendom	100%	Positiv EVA	Andel av EVA	3 204
Tormod Solberg, konserndirektør	EVA AF Gruppen, Bygg	100%	Positiv EVA	Andel av EVA	2 648
Lars Myhre Hjelmset, konserndirektør	EVA AF Gruppen, Offshore	100%	Positiv EVA	Andel av EVA	2 251
Sum					21 719

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.

AKSJEBASERT GODTGJØRELSE

OPSJONSPROGRAM

Opsjonsprogram 2023-2026

Generalforsamlingen vedtok i mai 2023 et 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 og 220 553 opsjoner til 123 ansatte i 2024. I alt har henholdsvis 70 553 og 217 994 opsjoner bortfalt i 2023 og 2024 som følge av at ansatte har sluttet. Totalt utestående opsjoner per 31. desember 2024 var 4 782 006 justert for ansatte som har sluttet.

Hovedvilkår for opsjonsprogram

Spesifikasjon av plan	Ytelsesperiode	Tildelings- dato	Opptjenings- dato	Innløsnings- kurs på tildelings- tidspunktet (NOK) ¹⁾	Innløsnings- kurs per 31.12.24 (NOK per aksje)
Opsjonsprogram 2023	2023-2026	22.6.2023	1.3.2026	139,40	137,77

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

Opsjoner eid av ledende ansatte

Ledende ansatt, tittel	Opsjoner per 31.12.2023	Opsjoner per 31.12.2024
Amund Tøftum, konsernsjef	40 477	40 477
Anny Øen, konserndirektør finans	23 708	23 708
Bård Frydenlund, konserndirektør	24 437	24 437
Eirik Wraal, konserndirektør	24 327	24 327
Geir Flåta, konserndirektør	24 327	24 327
Tormod Solberg, konserndirektør	22 796	22 796
Lars Myhre Hjelmeset, konserndirektør	23 708	23 708
Total	183 780	183 780

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 på tegnings-tidspunktet	Salgskurs med 20 % rabatt
Aksjeprogram 2023	12.10.2023	121,8	97,4
Bonusaksjer 2023	11.03.2024	120,8	96,6
Aksjeprogram 2024	17.10.2024	119,3	95,4
Bonusaksjer 2024	10.03.2025	160,8	128,7

Aksjer eid av ledende ansatte og styret

Ledende ansatt, tittel	Aksjer eid per 31.12.2023	Aksjer eid per 31.12.2024
Amund Tøftum, konsernsjef	138 911	148 146
Anny Øen, konserndirektør finans	31 683	37 882
Bård Frydenlund, konserndirektør	188 090	193 637
Eirik Wraal, konserndirektør	40 590	42 953
Geir Flåta, konserndirektør	2 487	2 629
Tormod Solberg, konserndirektør	58 286	64 778
Lars Myhre Hjølmeset, konserndirektør	37 511	39 874
Total	497 558	529 899

Styremedlem, rolle	Aksjer eid per 31.12.2024	Aksjer eid av nærstående per 31.12.2024
Morten Grongstad, aksjonærvalgt, styrets leder	25 000	-
Marianne Gjertsen Ebbesen, aksjonærvalgt styremedlem ¹⁾	-	17 459 483
Kristian Holth, aksjonærvalgt styremedlem ²⁾	-	16 672 085
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	-
René Elkjær Kristensen, ansattvalgt styremedlem	-	-
Espen Jahr, ansattvalgt styremedlem	6 586	-
Sum	60 602	36 358 883

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

²⁾ Nærstående til Constructio AS, Flygind AS og KB Gruppen Kongsvinger AS som eier henholdsvis 15 338 012, 1 021 509 og 312 564 aksjer.

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

⁴⁾ Nærstående til Vito Kongsvinger AS, ETV Invest AS og KB Gruppen Kongsvinger AS som eier henholdsvis 1 511 676, 400 000 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 fastlønn, 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 15.05.2024 for perioden fra forrige generalforsamling.

UNNTAK OG AVVIK FRA GODTGJØRELSESPOLITIKKEN

Avlønningen av ledende ansatte i 2024 har vært i overensstemmelse med retningslinjene som ble vedtatt av generalforsamlingen i 2024.

INFORMASJON VEDRØRENDE AKSJONÆRSTEMME

På generalforsamling avholdt 15.05.2024 ble det gjennomført rådgivende avstemming om rapport for lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for 2023. Av stemmeberettigede aksjer representert på generalforsamlingen stemte 96,02 prosent for og 3,98 prosent stemte mot. Generalforsamlingen ga dermed sin tilslutning til rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for 2023.

