



B

20

22

Borgestad ASA
Lederlønnsserklæring

Innholdsfortegnelse

Bakgrunn

- 3 Formål
- 3 Overordnet selskapsutvikling i 2022
- 4 Tilbakemelding fra aksjonærene
- 4 Godtgjørelse til styret
- 5 Godtgjørelse til ledelsen
- 6 Styreerklæring

Bakgrunn

Etter allmennaksjeloven § 6-16 b) skal styret i Borgestad ASA ("Borgestad ASA" eller "Selskapet", og sammen med sine datterselskaper "Konsernet") hvert regnskapsår utarbeide en rapport som gir en samlet oversikt over utbetalt og inntøende lønn og godtgjørelse til ledende personer som omfattes av retningslinjene definert i § 6-16 a). Rapporten oppfyller de krav som fremgår av «Forskrift om retningslinjer og rapport om godtgjørelse for ledende personer».

Formål

Formålet med rapporten er å sikre åpenhet om Borgestads lønnspolitikk og den faktiske godtgjørelsen til Borgestads ledende personer, bekrefte etterlevelse av retningslinjen for godtgjørelse til ledende personer, samt medvirke til at godtgjørelsesordningen er i samsvar med Borgestad sine resultater og mål. Disse retningslinjene har som siktemål å sikre Selskapets konkurranseevne som arbeidsgiver, men Selskapet ønsker ikke å være lønnsledende. Borgestads prinsipper for godtgjørelse skal sikre ansvarlige og bærekraftige beslutninger om fastsettelse av godtgjørelse som er i tråd med Selskapets forretningsstrategi, langsiktige interesser og økonomiske bæreevne. For å oppnå dette skal både godtgjørelse og andre ansettelsesvilkår sette Selskapet i stand til å rekruttere, utvikle og beholde dyktige ledende ansatte med relevant erfaring og kompetanse. Godtgjørelse skal være konkurransedyktig, på markedsvilkår, og reflektere ansvaret til den enkelte ledende ansatt. De insentiver og målsettinger som settes for hver ledende ansatte skal reflektere de langsiktige interessene til Selskapets aksjonærer.

Overordnet selskapsutvikling i 2022

Borgestad konsernet hadde en omsetning i 2022 på MNOK 931,7, en nedgang på 1,6 prosent i forhold til 2021. Konsernet oppnådde i 2022 en EBITDA på MNOK 52,3 mot EBITDA på MNOK 76,6 i 2021. Borgestad konsernets resultat før skattekostnad for 2022 viser et underskudd på MNOK 124,3 mot et underskudd på MNOK 40,0 i 2021. Som et resultat av økte rentenivåer i eurosonen har avkastningskravet (yelden) for eiendom økt. Borgestad som en konsekvens av økning i avkastningskravet innregnet en nedskrivning av eiendomsverdien for Agora Bytom med MNOK 91,3 i 2022, det påvirker resultat før skatt betydelig.

Borgestadkonsernet har i 2022 gjennomført et operativt år uten vesentlige påvirkninger av Covid-19 pandemien. Borgestad ASA gjennomførte i første halvår 2022 en vesentlig styrking av egenkapital, likviditet og en betydelig reduksjon av utestående obligasjonsgjeld, inkludert bedre finansieringsbetingelser på gjenværende obligasjonsgjeld.

Kjøpesenteret, Agora Bytom, har hatt full operativt drift uten nedstengninger, men har blitt påvirket negativt av energikrisen i Europa. Den underliggende driften i senteret er styrket i 2022 sammenlignet med 2021. Omsetningen og antall besøkende i senteret har hatt en god utvikling i 2022 og har økt med hhv. 32,7 prosent og 23,5 prosent i 2022 sammenlignet med 2021.

Höganäs Borgestad konsernet har i 2022 gjennomført det første operative året med partneravtale med Refratechnik og uten egen steinproduksjon. Höganäs Borgestad har tradet en høyere tonnasje av stein produsert av Refratechnik enn hva som var forventet, til fornuftige marginer. Höganäs Borgestad konsernet

har en positiv trend hva gjelder EBITDA i 2022, en EBITDA på MNOK 31,9, sammenlignet med MNOK 24,3 i 2021. Installasjon og servicedelen i konsernet har i 2022 hatt utfordringer med resultatkraften som følge av noen tapsprosjekter og reduserte marginer, mens produksjonsenheten til Höganäs Borgestad konsernet har prestert betydelig bedre enn de senere årene.

Tilbakemelding fra aksjonærene

Generalforsamlingen tok retningslinjer for ledende ansatte fra 2021 til etterretning uten innspill eller kommentarer.

