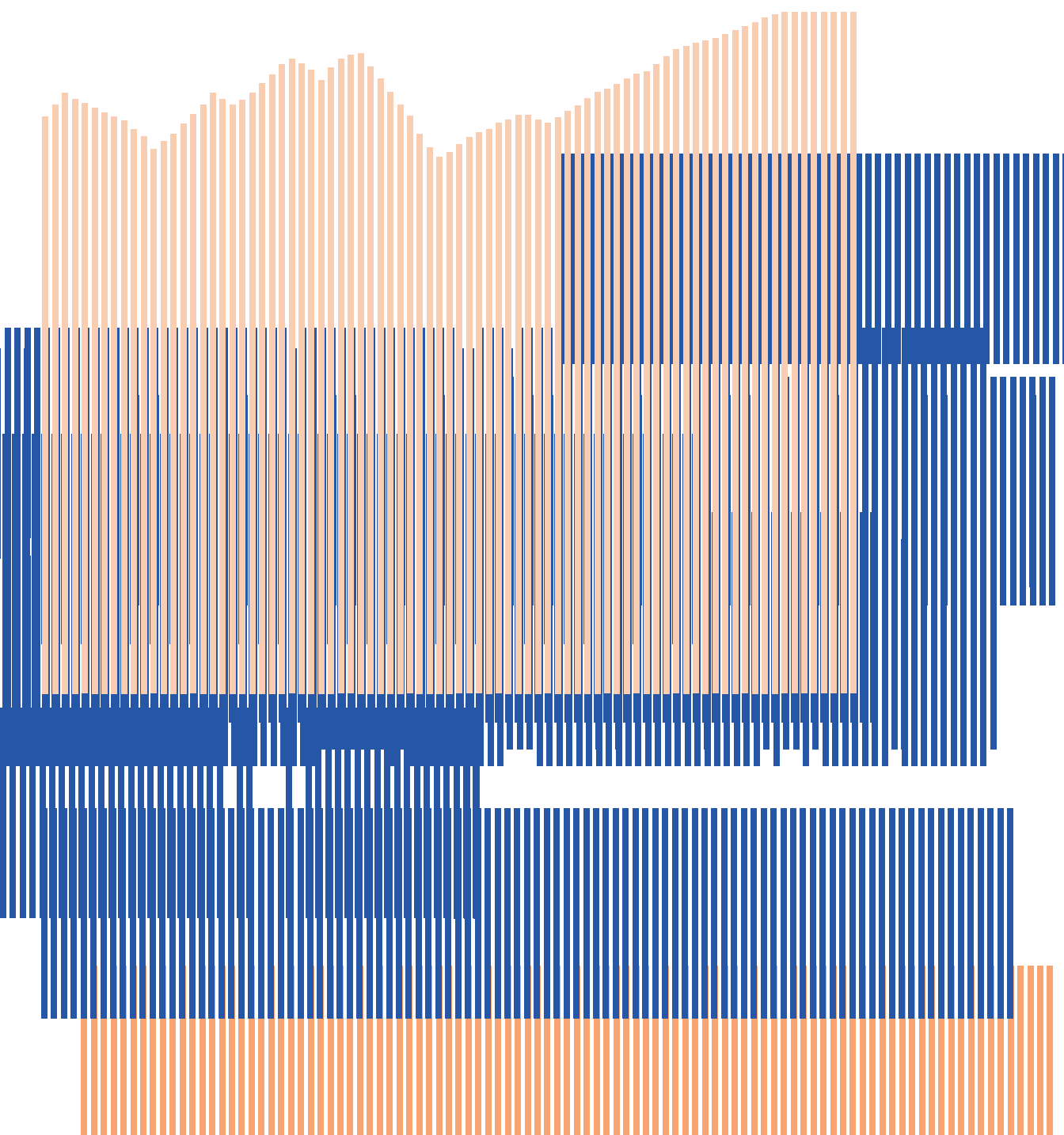


GODTGJØRELSESRAPPORT

for ledende personer



bouvet

2023

VI GÅR FORAN OG BYGGER
FREMTIDENS SAMFUNN

1 Formål

Denne rapporten er laget etter kravene i § 6-16a og 6-16b i allmennaksjeloven og Bouvet ASAs lønnspolitikk for ledende personer godkjent av generalforsamlingen 19. mai 2022. Formålet med rapporten er å beskrive hvordan retningslinjene har blitt anvendt i løpet av 2023 for å sikre åpenhet om Bouvets hovedprinsipper for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer og innsyn i den faktiske godtgjørelsen til ledende personer i Bouvet. Rapporten skal i tillegg medvirke til at godtgjørelsesordningen er i samsvar med Bouvets verdier, langsiktige mål og resultater.

