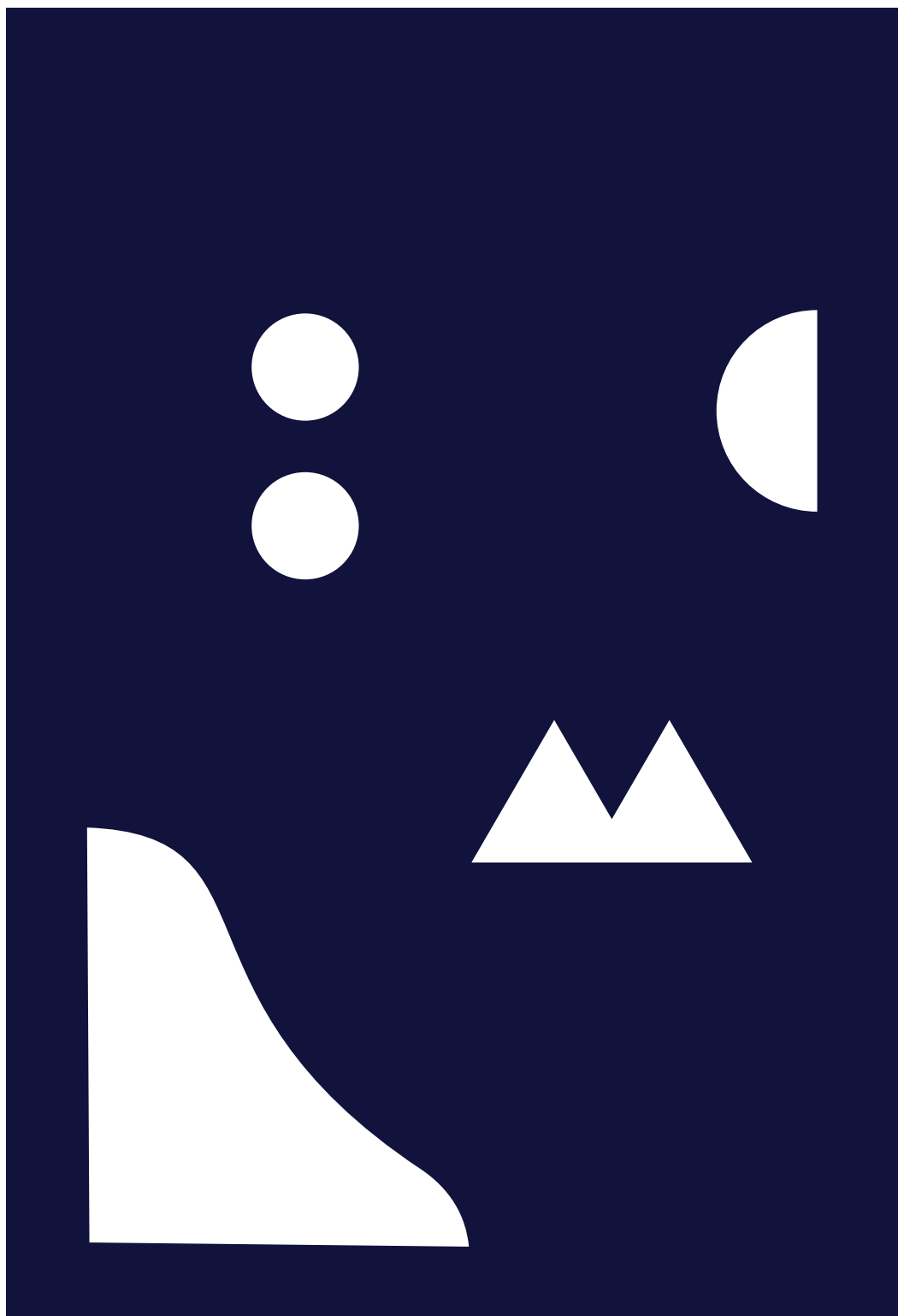


GODTGJØRELSESRAPPORT

for ledende personer



bouvet

2021

|

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 20. mai 2021. Hvorav formålet med rapporten er å beskrive hvordan retningslinjene har blitt anvendt i løpet av 2021 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 2021

Bouvet ASA har fulgt retningslinjer for godtgjørelse for ledende personer i 2021 som vedtatt av generalforsamlingen 20. mai 2021. 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 konsernsjef 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.