Godtgjørelse til styret

Styrets godtgjørelse ble vedtatt på den ordinære generalforsamling i juni 2022, og det har ikke vært avvik fra disse prinsippene i 2022. Styrets godtgjørelse besluttes hvert år av generalforsamlingen. Godtgjørelsen består kun av et fast honorar, med tillegg av et fast honorar for deltakelse i revisjonskomiteen. For 2021/2022 utgjorde styrehonorar for Borgestad ASA kroner 165 000 for styremedlemmer og kroner 300 000 for styreleder.

Utbetalte ytelser til styret i 2022	Styrehonorar	Revisjonsutvalgs honorar	Sum
Jacob Møller, styreleder ¹	443	15	458
Gudmund Bratrud, styremedlem til 9. juni 2022. Varamedlem fra 9. juni 2022	165	8	173
Anita Ballestad, styremedlem til 9. juni 2022	165	8	173
Anne Sofie Tønseth Markman	165	15	180
Odd Rune Austgulen, styremedlem fra 9. juni 2022	-	-	-
Jan Erik Sivertsen, styremedlem fra 9. juni 2022	-	-	-
Helene Steen, styremedlem fra 9. juni 2022	-	-	-
Godtgjørelse	938	45	983

Tabell 1 utbetalte ytelser til styret i 2022

Utbetalte ytelser til styret i 2021	Styrehonorar	Revisjonsutvalgs honorar	Lønn	Ytelser	Pensjon	Sum
Jacob Møller, styreleder fra 20. august 2021 ²	315	15	-	-	-	330
Christen Knudsen, styreleder til 20. august 2021 ³	375	15	1 742	279	87	2 498
Gudmund Bratrud, styremedlem	165	15	-	-	-	180
Anita Ballestad, styremedlem	165	15	-	-	-	180
Anne Sofie Tønseth Markman, styremedlem	165	15	-	-	-	180
Godtgjørelse	1 185	75	1 742	279	87	3 368

Tabell 2 utbetalte ytelser til styret i 2021

1. Ploot Invest AS, som kontrolleres av Jacob Møller, har en konsulentavtale med Borgestad ASA. I 2022 ble det fakturert 336 428 NOK. Jacob Møller er valgt til styreleder i Höganäs Borgestad Holding AB, der det er utbetalt styrehonorar på 150 000 SEK i 2022.
2. Ploot Invest AS, som kontrolleres av Jacob Møller, har en konsulentavtale med Borgestad ASA. I 2021 ble det fakturert 343 170 NOK. Jacob Møller er valgt til styreleder i Höganäs Borgestad Holding AB, der det er utbetalt styrehonorar på 150 000 SEK.
3. Christen Knudsen er styremedlem i Höganäs Borgestad Holding AB der det er utbetalt styrehonorar på 75 000 SEK.

Christen Knudsen hadde en avtale om gavepensjon frem til 67 år, dvs. 27. april 2022, gavepensjonen utgjør 75 prosent av lønn ved fratredelse med tillegg av årlig indeksjustering. Christen Knudsen har i tillegg disponert firmabil i perioden.

Godtgjørelse til ledelsen

Konsernledelsens godtgjørelse i 2022 har fulgt retningslinjene for godtgjørelse vedtatt av generalforsamlingen i 2021. Retningslinjene for godtgjørelse er tilgjengelige på borgestad.no som en del av innkallingen til ordinær generalforsamlingen i 2021.

Godtgjørelsen til ledelsen består av en fastlønn, variabel godtgjørelse, pensjonsinnskudd og andre ytelser. Godtgjørelsesordningen skal knyttes til oppnåelse av konsernets uttrykte strategiske og økonomiske mål og verdigrunnlag. Fastlønn skal være hovedelementet i den samlede godtgjørelsen og skal fastsettes etter kriterier som stillingens karakter, kompetanse og personlig egnethet. Fastlønnen vurderes årlig og fastsettes på bakgrunn av lønnsutviklingen i samfunnet.

Hovedelementet i godtgjørelsesordningen skal være fastlønn. Godtgjørelse til ledende ansatte skal være konkurransedyktig, men ikke lønnsledende, slik at selskapet tiltrekker, beholder og engasjerer ansatte for å bidra til å nå mål, samt sikker drift og høy kvalitet. Moderasjon i godtgjørelsen skal ivaretas ved at det utvises balanse i avlønning mot øvrige ansatte. Kjønn, legning eller kulturell bakgrunn tillegges ikke vekt ved lønnsfastsettelse eller andre godtgjørelser. Det skal være en klar sammenheng mellom kriteriene for den resultatavhengige godtgjørelsen og selskapets mål og strategier. Prinsippene for godtgjørelse skal være tydelige og enkle, slik at det ikke er behov for tolkninger og det skal utformes slik at etterlevelse og rapportering er intuitivt.

