



Norske
tog



Lederlønnsrapport

2023

Innhold

1. Innledning	3
2. Viktige hendelser og resultat i 2023	3
2.1. Helse, miljø og sikkerhet	3
2.2. Organisasjon	3
2.3. Utvikling i godtgjørelse til styret og ledende personer	3
2.4. Endringer i selskapsledelsen og styret	3
3. Godtgjørelse til ledergruppen	4
3.1. Godtgjørelse til styret	4
3.2. Utviklingen i lederlønn, styrehonorar, finansielle nøkkeltall og øvrige ansattes lønn relatert til godtgjørelse for perioden 2019-2023 (5 år)	6
4. Beslutningsprosess fastsatt i retningslinjene	8
5. Avvik fra retningslinjene	8
6. Informasjon om avstemning på generalforsamling	8
7. Styreerklæring	8
8. Revisors attestasjonsuttalelse om rapport om godtgjørelse til ledende personer	9

1. Innledning

Styret skal utarbeide en rapport i samsvar med allmennaksjelovens § 6-16 b, samt forskrift om retningslinjer og rapport om godtgjørelse for ledende personer, som gir en samlet oversikt over utbetalt og innestående lønn og øvrig godtgjørelse til ledende personer hvert år. Ledende personer er i denne sammenhengen definert som Norske togs styremedlemmer, administrerende direktør og øvrige direktører.

For å bidra til å nå statens mål som eier og selskapets mål er det nødvendig å tiltrekke seg høykompetent arbeidskraft på alle nivåer i organisasjonen. Norske tog har behov for kompetanse på et bredt område innen både tekniske og administrative områder, og selskapet er avhengig av å tiltrekke seg personer som er attraktive for

andre virksomheter, innenfor både teknisk kompetanse på tog og kompetanse på offentlige anskaffelser i bransjen. For å kunne nå eiers og selskapets mål er det derfor nødvendig at Norske tog kan tilby konkurransedyktige betingelser. Norske tog skal vektlegge moderasjon og ikke være lønnsledende. Toppledelsens kompensasjonsordning består kun av fastlønn, i tråd med forventningene i statens Eiermelding (Meld. St. 6 (2022-2023)).

Ved fastsettelse og justering av lønn i ledende stillinger i Norske tog skal det også legges vekt på utviklingen for øvrige stillinger i selskapet. For alle stillinger i Norske tog fastsettes lønnsnivået gjennom forhandlinger mellom arbeidslivets parter.

2. Viktige hendelser og resultat i 2023

Norske tog skal bidra til en attraktiv persontogtrafikk i Norge og «det grønne skiftet» ved å leie ut tilstrekkelig mange tidsriktige tog.

Selskapet jobber mot hovedmålene finansiell handlefrihet, konkurransedyktig tilbud og fornøyde kunder, effektiv og bærekraftig drift, og kompetente og fornøyde medarbeidere.

Norske tog har store prosjekter som går over mange år, i tillegg til noen mindre modifikasjoner som gjennomføres fortløpende. De mindre modifikasjonene er med på å prege selskapets finansielle resultat.

Selskapet måles på avkastning av egenkapital der eier har satt et mål om fem prosent avkastning. Avkastning påvirkes av hvor mye modifikasjoner som gjennomføres i løpet av et år og økt egenkapital for å håndtere store anskaffelser, som igjen krever økt inntjening av leieinntekter. Selskapet har et krav i lånefasilitet om en egenkapitalandel på over 20 prosent. Egenkapitalandelen påvirkes av de store anskaffelsene og økt gjeld.

2.1. Helse, miljø og sikkerhet

Norske tog jobber kontinuerlig for å unngå skader både hos egne ansatte og hos underleverandører. Selskapet har et mål om at ingen skal dø som følge av Norske togs

drift. I 2023 var det ingen dødsulykker knyttet til Norske togs virksomhet, og det er heller ikke blitt rapportert om alvorlige skader.

2.2. Organisasjon

Det er viktig for Norske tog å ha god tilgang til kompetent arbeidskraft i alle stillinger og funksjoner i selskapet. Mangfold knyttet til bakgrunn, kompetanse og kjønn er viktig for å oppnå dette. Selskapet har som mål at kvinner skal være prioritert i alle nyansettelser. Kvinneandelen i selskapet ved utgangen av 2023 på 35 prosent.

2.3. Utvikling i godtgjørelse til styret og ledende personer

Gjennomsnittlig økning i grunnlønn for ledelsen i selskapet var fem prosent i 2023. Lønnsjustering av øvrige ansatte i 2023 var på 5,2 prosent.

2.4. Endringer i selskapsledelsen og styret

Det har ikke vært endringer i selskapsledelsen i 2023. Det ble valgt et nytt aksjonærvalgt styremedlem på generalforsamlingen i juni 2023, Anita Meidell. Jan Morten Ertsaas tok over rollen som styrets leder. To nye ansattvalgte representanter kom inn i styret fra januar 2023, Vidar Larsen og Ole Høgtun. Berit Gjeruldsen erstattet Ole Høgtun fra oktober 2023.