2 Anvendelse av retningslinjer for godtgjørelse for ledende personer i 2023

Bouvet ASA har fulgt retningslinjer for godtgjørelse for ledende personer i 2023 som vedtatt av generalforsamlingen 19. mai 2022. Den samlede godtgjørelsen er i overensstemmelse med retningslinjene i henhold til styrehonorar og total godtgjørelse til ledende ansatte. Prosedyre for fastsettelse av godtgjørelse for ledende personer er fulgt og hovedprinsipper for lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør og øvrige medlemmer av konsernledelsen ligger til grunn for den totale godtgjørelsen.

Det har ikke forekommet noen avvik i løpet av året. Retningslinjene for godtgjørelse for ledende personer er tilgjengelige på [bouvet.no](https://www.bouvet.no).

3 Godtgjørelse til styret

Styret bestod av fem styremedlemmer, hvorav to kvinner og tre menn, ved utløpet av 2023.

Styrets medlemmer mottar et årlig honorar. Honorarene er faste, og ikke resultatavhengige. Utover dette får styret dekket kostnader til reise i forbindelse med styremøter etter statens satser. Styrets medlemmer mottar ikke annen form for godtgjørelse fra selskapet utover dette. For deltakelse i øvrige komiteer mottar ikke styremedlemmene egen godtgjørelse.

Generalforsamlingen fastsetter styrehonorarene etter forslag fra valgkomiteen. På dette grunnlag er styrehonorarer justert som vist i tabellen under.

Tabell 1. Styregodtgjørelse (NOK)

	FAST ÅRLIG HONORAR		
	2023/2024	2022/2023	ØKNING %
Leder	382 500	367 500	4,1 %
Nestleder	220 000	210 000	4,8 %
Medlem	195 750	185 750	5,4 %

I tabellen under er samlet godtgjørelse til hvert styremedlem i 2023 presentert.

Tabell 2. Godtgjørelse til styret (NOK)

	FAST GODTGJØRELSE, STYREHONORAR	TOTAL GODTGJØRELSE
Pål Egil Rønn, styrets leder	382 500	382 500
Tove Raanes, styrets nestleder	220 000	220 000
Egil Dahl, styremedlem	195 750	195 750
Sverre Hurum, styremedlem	195 750	195 750
Lill Hege Hals, styremedlem	195 750	195 750

Det utstedes ikke opsjoner til styremedlemmene.

Tabell 3. Aksjebeholdning per 31.12.23 styret (antall aksjer)

AKSJER EID DIREKTE ELLER INDIREKTE AV STYRET	ANTALL AKSJER			
	31.12.2022	KJØP	SALG	31.12.2023
NAVN, VERV				
Pål Egil Rønn, styrets leder	60 000			60 000
Tove Raanes, styrets nestleder	12 950	4 000		16 950
Egil Dahl, styremedlem	1 828 020			1 828 020
Sverre Hurum, styremedlem	3 579 060		-100 000	3 479 060
Lill Hege Hals, styremedlem	0			0

4 Godtgjørelse til ledelsen

Godtgjørelsen til ledelsen består av:

- fastlønn
- variabel godtgjørelse
 - overskuddsdeling,
 - naturalytelse,
 - pensjon,
 - i tillegg har ledende ansatte på lik linje med ansatte, ledere og selgere i konsernet mulighet til å delta i selskapets aksje-program for ansatte og vil i den sammenhengen motta bonusaksjer

Lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte skal fastsettes basert på en overordnet målsetning om at Bouvet skal realisere sin forretningsstrategi, ivareta sine langsiktige interesser og opprettholde og utvikle sin økonomiske bæreevne. For å oppnå disse målsetningene er Bouvet avhengig av å rekruttere og beholde de riktige medarbeiderne. Bouvets prinsipper for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte skal bidra til dette samtidig stimulere til samarbeid og fellesskap på tvers av konsernet.

I tabellen nedenfor presenterer godtgjørelse for ledende ansatte i 2023 sammenlignet med regnskapsåret 2022.