Variabel godtgjørelse til CEO Borgestad ASA i 2022 er godtgjørelse i forbindelse strategiske måloppnåelse ved vellykket gjennomføring av rettet emisjon, obligasjonskonvertering, reparasjonsemisjon og forhandling med obligasjonseiere om forbedrede betingelser på utestående gjeld og derigjennom forbedring av konsernets økonomiske bæreevne.

Variabel godtgjørelse til CEO segment ildfast er godtgjørelse i forbindelse med implementerte strategiske endringer i perioden.

Konsernledelsen har ingen beløp til gode ved årsslutt utover normal ferielønn.

Utbetalte ytelser til ledende ansatte 2022	Fast godtgjørelse			Variabel godtgjørelse	Andel fast og variabel godtgjørelse		
	Lønn	Ytelser	Pensjon	Bonus	Sum	Fast	Variabel
Pål Feen Larsen, CEO	2 631	191	115	600	3 537	83,04 %	16,96 %
Niclas Sjøberg, CEO segment Ildfast, frem til 6. oktober 2022	2 205	1	639	212	3 056	93,07 %	6,93 %
Godtgjørelse	4 836	192	754	812	6 594		

Tabell 3 utbetalte ytelser til ledende ansatte i 2022

Utbetalte ytelser til ledende ansatte 2021	Fast godtgjørelse			Variabel godtgjørelse		Andel fast og variabel godtgjørelse		
	Lønn	Ytelser	Pensjon	Bonus	Sum	Fast	Variabel	
Pål Feen Larsen, CEO	2 508	211	104	375	3 197	88,27 %	11,73 %	
Niclas Sjöberg, CEO segment Ildfast	2 621	4	575	210	3 410	93,83 %	6,17 %	
Godtgjørelse	5 128	215	679	585	6 607			

Tabell 4 utbetalte ytelser til ledende ansatte i 2021

Godtgjørelse for ledende person:	2018 vs 2017	2019 vs 2018	2020 vs 2019	2021 vs 2020	2022 vs 2021
Pål Feen Larsen, CEO	2 612	2 421	2 611	3 197	3 537
Endring i samlet godtgjørelse	14,3 %	-7,3 %	7,9 %	22,5 %	10,6 %
Niclas Sjöberg, CEO segment Ildfast frem til 6. oktober 2022	3 280	2 959	3 743	3 410	3 056
Endring i samlet godtgjørelse	26,9 %	-9,8 %	26,5 %	-8,9 %	-10,4 %
Christen Knudsen, CEO frem til juni 2019	2 787	-	-	-	-
Endring i samlet godtgjørelse	0,4 %	-	-	-	-
Sum godtgjørelse ledende personer	8 679	5 380	6 354	6 607	6 594

Tabell 5 godtgjørelse og selskapsresultat 2018 – 2022

Konsernets resultat:	2018	2019	2020	2021	2022
Resultat etter skatt	6 264	-61 650	-175 006	-23 598	-126 109
Gjennomsnittlig godtgjørelse fordelt på antall årsverk:					
Gjennomsnittlig godtgjørelse	713	804	734	972	810
Endring gjennomsnitt i %	2,0 %	12,7 %	-8,7 %	32,4 %	-16,7 %
Antall årsverk i konsernet	374	372	422	319	353

Styreerklæring

Styret har den 27. april 2023 behandlet og vedtatt godtgjørelsesrapporten til Borgestad ASA for regnskapsåret 2022. Godtgjørelsesrapporten er utarbeidet i samsvar med § 6-16 b) i allmennaksjeloven og forskrift gitt i medhold av denne bestemmelsen. Godtgjørelsesrapporten vil fremlegges for Generalforsamlingen 21. juni 2023 for endelig vedtak.

Borgestad, 27. april 2023

Styret i Borgestad ASA

Jacob Andreas Møller
Styreleder

Helene Steen
Styremedlem

Odd Rune Austgulen
Styremedlem

Anne Sofie Tønseth Markman
Styremedlem

Jan Erik Sivertsen
Styremedlem

Pål Feen Larsen
CEO

Styret signerer elektronisk

Til generalforsamlingen i Borgestad ASA

UAVHENGIG REVISORS ATTESTASJONSUTTALELSE OM RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

KONKLUSJON

Vi har utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at Borgestad ASAs rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer (lønnsrapporten) for regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2022, er utarbeidet i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16b og tilhørende forskrift.

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

Styrets ansvar

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

Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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 kvalitetsstyring (ISQM) 1 Kvalitetsstyring for revisjonsforetak som utfører revisjon og forenklet revisorkontroll av regnskaper samt andre attestasjonsoppdrag og beslektede tjenester, 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 § 6-16b 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.

Tønsberg, 27. april 2023
Deloitte AS

Kenneth Karlsen
Statsautorisert revisor

Dette dokumentet er signert elektronisk

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."

Svein Kenneth Karlsen

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5999-4-1017637

IP: 77.16.xxx.xxx

2023-04-27 08:54:39 UTC



Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>