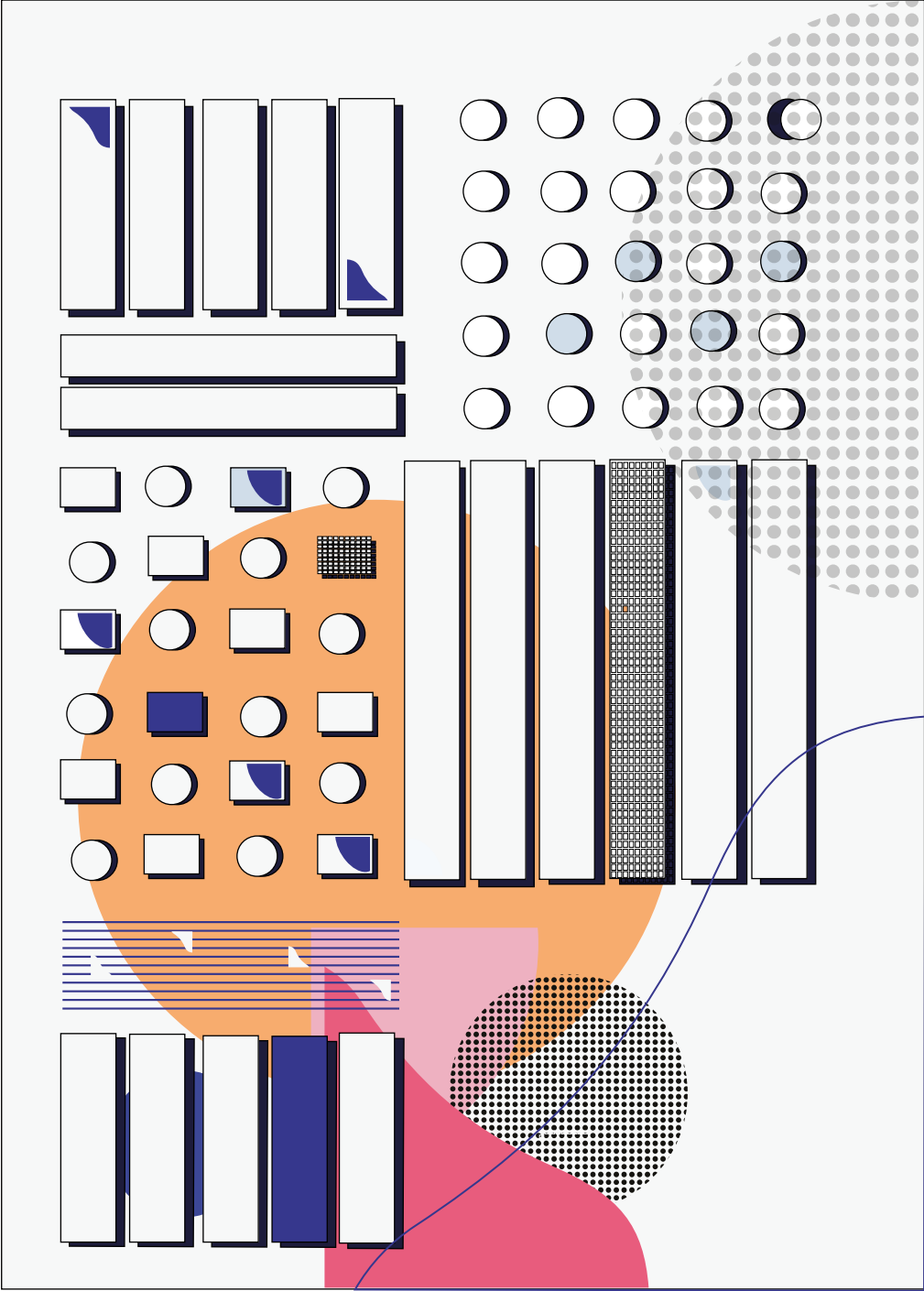


GODTGJØRELSESRAPPORT

for ledende personer



bouvet

2024

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 2024 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 2024

Bouvet ASA har fulgt retningslinjer for godtgjørelse for ledende personer i 2024 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 konserndelsene 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

Styret bestod av fem styremedlemmer, hvorav to kvinner og tre menn, ved utløpet av 2024.

