



Rapport fra kompetanse- og godtgjørelsesutvalget 2024/2025

Selskapets kompetanse- og godtgjørelsesutvalg (KGU) består av fire aksjonærvalgte styremedlemmer:

- Morten Grongstad (leder)
- Saloume Djoudat
- Marianne G. Ebbesen
- Erik T. Veiby

Selskapets konsernsjef deltar på møtene.

Kompetanse- og godtgjørelsesutvalgets formål er å fungere som et saksforberedende og rådgivende organ for styret i saker som gjelder lønn og annen godtgjørelse for ledende personer, dvs. konsernsjef og konsernledelsens øvrige medlemmer, aksjebasert avlønning samt overordnet oppfølging av arbeidet med kompetanse- og lederutvikling.

Utvalgets mandat er vedtatt av konsernstyret og beskrevet i "Mandat for kompetanse- og godtgjørelsesutvalget". Utvalget følger Retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer, som ble forelagt generalforsamlingen i 2023. Disse retningslinjene danner grunnlaget for Rapport om godtgjørelse til ledende personer 2024 (vedlegg 3), som er utarbeidet av styret i AF Gruppen ASA.

Blant annet inngår følgende oppgaver i utvalgets mandat:

- Utarbeide forslag til retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til konsernsjef og den øvrige konsernledelsen som motiverer og bidrar til langsiktig verdiskaping. Annen godtgjørelse kan blant annet inkludere bonus, aksjebasert avlønning, sluttvederlag og pensjon. Etter styrebehandling skal retningslinjene, ved enhver vesentlig endring og minst hvert fjerde år, legges frem for generalforsamlingen for behandling og godkjenning.
- Utarbeide forslag til lønn og annen godtgjørelse til konsernsjef.
- Sørge for at det hvert regnskapsår utarbeides en rapport som gir en samlet oversikt over utbetalt og innestående lønn og godtgjørelse som omfattes av retningslinjene for godtgjørelse til ledende ansatte. Generalforsamlingen skal avholde en rådgivende avstemning over rapporten.
- Sørge for at selskapet utarbeider likestillingsrapportering i henhold til lovpålagte krav.
- Utarbeide forslag til programmer for aksjebasert avlønning basert på aksjer i AF Gruppen ASA. Aksjebasert avlønning kan blant annet inkludere aksje- og opsjonsprogrammer.
- Følge opp AF Gruppens overordnede arbeid med kompetanse- og lederutvikling, herunder etterfølgerplanlegging.



Kompetanse- og godtgjørelsesutvalget (KGU) har avholdt to ordinære møter etter generalforsamlingen 15. mai 2024.

De viktigste sakene som er gjennomgått det siste året er:

- Rapport om godtgjørelse til ledende personer 2024
- Gjennomgang av prinsipper og rammer for bonusprogrammet og totalkompensasjonen for ledende ansatte i AF Gruppen. Samt vurdering av disse som retningsgivende for kommende strategi mot 2028
- Vurderinger knyttet til fremtidige aksje- og opsjonsprogram
- Vurderinger av selskapets overordnede arbeid med kompetanse- og lederutvikling
- Vurderinger av selskapets overordnede arbeid med etterfølgerplanlegging

Som det fremgår av «Rapport om godtgjørelse til ledende personer 2024» så er det i 2024 gjennomført en større fastlønnjustering for konsernledelsen i AF enn tidligere år. Hensikten er å lukke deler av det økende gapet som har oppstått over tid på fast lønn spesielt når man måler konserndirektør lønninger i AF opp mot sammenlignbare selskaper. Endringen ble grundig diskutert i både utvalget og styret, og ble vedtatt av et enstemmig styre. Til grunn for AF sin lederlønnspolicy ligger fortsatt et prinsipp om at AF sine ledere skal ha lavere fast lønn og pensjon enn sammenlignbare selskaper, men en høyere andel variabel avlønning som skal være direkte knyttet til verdiskapingen i AF.

Oslo, 11.04.2025
Morten Grongstad