Tabell 4. Godtgjørelse til ledelsen (NOK)

		VARIABEL GODTGJØRELSE					ANDEL GODTGJØRELSE		
		FAST GODT- GJØRELSE, FASTLØNN	OVER- SKUDDSD- DELING	BONUS- AKSJER ¹	NATURAL- YTELSER	PENSJONS- KOSTNAD	TOTAL GODT- GJØRELSE	FAST %	VARIABEL %
Per Gunnar Tronsli, administrerende direktør	2023	3 726 044	1 357 675	32 311	10 353	103 149	5 229 532	71 %	29 %
	2022	3 441 869	1 287 248	63 369	16 823	95 063	4 904 372	70 %	30 %
Trude Hole, finansdirektør f.o.m. 1.7.2021	2023	2 267 688	786 237	32 311	19 214	109 923	3 215 373	71 %	29 %
	2022	2 141 503	407 452	63 369	24 203	97 315	2 733 842	78 %	22 %

¹ Bonusaksjer er aksjer tildelt vederlagsfritt etter endt 3 års løpetid for aksjeprogrammet.

Styret i samråd med kompensasjonsutvalget som består av to styremedlemmer, fastsetter godtgjørelse for administrerende direktør. Styret fastsetter retningslinjer for godtgjørelse til øvrige medlemmer av konsernledelsen i samarbeid med administrerende direktør. Grunnlaget for fastsettelse er at det totale vederlag som tilbys skal være konkurransedyktige i forhold til sammenlignbare stillinger og marked og overskuddsdelingen kan maksimalt utgjøre 50 prosent av fastlønn. Overskuddsdeling er basert på resultater for regnskapsåret 2022 og utbetalt i mai 2023 til ledende ansatte som er i uoppsagt stilling.

Fastsettelse av godtgjørelse ble basert på hovedprinsipper for lønn og annen godtgjørelse som beskrevet i retningslinjer for ledende personer som er tilgjengelig på bouvet.no.

4.1 Fastlønn

Fastlønnen er den årlige grunnlønnen som ble lønnsjustert i mai 2023. Tabellen viser opptjent fastlønn for 2023 inkludert feriepenger.

4.2 Variabel godtgjørelse

Selskapet har ikke godtgjørelse knyttet mot ytelseskriterier og har ikke adgang til å tilbakekreve variabel godtgjørelse.

4.2.1 Overskuddsdeling

Overskuddsdeling er kontantbasert og utløses for den enkelte ledende ansatte basert på felles selskapsmål som skal stimulere til deling på tvers av konsernet for å kunne strekke seg mot Bouvets visjon, og utvikle og levere på selskapets verdier, ambisjon og langsiktige mål.

4.2.2 Naturalytelse

Av naturalytelse inkluderes forsikringer, mobiltelefon og abonnement, bredbånd etc. som er på lik linje med øvrige ansatte. Utover dette får administrerende direktør og øvrige medlemmer av konsernledelsen ingen andre naturalytelser.

4.2.3 Bonusaksjer

Bouvet har ikke aksjebasert godtgjørelse for ledende ansatte, men gjennomfører årlig aksjeprogram for ansatte hvor ledende ansatte har mulighet til å delta på lik linje med resten av organisasjonens ansatte. Ansatte gis anledning til å tegne aksjer til markedsverdi. Bouvet vil yte tilsvarende antall aksjer vederlagsfritt dersom den ansatte beholder aksjene i 3 år og fortsatt er ansatt.

Tabell 4.1. Aksjebeholdning per 31.12.23 ledelsen (antall aksjer)

AKSJER EID DIREKTE ELLER INDIREKTE AV LEDELSEN	ANTALL AKSJER			
	31.12.2022	KJØP	SALG	31.12.2023
NAV, STILLING				
Per Gunnar Tronsli, administrerende direktør ¹	68 260	1 230 ²		69 490
Trude Hole, finansdirektør	24 820	1 230 ²		26 040

¹ I tillegg eier Per Gunnar Tronsli sine nærstående 11 886 aksjer (31.12.2022: 14 686 aksjer) i Bouvet ASA.

² Aksjekjøp er gjennomført som del av ansattes aksjeprogram hvorav 570 av 1230 var bonusaksjer.

4.3 Pensjon

Administrerende direktør og øvrige medlemmer av konsernledelsen er på linje med andre ansatte omfattet av en innskuddsbasert pensjonsordning, begrenset oppad til 12G. Det finnes ingen avtaler om tilleggspensjon for administrerende direktør eller øvrige medlemmer av konsernledelsen.