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

I tabellen under er samlet godtgjørelse til hvert styremedlem i 2024 presentert.

	Fast årlig honorar		
	2024/2025	2023/2024	Økning %
Leder	500 000	382 500	30,7 %
Nestleder	330 000	220 000	50,0 %
Medlem	250 000	195 750	27,7 %

Tabell 2. Godtgjørelse til styret (NOK)

Det utstedes ikke opsjoner til styremedlemmene.

	Fast godtgjørelse Styrehonorar	Total godtgjørelse
Pål Egil Rønn, styrets leder	500 000	500 000
Tove Raanes, styrets nestleder	330 000	330 000
Egil Dahl, styremedlem	250 000	250 000
Sverre Hurum, styremedlem	250 000	250 000
Lill Hege Hals, styremedlem	250 000	250 000

Tabell 3. Aksjebeholdning per 31.12.2024 styret (antall aksjer)

Aksjer eid direkte eller indirekte av styret	Antall aksjer			
	31.12.2023	Kjøp	Salg	31.12.2024
Navn, verv				
Pål Egil Rønn, styrets leder	60 000			60 000
Tove Raanes, styrets nestleder	16 950			16 950
Egil Dahl, styremedlem	1 828 020	25 000		1 853 020
Sverre Hurum, styremedlem	3 479 060		-363 450	3 115 610
Lill Hege Hals, styremedlem	0			0

4. Godtgjørelse til ledelsen

Godtgjørelsen til ledelsen består av:

- fastlønn
- variabel godtgjørelse
 - overskuddsdeling,
 - naturalytelser,
 - 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 sine 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 2024 sammenlignet med regnskapsåret 2023.

Tabell 4. Godtgjørelse til ledelsen (NOK)

		Variabel godtgjørelse					Andel godtgjørelse		
		Fast godtgjørelse Fastlønn	Overskuddsdeling	Bonusaksjer ¹	Naturalytelser	Pensjonskostnad	Total godtgjørelse	Fast%	Variabel %
Per Gunnar Tronsli, administrerende direktør	2024	3 887 318	1 428 102	36 170	44 935	103 284	5 499 809	71 %	29 %
	2023	3 726 044	1 357 675	32 311	10 353	103 149	5 229 532	71 %	29 %
Trude Hole, finansdirektør t.o.m. 31.8.2024 ²	2024	1 611 255	725 332	0	15 049	68 856	2 420 493	67 %	33 %
	2023	2 267 688	786 237	32 311	19 214	109 923	3 215 373	71 %	29 %
Steffen Garder, finansdirektør f.o.m. 1.9.2024	2024	728 718	250 000	0	6 724	34 936	1 020 378	71 %	29 %
	2023						0		

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

² Har gått over til ny stilling i konsernet som Direktør for Compliance og Organisasjon.

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.

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 2024. Tabellen viser opptjent fastlønn for 2024 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 inntreffer når selskapets akkumulerte resultat før skatt er positivt. Etter dette utgjør beløpet en prosentandel av resultatet i kroner. Prosentandelen øker med stigende resultat. Overskuddsdeling er kontantbasert og kan maksimalt utgjøre 50 prosent av fastlønn. Overskuddsdeling er basert på resultat før skatt for regnskapsåret 2024 og utbetalt i mai 2025 til ledende ansatte som er i uoppsagt stilling.

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 alle ansatte hvor ledende ansatte har mulighet til å delta på lik linje med resten av organisasjonens ansatte. Ledende ansatte gis anledning til å tegne aksjer til markedsverdi for maksimalt NOK 37 500. Aksjeprogrammet har en løpetid på 3 år og Bouvet vil yte tilsvarende antall aksjer vederlagsfritt dersom den ansatte beholder aksjene i 3 år og fortsatt er ansatt.

Tabell 4.1. Aksjebeholdning per 31.12.2024 ledelsen (antall aksjer)

Aksjer eid direkte eller indirekte av ledelsen	Antall aksjer		
	31.12.2023	Kjøp	Salg
Per Gunnar Tronsli, administrerende direktør ¹	69 490	1 013	70 503
Steffen Garder, finansdirektør f.o.m. 1.9.2024	0	515	515

¹ I tillegg eier Per Gunnar Tronsli sine nærstående 6 120 aksjer (31.12.2023: 11 886 aksjer) i Bouvet ASA.