ÅRLIGE ENDRINGER I UTBETALT GODTGJØRELSE OG SELSKAPETS RESULTAT

Årlig endring	2020	2021	2022	2023	2024
	vs.	vs.	vs.	vs.	vs.
	2019	2020	2021	2022	2023
AF Gruppens resultat (prosentvis endring)					
Resultat før skatt (EBT)	9,9 %	9,2 %	-11,4 %	-50,0 %	54,9 %
Godtgjørelse til konsernledelsen (prosentvis endring)					
Amund Tøftum, konsernsjef ¹⁾					
Fastlønn inkl. feriepenger		1,8 %	4,3 %	2,6 %	5,3 %
Bonus		5,1 %	-14,4 %	-61,0 %	102,4 %
Aksjebasert godtgjørelse		-11,6 %	27,8 %	-42,1 %	142,8 %
Total godtgjørelse		3,7 %	-7,3 %	-37,2 %	44,0 %
Amund Tøftum, konserndirektør ¹⁾					
Fastlønn inkl. feriepenger	1,7 %				
Bonus	6,7 %				
Aksjebasert godtgjørelse	-14,7 %				
Total godtgjørelse	3,7 %				
Anny Øen, konserndirektør finans ²⁾					
Fastlønn inkl. feriepenger				4,9 %	24,8 %
Bonus				-58,2 %	102,4 %
Aksjebasert godtgjørelse				-5,6 %	123,5 %
Total godtgjørelse				-35,0 %	58,5 %
Bård Frydenlund, konserndirektør					
Fastlønn inkl. feriepenger	3,0 %	3,7 %	4,3 %	5,3 %	20,6 %
Bonus	6,1 %	0,3 %	-14,5 %	-63,1 %	112,4 %
Aksjebasert godtgjørelse	-12,7 %	69,3 %	-42,5 %	-48,7 %	-2,3 %
Total godtgjørelse	4,6 %	2,8 %	-9,4 %	-37,4 %	52,8 %
Eirik Wraal, konserndirektør					
Fastlønn inkl. feriepenger	3,7 %	4,5 %	3,8 %	4,7 %	15,6 %
Bonus	1,4 %	15,6 %	-17,4 %	-56,7 %	86,3 %
Aksjebasert godtgjørelse	-32,5 %	0,0 %	-11,1 %	7,7 %	24,0 %
Total godtgjørelse	2,0 %	11,8 %	-10,6 %	-33,3 %	43,6 %
Geir Flåta, konserndirektør ³⁾					
Fastlønn inkl. feriepenger	2,7 %	5,4 %	3,8 %	4,8 %	18,4 %
Bonus	11,8 %	11,8 %	-7,8 %	-51,0 %	71,9 %
Aksjebasert godtgjørelse	-100,0 %	-	-	-92,2 %	-25,4 %
Total godtgjørelse	8,9 %	9,9 %	-3,5 %	-31,9 %	42,8 %
Tormod Solberg, konserndirektør ⁴⁾					
Fastlønn inkl. feriepenger		2,1 %	4,0 %	6,5 %	25,2 %
Bonus		9,1 %	-15,5 %	-50,2 %	66,0 %
Aksjebasert godtgjørelse		-	-28,3 %	-31,9 %	63,3 %
Total godtgjørelse		11,5 %	-9,9 %	-30,0 %	43,6 %
Lars Myhre Hjelmset, konserndirektør ²⁾					
Fastlønn inkl. feriepenger				4,9 %	18,8 %
Bonus				-66,2 %	102,4 %
Aksjebasert godtgjørelse				7,7 %	24,0 %
Total godtgjørelse				-38,2 %	47,3 %

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 Hjelmset 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.		2020	2021	2022	2023	2024
Godtgjørelse til konsernledelsen (prosentvis endring)						
Sverre Hærem, konserndirektør finans ⁵⁾	Fastlønn inkl. feriepenger	1,5 %	2,6 %	3,5 %		
	Bonus	1,2 %	5,1 %	-14,4 %		
	Aksjebasert godtgjørelse	-18,0 %	50,8 %	-33,0 %		
	Total godtgjørelse	0,9 %	5,2 %	-9,2 %		
Ida Aall Gram, konserndirektør ⁶⁾	Fastlønn 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⁾	Fastlønn inkl. feriepenger	0,7 %				
	Bonus	1,2 %				
	Aksjebasert godtgjørelse	-63,9 %				
	Total godtgjørelse	-1,1 %				
Arild Moe, konserndirektør ⁸⁾	Fastlønn inkl. feriepenger	1,2 %				
	Bonus	-2,5 %				
	Aksjebasert godtgjørelse	-37,4 %				
	Total godtgjørelse	-2,8 %				

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.

