

List of Signatures

Page 1/1

 **Lønnsrapport til ledende personer 2023.pdf**

Name	Method	Signed at
Sjursen, Egil Hermann	BANKID	2024-04-26 16:27 GMT+02
Ødegård, Mariann	BANKID	2024-04-26 12:42 GMT+02
Mohn, Klaus	BANKID_MOBILE	2024-04-26 11:00 GMT+02
Velken, Ingrid Von Streng	BANKID	2024-04-26 10:51 GMT+02
Jensen, Per Arne	BANKID	2024-04-26 10:38 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 3C60C0E7F5D94FDF872308703A8F388F

Nysnø Klimainvesteringer AS – Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer, 2023

1. Bakgrunn

Det er fastsatt i vedtektene at Nysnø Klimainvesteringer skal følge lov om allmennaksjeselskaper (Allmennaksjeloven) paragraf §6-16 a *Retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer*, og §6-16 b *Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer*.

I 2023 innførte styret i Nysnø noen endringer knyttet til innføring av maksimal bonus på 25% av fastlønn for ledelsen, samt endringer av beregning av avkastningsmål i insentivordningen, hvor måltallet ble endret fra brutto IRR til netto ROI. Retningslinjen ble vedtatt på ekstraordinær generalforsamling 26. september 2023. Styret vedtok å oppdatere retningslinjen 24.04.2024 med en bedre beskrivelse av prinsipper for evaluering av ledelsen og for å endre formatet til et mer generisk format som kan stå seg flere år på rad.

2. Nysnøs resultater for 2023 (2022 i parentes)

Nysnøs fullstendige årsrapport er tilgjengelig på selskapets nettside, men kan oppsummeres med følgende hovedpunkter.

Selskapets resultat før skatt er negativt med 87,3 millioner kroner og i stor grad drevet av en urealisert verdiendring på en av Nysnø sine direkteinvesteringer (Otovo). Driftsinntekter fra porteføljen var negative med 114,1 millioner kroner hvorav urealisert verdiendring i Otovo utgjorde -181,4 millioner kroner. Driftskostnadene var 47 millioner kroner, mens netto finansposter utgjorde i samme periode 73,7 millioner kroner som følge av et sterkt rentemarked. Årsresultatet for 2023 ble negativt 87,3 millioner kroner mot tilsvarende positivt resultat på 96,6 millioner kroner i 2022. Avkastningen på investert kapital i 2023 tilsvarer en brutto og netto IRR på henholdsvis -5,1% og -7,2%.

Ved utgangen av året var balanseført verdi av investeringer på 2,2 milliarder kroner (1,9).

3. Nysnøs prinsipper for lønn og annen godtgjørelse til ledende personer.

Godtgjørelse til ledende ansatte i Nysnø for regnskapsåret 2023 er utbetalt i tråd med retningslinjene vedtatt av generalforsamlingen 26. september 2023. Godtgjørelsen til ledende ansatte har i all hovedsak omfattet fastlønn, pensjon og personalforsikring samt variabel resultatbasert lønn. Hovedelementet i godtgjørelsesordningen er fastlønn. Maksimal oppnåelig variabel lønn kan ikke overstige 25 pst. av fastlønn til ledende ansatte i Nysnø.

Målsettingen for godtgjørelsen til ledende ansatte er å tiltrekke, utvikle og beholde høyt kvalifiserte medarbeidere. Nysnøs kompensasjonsordninger skal være konkurransedyktige, men ikke lønnsledende i forhold til sammenlignbare selskaper. Selskapet ivaretar samtidig moderasjon. Dette



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
3C60C0E7F5D94FDF872308703A8F388F

innebærer blant annet at godtgjørelsen ikke er høyere enn nødvendig for å tiltrekke og beholde ønsket kompetanse.