² Aksjekjøp er gjennomført som del av ansattes aksjeprogram hvorav 309 av 1 013 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 2020–2024 er gitt i tabellen nedenfor.

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

Årlig endring	2020		2021		2022		2023		2024	
	Total godtgjørelse	Årlig endring	Total godtgjørelse	Årlig endring	Total godtgjørelse	Årlig endring	Total godtgjørelse	Årlig endring	Total godtgjørelse	Årlig endring
Godtgjørelse for ledende personer										
Sverre Hurum, administrerende direktør t.o.m 31.12.2020	4 738 191	4 %								
Per Gunnar Tronsli, administrerende direktør f.o.m 1.1.2021			4 056 774	IA	4 904 372	21 %	5 229 532	7 %	5 499 809	5 %
Erik Stubø, finansdirektør t.o.m. 30.6.2021	3 676 002	1 %	3 847 009	5 %						
Trude Hole, finansdirektør f.o.m. 1.7.2021 - t.o.m. 31.8.2024			2 227 665	IA	2 733 842	23 %	3 215 373	18 %	2 420 493	IA
Steffen Garder, finansdirektør f.o.m. 1.9.2024									1 020 378	IA
Selskapets resultat (TNOK)										
Driftsinntekter	2 401 844	13 %	2 695 124	12 %	3 085 470	14 %	3 525 761	14 %	3 921 399	11 %
Driftsresultat (EBIT)	314 559	36 %	340 086	8 %	401 692	18 %	406 992	1 %	490 361	20 %
Antall ansatte	1 656	6 %	1 841	11 %	2 041	11 %	2 311	13 %	2 360	2 %
Gjennomsnittlig godtgjørelse fordelt på antall årsverk										
Ansatte i Bouvet-konsernet (Norge og Sverige)	911 425	4 %	967 222	6 %	980 001	1 %	955 855	-2 %	999 454	5 %

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 i 2023 delvis påvirket av økning i antall ansatte og økende andel av nyutdannede medarbeidere i konsernet.

6. Styreerklæring

Styret har i dag behandlet og vedtatt godtgjørelesrapporten til Bouvet ASA for regnskapsåret 2024. Godtgjørelesrapporten er utarbeidet i samsvar med § 6-16 b) i allmennaksjeloven og forskrift gitt i samsvar med denne bestemmelsen.

Godtgjørelesrapporten vil fremlegges for Generalforsamlingen 7. mai 2025 for endelig vedtak.

Oslo, 9. april 2025
Styret i Bouvet ASA

Dokument signert elektronisk

Pål Egil Rønn
Styrets leder

Tove Raanes
Styrets nestleder

Sverre Hurum
Styremedlem

Lill Hege Hals
Styremedlem

Egil Christen Dahl
Styremedlem

Per Gunnar Tronsli
Administrerende direktør



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS
Stortorvet 7, 0155 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

Til generalforsamlingen i Bouvet ASA

UAVHENGIG REVISORS ATTESTASJONSUTTALELSE OM GODTGJØRELSERAPPORT FOR LEDEDE PERSONER

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 2024, 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. 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, 10. april 2025
ERNST & YOUNG AS
Attestasjonsuttalelsen er signert elektronisk

Petter Frode Larsen
statsautorisert revisor

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnøkkel: M7MYI-1FO8P-2B9CS-E0W2E-RJ3OJ-QFNLB

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Larsen, Petter Frode

Statsautorisert revisor

Serienummer: no_bankid:9578-5994-4-4118388

IP: 147.161.xxx.xxx

2025-04-10 09:42:41 UTC



Dette dokumentet er signert digitalt via Penneo.com. De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglet med et kvalifisert elektronisk segl ved bruk av et sertifikat og et tidsstempel fra en kvalifisert tillitstjenesteleverandør.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av Penneo A/S. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørenes digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.

Penneo Dokumentnøkkel: M7MYI-1FO8P-2B9CS-E0W2E-RJ3OJ-QFNLB

bouvet