Årlig endring forts.	2020	2021	2022	2023	2024
Total godtgjørelse til styret (prosentvis endring)					
Morten Grongstad, styrets leder ⁹⁾					-
Pål Egil Rønn, styrets leder ¹⁰⁾	0,0 %	5,3 %	3,7 %	5,0 %	
Kristian Holth, styremedlem ¹¹⁾	0,0 %	5,6 %	7,7 %	5,0 %	5,0 %
Hilde Kristin Herud, styremedlem ¹²⁾					5,1 %
Hege Bømark, styremedlem ¹³⁾	0,0 %	5,4 %	-0,4 %	5,0 %	5,1 %
Erik Tømmeraas Veiby, styremedlem ¹⁴⁾					5,1 %
Marianne Gjertsen Ebbesen ¹⁵⁾					-
Arne Baumann, styremedlem ¹⁶⁾	0,0 %	5,6 %	3,6 %	5,0 %	
Kjetel Digre, styremedlem ¹⁷⁾		5,6 %	3,6 %		
Kristina Alvendal, styremedlem ¹⁸⁾		5,6 %	3,6 %		
Saloume Djoudat, styremedlem ¹⁹⁾				5,0 %	5,1 %
Borghild Lunde, styremedlem ²⁰⁾	0,0 %	5,6 %			
Hilde Wikesland Flaen, ansattvalgt styremedlem ²¹⁾		6,0 %	3,6 %	4,9 %	4,9 %
Arne Sveen, ansattvalgt styremedlem ²²⁾	0,0 %	6,0 %	3,6 %	4,9 %	4,9 %
Espen Jahr, ansattvalgt styremedlem ²³⁾					4,9 %
René Elkjær Kristensen, ansattvalgt styremedlem ²⁴⁾					-
Kenneth Svendsen, ansattvalgt styremedlem ²⁵⁾	0,0 %	6,0 %	3,6 %		
Gjennomsnittlig total godtgjørelse til ansatte i AF Gruppen					
Prosentvis endring i gjennomsnittlig godtgjørelse ²⁶⁾	4,3 %	3,3 %	2,8 %	1,6 %	12,1 %

⁹⁾ Morten Grongstad har vært styrets leder fra 12.05.2023.

¹⁰⁾ Pål Egil Rønn har vært styrets leder frem til 12.05.2023

¹¹⁾ Kristian Holth ble leder av revisjonsutvalget 26.08.2021.

¹²⁾ Hilde Kristin Herud har vært medlem av styret fra 13.05.2022.

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

¹⁴⁾ Erik Tømmeraas Veiby har vært medlem av styret fra 13.05.2022.

¹⁵⁾ Marianne Gjertsen Ebbesen har vært medlem av styret fra 12.05.2023.

¹⁶⁾ Arne Baumann har vært medlem av styret fra 9.5.2018 til 12.05.2023.

¹⁷⁾ Kjetel Digre har vært medlem av styret fra 15.5.2019 til 13.05.2022.

¹⁸⁾ Kristina Alvendal har vært medlem av styret fra 15.5.2019 til 13.5.2022.

¹⁹⁾ Saloume Djoudat har vært medlem av styret fra 11.05.2021.

²⁰⁾ Borghild Lunde trådte ut av styret 11.05.2021.

²¹⁾ Hilde Wikesland Flaen har vært ansattvalgt styremedlem fra 9.5.2018.

²²⁾ Arne Sveen trådte ut av styret 15.05.2023.

²³⁾ Espen Jahr har vært ansattvalgt styremedlem siden 13.05.2022.

²⁴⁾ René Elkjær Kristensen har vært ansattvalgt styremedlem siden 15.05.2023.

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 elementer, spesielt oppkjøp av selskap, andel fagarbeidere/funksjonærer/lærlinger, bonuskostnader, 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 2024. Godtgjørelsesrapporten er utarbeidet i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16b med tilhørende forskrift.

Godtgjørelsesrapporten vil fremlegges for Generalforsamlingen 15. mai 2025 for rådgivende avstemming.

Oslo, 3. april 2025

Morten Grongstad
Styrets leder

Hilde Kristin Herud

Saloume Djoudat

Kristian Holth

Hege Bømark

Erik Tømmeraas Veiby

Amund Tøftum
Konsernsjef

Marianne Gjertsen Ebbesen

Espen Jahr

René Elkjær Kristensen

Hilde Wikesland Flaen

Dokumentet godkjennes elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.



Til generalforsamlingen i AF Gruppen ASA

Uavhengig revisors attestasjonsuttalelse om rapport om godtgjørelse til ledende personer

Konklusjon

Vi har utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at AF Gruppen ASAs rapport om godtgjørelse til ledende personer (lønnssrapporten) for regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2024, er i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16b og tilhørende forskrift.

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

Styrets ansvar

Styret er ansvarlig for utarbeidelsen av lønnssrapporten 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 lønnssrapport 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 lønnssrapporten inneholder de opplysninger som kreves etter allmennaksjeloven § 6-16b og tilhørende forskrift, og at opplysningene i lønnssrapporten 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 lønnssrapporten 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 lønnssrapporten, 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, 3. april 2025

PricewaterhouseCoopers AS

Thomas Whyte Gaardsø
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)