Godtgjørelsesordningen for ledende personer er utformet etter samme prinsipper og inneholder de samme former for godtgjørelse som for øvrige ansatte i selskapet. Styret har nedsatt et kompensasjonsutvalg som har som oppgave å forberede styrets behandling av prinsipielle spørsmål knyttet til lønnsnivå, insentivstruktur, pensjonssystem/-vilkår, ansettelsesavtaler og lignende for ledelsen i Nysnø, samt øvrige forhold tilknyttet kompensasjon som er av særlig betydning for Nysnøs konkurranseposisjon, profil, rekrutteringsevne, omdømme m.v. Administrerende direktør skal drøfte behandling av ledelsens individuelle betingelser med kompensasjonsutvalget. Den samlede rammen for regulering av fast godtgjørelse til ledende personer i Nysnø vil normalt være i samsvar med alminnelig lønnsvekst i samfunnet, og det vil bli sett hen til lønnsoppgjøret for øvrige ansatte i selskapet. Styremedlemmer mottar et fast styrehonorar som besluttes av generalforsamlingen. Godtgjørelsen reflekterer styrets ansvar, kompetanse, tidsbruk og virksomhetens kompleksitet og er ikke resultatavhengig i tråd med anbefalingene satt av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse («NUES»).

I 2020 innførte Nysnø en insentivstruktur som gjelder for alle ansatte som har dette nedfelt i sin arbeidskontrakt, for 2023 gjelder dette alle faste ansatte som er ansatt i full stilling.

Insentivstrukturen er i tråd med «Statens retningslinjer for lederlønn i selskaper med direkte statlig eierandel» og er nærmere beskrevet i styrets retningslinjer, mål og måloppnåelse for 2023 er gjengitt i tabell 1. Variabel lønn fastsettes prosentvis i forhold til fastlønn på bakgrunn av stillingskategori, der investeringsdirektører er høyest insentivert. Rammen overstiger ikke 50 prosent av fastlønn og for ledelsen overstiger den ikke 25 prosent av fastlønn. Variabel lønn som opptjenes i et regnskapsår, vil bli utbetalt over de tre påfølgende årene med henholdsvis 50, 25 og 25 prosentsandel (se figur 1). Dersom den ansatte slutter før hele beløpet er utbetalt, vil avsatt beløp normalt tilfalle Nysnø.

4. Måloppnåelse og uttelling i insentivmodellen

Insentivmodellen består av tre delmål som er ulikt vektet. 55% knyttes opp mot selskapets avkastning, 15% knyttes opp mot styrets mål for sysselsatt kapital i selskaper og fond med klimagassreducerende teknologi/løsninger og 30% av modellen er knyttet opp mot individuell prestasjon. Oppsummert er fordelingen 70% kollektiv og 30% individuelle prestasjoner innenfor rammen av at variabel prestasjonsbasert lønn totalt ikke skal overstige 25% av fastlønn for ledelsen. I 2023 var selskapets avkastning negativ og det gis derfor ingen uttelling i kategorien avkastning. For kategorien klimagassreduksjon var det satt mål i desember 2022. Styret har videre gjort en helhetsvurdering av målene som var satt og vurderte dette opp mot hvordan markedet utviklet seg gjennom 2023. For 2023 var veiledende målsetting over seks nye investeringer og å sysselsette om lag 600 millioner kroner som forpliktes og avsettes til nye selskaper og fond, samt ny ikke planlagt oppfølgingskapital. Totalt sett ble det gjennomført fire nye investeringer og flere ikke planlagte oppfølgingsinvesteringer for til sammen 590 millioner kroner. Måloppnåelsen for kategorien ble vurdert til 80%. I kategorien prestasjonsbasert individuell, knyttes mål og indikatorer for ledelsen overordnet opp mot etterlevelse av Nysnøs verdier og strategi. Denne kategorien har noe mindre grad av kvantitative indikatorer og i evalueringen inngår en vurdering av mål oppnådd i forhold til selskapets sin overordnede strategi og prioriteringer for året som er satt av styret sett opp mot stillingsbeskrivelsene. Styrets kompensasjonsutvalg gjorde en vurdering av ledelsens resultater for 2023 og fremmet forslag til ledelsens variable godtgjørelse for styret.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