3 Godtgjørelse til styret

På den ordinære generalforsamlingen 20. mars 2021 ble tre av styremedlemmer gjenvalgt og to nye styremedlemmer ble valgt inn. Styret bestod av fem styremedlemmer, hvorav to kvinner og tre menn, ved utløpet av 2021.

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

	FAST ÅRLIG HONORAR		
	2021/2022	2020/2021	ØKNING %
Leder	350 000	300 000	17 %
Nestleder	200 000	175 000	14 %
Medlem	175 000	150 000	17 %

I tabellen under er samlet godtgjørelse til hvert styremedlem i 2021 presentert.

Tabell 2. Godtgjørelse til styret (NOK)

	FAST GODTGJØRELSE, STYREHONORAR	TOTAL GODTGJØRELSE
Pål Egil, styrets leder	350 000	350 000
Tove Raanes, styrets nestleder	200 000	200 000
Egil Dahl, styremedlem	175 000	175 000
Sverre Hurum, styremedlem	175 000	175 000
Lill Hege Hals, styremedlem	175 000	175 000

Det utstedes ikke opsjoner til styremedlemmene.

Tabell 3. Aksjebeholdning per 31.12.21 styret (antall aksjer)

NAVN, VERV	ANTALL AKSJER			31.12.2021
	31.12.2020	KJØP	SALG	
Pål Egil, styrets leder	50 000			50 000
Tove Raanes, styrets nestleder	8 950			8 950
Egil Dahl, styremedlem	2 035 020		-407 000	1 628 020
Sverre Hurum, styremedlem	3 871 250		-292 190	3 579 060
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 aksjeprogram 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 2021 sammenlignet med regnskapsåret 2020.

Tabell 4. Godtgjørelse til ledelsen (NOK)

		VARIABEL GODTGJØRELSE					ANDEL FAST OG VARIABEL GODTGJØRELSE		
		FAST GODTGJØRELSE, FASTLØNN	OVERSKUDDSDDELING	BONUS-AKSJER ¹	NATURALYTelser	PENSJONS-KOSTNAD	TOTAL GODTGJØRELSE	FAST %	VARIABEL %
Per Gunnar Tronsli, administrerende direktør f.o.m 1.1.2021	2021	3 092 614	659 181	127 529	10 569	86 881	3 976 774	78 %	22 %
	2020						0		
Erik Stubø, finansdirektør t.o.m. 30.6.2021	2021	1 108 246	936 851		5 664	48 939	2 099 700	53 %	47 %
	2020	2 663 063	929 244		11 252	72 443	3 676 002	72 %	28 %
Trude Hole, finansdirektør f.o.m. 1.7.2021	2021	1 015 230		127 529	7 159	29 498	1 179 416	86 %	14 %
	2020						0		

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 konsernsjef.

Styret fastsetter retningslinjer for godtgjørelse til øvrige medlemmer av konsernledelsen i samarbeid med konsernsjefen. Grunnlaget for fastsettelse er at det totale vederlag som tilbys skal være konkurransedyktige i forhold til sammenlignbare stillinger og marked og den overskuddsdelingen kan maksimalt utgjøre 50 prosent av fastlønn. Overskuddsdeling som utbetalt i mai 2021 er basert på resultater regnskapsåret 2020 og utbetalt i mai 2021 til ledende ansatte som er i uoppsagt stilling.

Det ble gjennomført et skifte av administrerende direktør 1. januar 2021 og av finansdirektør 1. juli 2021. 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. og det har ikke vært satt noen avvik i forhold til individuelle vilkår i forbindelse med lederskifte.