5 Årlige endringer av godtgjørelse og selskapets resultat

En oppsummering av utviklingen i lederlønningene, selskapets prestasjoner og ansattes godtgjørelse i femårsperioden 2019–2023 er gitt i tabellen nedenfor.

Tabell 5. Sammenlignbar tabell over godtgjørelse og selskapets ytelse over de siste fem rapporterte regnskapsår.

ÅRLIG ENDRING	2019		2020		2021		2022		2023	
	TOTAL GODTGJØRELSE FOR LEDENDE PERSON	ÅRLIG ENDRING	TOTAL GODTGJØRELSE	ÅRLIG ENDRING	TOTAL GODTGJØRELSE	ÅRLIG ENDRING	TOTAL GODTGJØRELSE	ÅRLIG ENDRING	TOTAL GODTGJØRELSE	ÅRLIG ENDRING
Sverre Hurum, administrerende direktør t.o.m 31.12.2020 ¹	4 494 686	11 %	4 738 191	4 %						
Per Gunnar Tronsli, administrerende direktør f.o.m 1.1.2021					4 056 774	1A	4 904 372	21 % ²	5 229 532	7 %
Erik Stubø, finansdirektør t.o.m. 30.6.2021 ²	3 626 686	6 %	3 676 002	1 %	3 847 009	5 %				
Trude Hole, finansdirektør f.o.m. 1.7.2021					2 227 665	1A	2 733 842	23 % ²	3 215 373	18 % ²
Selskapets resultat (TNOK)										
Driftsinntekter	2 132 052	15 %	2 401 844	13 %	2 695 124	12 %	3 085 470	14 %	3 525 761	14 %
Driftsresultat (EBIT)	232 051	21 %	314 559	36 %	340 086	8 %	401 692	18 %	406 992	1 %
Antall ansatte	1 557	14 %	1 656	6 %	1 841	11 %	2 041	11 %	2 311	13 %
Gjennomsnittlig godtgjørelse fordelt på antall årsverk										
Ansatte i Bouvet-konsernet (Norge og Sverige)	876 137	3 %	911 425	4 %	967 222	6 %	980 001	1 %	955 855	-2 % ³

¹ Sverre Hurum og Erik Stubø er inkludert for sammenligningsformål.

² Årlig endring for 2022 og 2023 for ledende personer er påvirket av endret stilling med dertil endret overskuddsutbetaling som utgjør hovedandelen av den årlige endringen.

³ Differansen i gjennomsnittlige lønnsveksten for ansatte sett mot konsernledelsen er delvis påvirket av økning i antall ansatte og økende andel av nyutdannede medarbeidere i konsernet.

6 Styreerklæring

Styret har i dag behandlet og vedtatt godtgjøringsrapporten til Bouvet ASA for regnskapsåret 2023. Godtgjøringsrapporten er utarbeidet i samsvar med § 6-16 b) i allmennaksjeloven og forskrift gitt i samsvar med denne bestemmelsen.

Godtgjøringsrapporten vil fremlegges for Generalforsamlingen 22. mai 2024 for endelig vedtak.

Oslo, 23. april 2024
Styret i Bouvet ASA

Sign.

Pål Egil Rønn
Styrets leder

Sign.

Tove Raanes
Styrets nestleder

Sign.

Sverre Hurum
Styremedlem

Sign.

Lill Hege Hals
Styremedlem

Sign.

Egil Christen Dahl
Styremedlem

Sign.

Per Gunnar Tronsli
Administrerende direktør

UAVHENGIG REVISORS ATTESTASJONSUTTAELSE OM GODTGJØRELSESRAPPORT FOR LEDEDE PERSONER

Til generalforsamlingen i Bouvet ASA

Konklusjon

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

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

Styrets ansvar

Styret er ansvarlig for utarbeidelsen av lønnsrapporten og for at den inneholder de opplysninger som kreves etter allmennaksjeloven § 6-16 b 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 kvalitetskontroll

Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av *International Ethics Standards Board for Accountants* (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Revisjonsforetaket anvender internasjonal standard for kvalitetsstyring, som krever at revisjonsforetaket utformer, implementerer og gjennomfører et system for kvalitetsstyring som inkluderer retningslinjer eller rutiner som samsvarer med etiske krav, profesjonsstandarder og gjeldene lover, forskrifter 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 § 6-16 b 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, 23. april 2024
ERNST & YOUNG AS

Attestasjonsuttalelsen er signert elektronisk

Leiv Aschehoug
statsautorisert revisor