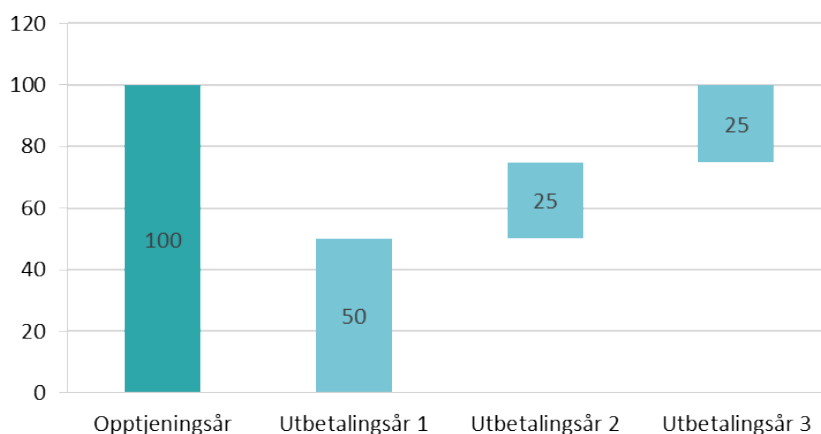
Document ID:
3C60C0E7F5D94FDF872308703A8F388F

I avsnitt 5 gis en oversikt over ledelsen totale variable godtgjørelse for 2023. Halvparten av denne utbetales i 2024 og halvparten vil bli betalt ut de påfølgende to år gitt at betingelsene for utbetaling er opp fylt som beskrevet i avsnitt 3.

Tabell 1 – Oppsummering av insentivmodellens parametere og måloppnåelse for 2023

Delmål	Måltall	Vekting	Mål	Resultat 2023 og uttelling
Avkastning	Netto ROI	Maks 55%	Målet er høyest mulig avkastning over tid. Grad av måloppnåelse defineres fra ROI tabell hvor en ROI under 8% ikke gir uttelling og deretter trinnvis økning til 15% og for nivåer over dette gis maksimal uttelling.	Netto ROI ble negativ for 2023. Dette er under innslagspunktet for uttelling på dette delmålet. 0% uttellingen på dette delmålet.
Klimagassreduksjon	Sysselsatt kapital i selskaper og fond med klimagassreducerende teknologi/løsninger	Maks 15%	Styret har vedtatt interne mål for sysselsatt kapital, men av hensyn til potensielle eksternaliteter, som blant annet markedsforhold, vil styret forbeholde seg retten til å foreta subjektive vurderinger på slutten av året.	I løpet av 2023 ble det gjennomført tre fonds- og en direkteinvestering, i tillegg ble det gjennomført flere oppfølgingsinvesteringer. Totalt ble det sysselsatt 590 millioner kr. 80% uttellingen på dette delmålet
Prestasjonsbasert individuell	Vurdering av resultat- og måloppnåelse knyttet til stilling	Maks 30%	Mål og resultat knyttet til stilling, herunder inngår også compliance og omdømme.	I 2023 har selskapet gjort en vellykket realisering og organisasjonen har overordnet sett hatt god utvikling i forhold til organisasjonsbygging og kompetanseheving, samt utvikling av porteføljen.. Individuell vurdering knyttet til ansvarsområdet og stillingsbeskrivelse.

Utbetalingsprofil av variabel lønn



Figur 2 - Skjematisk fremstilling av treårig utbetaling struktur



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
3C60C0E7F5D94FDF872308703A8F388F

5. Godtgjørelse til ledende personer

		Fast godtgjørelse						
		Utbetalt lønn og feriepenger (eks. variabel lønn) A	Pensjon og andre ytelser B	Samlet fast godtgjørelse C = A + B	Utbetalt variabel lønn i året D	Samlet utbetalt godtgjørelse E = C + D	Variabel lønn opptjent i året, men ikke utbetalt ¹ F	Andel variabel lønn
Siri M. Kalvig (Administrerende direktør, CEO)	2023	2 763 691	145 636	2 909 327	274 273	3 183 600	245 852	9%
	2022	2 628 665	141 541	2 770 206	256 420	3 026 626	210 979	8%
Bertel Ånestad (Finansdirektør, CFO) ²	2023	2 116 266	132 896	2 249 162	170 625	2 419 787	189 750	9%
Ingvild Meland Direktør strategi og samfunnskontakt, COO) ³	2023	1 696 318	154 583	1 850 901	93 031	1 943 932	159 573	9%
	2022	1 474 795	143 787	1 618 582	61 750	1 680 332	124 313	8%

¹ Variabel lønn beregnes basert på regnskapsårets resultater og kostnadsføres i regnskapsårets resultatregnskap. Beløpet blir avsatt for og utbetales de tre påfølgende årene med henholdsvis 50%, 25% og 25% av beløpet. Utbetalingene er betinget av at den ansatte står i stillingen sin på utbetalingstidspunktet.