4.1 Fastlønn

Fastlønnen er den årlige grunnlønnen som ble lønnsjustert i mai 2021 eller justert ved endring av stillingstype i løpet av 2021. Tabellen viser opptjent fastlønn for 2021 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 stimulerer 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.

Det ble gjennomført et skifte av administrerende direktør ved starten av 2021 og av finansdirektør 1. juli 2021, hvorav Per Gunnar Tronsli og Trude Hole kommer fra andre roller i Bouvet. Dette gjenspeiles i utbetalt bonus i 2021 som er basert på resultater regnskapsåret 2020 og stillingstype.

4.2.2 Naturalytelse

Av naturalytelse inkluderes forsikringer, mobiltelefon og abonnement, bredbånd etc. som er på lik linje med øvrige ansatte. Utover dette får konsernsjefen 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 medarbeidere. Deltakelse i ansattes aksjeprogram med tegning av aksjer som gir den ansatte tildeling av aksjer vederlagsfritt dersom den ansatte beholder aksjene i tre år og fortsatt er ansatt.

Tabell 3. Aksjebeholdning per 31.12.21 styret (antall aksjer)

NAVN, STILLING	ANTALL AKSJER			31.12.2021
	31.12.2020	KJØP	SALG	
Per Gunnar Tronsli, administrerende direktør f.o.m 1.1.2021 ¹	64 220	2 258		66 478
Trude Hole, finansdirektør f.o.m. 1.7.2021	19 770	2 258		22 028

¹ I tillegg eier Per Gunnar Tronsli sine nærstående 6120 aksjer i Bouvet ASA

4.3 Pensjon

Konsernsjefen 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 konsernsjefen 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 2017–2021 er gitt i tabellen nedenfor.

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

ÅRLIG ENDRING	2017		2018		2019		2020		2021	
	TOTAL GODTGJØRELSE	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	3 627 119	6 %	4 052 073	12 %	4 494 686	11 %	4 738 191	4 %		
Per Gunnar Tronsli, administrerende direktør f.o.m 1.1.2021									3 976 774	IA
Erik Stubø, finansdirektør t.o.m. 30.6.2021	3 110 564	6 %	3 425 256	10 %	3 626 686	6 %	3 676 002	1 %	3 847 009	5 %
Trude Hole, finansdirektør f.o.m. 1.7.2021									2 227 665	IA
Selskapets resultat (TNOK)										
Driftsinntekter	1 607 353	21 %	1 846 711	15 %	2 132 052	15 %	2 401 844	13 %	2 695 124	12 %
Driftsresultat (EBIT)	144 137	36 %	191 562	33 %	232 051	21 %	314 559	36 %	340 086	8 %
Antall ansatte	1 215	11 %	1 369	13 %	1 557	14 %	1 656	6 %	1 841	11 %
Gjennomsnittlig godtgjørelse fordelt på antall årsverk										
Ansatte i gruppen (Norge og Sverige) ²	838 305	3 %	847 302	1 %	876 137	3 %	911 425	4 %	967 222	6 %

¹ Sverre Hurum er inkludert for sammenligningsformål.

² Differansen i gjennomsnittlige lønnsveksten for ansatte i 2018 og 2019 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 2021. Godtgjøringsrapporten er utarbeidet i samsvar med § 6-16 b) i allmennaksjeloven og forskrift gitt i samsvar med denne bestemmelsen.

Godtgjøringsrapporten vil fremlegges for Generalforsamlingen 19. mai 2022 for endelig vedtak.

Oslo, 7. april 2022
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



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS
Dronning Eufemias gate 6a, 0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00
www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS ATTESTASJONSUTTAELSE OM LØNNSRAPPORT

Til generalforsamlingen i Bouvet ASA

Konklusjon

Vi har utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at Bouvet ASA's rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer (lønnsrapporten) for regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2021, 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, verken 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. Vi anvender internasjonal standard for kvalitetskontroll (ISQC 1) 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 § 6-16 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, 7. april 2022
ERNST & YOUNG AS

Attestasjonsuttalelsen er signert elektronisk

Leiv Aschehoug
statsautorisert revisor

bouvet