² Bertel Ånestad ble inkludert i ledergruppen fra og med 01.02.2023.

³ Ingvild Meland fikk en lønnsøkning som var større enn øvrige i ledelsen og øvrige ansatte som en konsekvens av hennes utvidede roller og oppgaver i ledelsen (som COO)

Utbetalingsplan av opptjent*, men ikke utbetalt variabel lønn per 31.12.2023

	2024	2025	2026	Totalt
Siri M. Kalvig (Administrerende direktør, CEO)	263 308	114 208	61 463	438 979
Bertel Ånestad** (Finansdirektør, CFO)	195 281	140 297	54 984	390 563
Ingvild Meland (COO, Direktør strategi og samfunnskontakt)	141 740	70 971	39 893	252 604

* Opptjent variabel lønn for årene 2021, 2022 og 2023.

** Opptjent variabel lønn gjelder for årene Berte Ånestad har vært ansatt i rollen som investeringsdirektør i tillegg til CFO.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
3C60C0E7F5D94FDF872308703A8F388F

6. Lønnsutvikling for ledende og ikke ledende ansatte

Samlet godtgjørelse i enkeltår er påvirket av flere forhold, herunder individuell lønnsutvikling, variasjon i antall ledende personer, endringer i kompetanseprofil og stillingsnivå m.m. Derfor er lønnsnivå ikke direkte sammenlignbar mellom årene. Gjennomsnitt samlet godtgjørelse i tabellen er ikke inkludert pensjonsytelser. Samtlige ansatte er tilknyttet samme ordning og samme betingelser. Nysnø hadde i gjennomsnitt en lønnsøkning som var på 5.1%. Denne økningen var i tråd med frontfagsmodellens økning som ble på 5.2% for 2023. Administrerende direktør fikk en lønnsjustering i 2023 som i kroner overgikk gjennomsnittet for øvrige ansatte. Dette begrunner styret med at administrerende sin lønn ikke har vært justert i perioden 2018-2022. Den kronemessige økningen i fastlønn for 2023 er kr 167 028 som tilsvarer en årlig økning i periode 2018 til 2023 på kroner 33 405 per år. Den tilsvarende gjennomsnittlige økningen for øvrige ansatte i 2023 var kr 47 693. Direktør for strategi og samfunnskontakt fikk en lønnsøkning som var større enn øvrige i ledelsen og øvrige ansatte som en konsekvens av hennes utvidede roller og oppgaver i ledelsen. Investerings- og finansdirektør er ny i ledelsen og det er derfor ingen sammenliknbare tall. Styret har vurdert at økningen i fastlønn til ledelsen er tilstrekkelig og nødvendig for at selskapet skal være konkurransedyktige, men ikke lønnsledende i forhold til sammenlignbare selskaper.

Årlig endring	2019	2020	2021	2022	2023
Ledelsen, gjennomsnittlig samlet godtgjørelse Endring i prosent*	2 108 060 n/a	2 480 831 0,3%	2 672 185 5,3%	2 434 403 0,5%	2 429 734 5,1%
Ansatte, gjennomsnittlig samlet godtgjørelse Endring i prosent*	982 500 n/a	880 449 0,6%	1 084 842 3,5%	1 256 914 4,6%	1 263 371 5,1%
Adm. Dir fast godtgjørelse/ansatte gjennomsnittlig fast godtgjørelse	2,67	3,10	2,48	2,27	2,38
Selskapets resultat					
Driftsinntekt NOKm Endring i prosent	17,5 n/a	25,3 45%	89,5 254%	113,4 27%	-114,1 -201%
Driftsresultat NOKm Endring i prosent	-10,0 n/a	-6,8	56,0	72,4 29%	-161,1 -323%
Årsresultat NOKm Endring i prosent	-2,3 n/a	4,1	64,4 1 461%	96,6 50%	-87,3 -190%

*Endring gjelder fastlønn for ledelsen/ansatte som har stått i samme stilling over to perioder.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
3C60C0E7F5D94FDF872308703A8F388F