3. Godtgjørelse til ledergruppen

Samlet godtgjørelse er summen av fast lønn, andre ytelser og pensjonsordninger. Hovedelementene i godtgjørelsesordningen er oppsummert i tabellen nedenfor:

Tabell 1 – Hovedelementer i godtgjørelsesordningen

Godtgjørelse		Kommentar
Grunnlønn		Grunnlønn fastsettes etter en stillings- og markedsvurdering vurdert opp mot Norske togs prinsipp om å tilby konkurransedyktige betingelser, men ikke være lønnsledende.
Pensjon		Pensjonsordningen i Norske tog er på like vilkår for alle ansatte, inkludert ledelsen. Ordningen har innskuddssats fra bedriften på 5,5 prosent opp til 7,1 G og 15 prosent mellom 7,1 og 12 G. Pensjonsordningen inneholder privat AFP, og har en gruppelevsforssikring på 20 G pluss 2 x lønn.
Andre ytelser	Forsikring	Personal-, helse- og reiseforsikring ihht. standard for øvrige ansatte i Norske tog.
	Bilgodtgjørelse	Fast bilgodtgjørelse for administrerende direktør på 120 000 kroner Det er bare administrerende direktør som har bilgodtgjørelse.
	Øvrige goder	Øvrige goder inkluderer mobiltelefon og dekning av bredbåndskommunikasjon i samsvar med etablert standard og på like vilkår for alle ansatte. I tillegg dekkes personalbillett for persontog i Norge for ledelsen på lik linje med alle ansatte i Norske tog.
Sluttvederlag		For administrerende direktør er det avtalt en særskilt etterlønn ved oppsigelse fra arbeidsgiver med kortere frist enn avtalt oppsigelsestid. Administrerende direktør har rett på sluttvederlag inntil 6 måneders etterlønn utover avtalt oppsigelsestid.

Tabellen under oppsummerer ledergruppens godtgjørelse for 2023, sammenlignet med godtgjørelsen året før.

Tabell 2 – Lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for regnskapsåret 2022 og 2023

Beløp i hele 1000-kroner	Fast godtgjørelse			Pensjonsopptjening	Samlet godtgjørelse
	Regnskapsår	Grunnlønn	Andre ytelser		
Øystein Risan Administrerende direktør	2023	2 319	136	134	2 455
	2022	2 207	132	129	2 339
Kjell-Arthur Abrahamsen Direktør Materiell og kunde	2023	1 802	51	134	1 853
	2022	1 721	29	129	1 750
Luca Cuppari Teknisk direktør	2023	1 658	21	134	1 679
	2022	1 584	14	128	1 598
Linda Marie Venbakken CFO	2023	1 691	14	134	1 705
	2022	1 614	11	134	1 625
Iren Marugg Juridisk direktør	2023	1 459	13	134	1 472
	2022	1 395	11	131	1 406

3.1. Godtgjørelse til styret

Styrets medlemmer har ikke avtaler om annet vederlag enn styrehonorar og vederlag for deltakelse i revisjons- og bærekraftsutvalget. Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelsen til styrets aksjonærvalgte medlemmer. Ansattvalgte representanter i styret får 50 prosent av

godtgjørelsen til de aksjonærvalgte styremedlemmene. Styrets medlemmer gis fast honorar for styre- og utvalgsarbeid. Varamedlemmer godtgjøres per oppmøte. Oversikt over styrets honorarer for regnskapsåret 2022 og 2023 vises i tabellen under.

Tabell 3 – Godtgjørelse til styret for regnskapsåret 2022 og 2023

Beløp i hele 1000-kroner	Regnskapsår	Honorar total	Styre-honorar	Revisjons-utvalg honorar
Jan Morten Ertsaas Styremedlem/Styrets leder fra juni 2023	2023	302	302	-
	2022	90	90	-
Annette Malm Justad Styrets leder	2023	188	169	19
	2022	418	375	43
Espen Opedal Styremedlem	2023	261	184	77
	2022	251	178	73
Marianne Abeler Styremedlem	2023	90	90	-
	2022	177	177	-
Anita Meidell Styremedlem	2023	131	106	25
	2022	-	-	-
Bjørn Erik Olsson Ansattvalgt styremedlem	2023	29	29	-
	2022	89	89	-
Henriette Torgersen Ansattvalgt styremedlem	2023	25	25	-
	2022	89	89	-
Vidar Larsen Ansattvalgt styremedlem	2023	64	64	-
	2022	-	-	-
Ole Høgtun Ansattvalgt styremedlem	2023	40	40	-
	2022	-	-	-
Berit Gjeruldsen Ansattvalgt styremedlem	2023	24	24	-
	2022	-	-	-

3.2. Utviklingen i lederlønn, styrehonorar, finansielle nøkkeltall og øvrige ansattes lønn relatert til godtgjørelse for perioden 2019-2023 (5 år)

Tabell 4 viser årlige endringer i samlet godtgjørelse for administrerende direktør og nåværende og tidligere medlemmer av ledergruppen, samt styret, for de siste fem år.

Antall ansatte er beregnet som et gjennomsnitt for året. Kompensasjon er rapporterte lønnskostnader med fradrag for ansatte som sitter i ledelsen.

Bonusordningen for administrerende direktør bortfalt i 2019. Dette bortfallet ble kompensert i 2018, i tillegg til utbetaling av bonus for 2017 som ble utbetalt i 2018. Dette ga administrerende direktør en nedgang i lønn i 2019 på 7,9 prosent. Juridisk direktør ble ansatt 01.01.2018 og ble oppjustert i lønn i 2019, som ga en lønnsoppgang i 2019 på 8,7 prosent for at juridisk direktørs lønn skulle være på nivå med resten av ledelsen.

I 2019 gikk Norske tog over fra ytelsespensjon til innskuddspensjon. Som en konsekvens av dette fikk

ansatte kompensert dette ved en lønnsjustering. For de ansatte som hadde flere års opptjening i SPK, innebar det en liten økning i lønn, inkludert for ledelsen i 2019. Størrelse på kompensasjonen varierte med alder og opptjening i SPK.

I juni 2023 fikk Norske tog ny styreleder.

Det var bytte av ansattvalgte styremedlemmer i 2023. I 2023 ble antall aksjonærvalgte styremedlemmer redusert fra fire til tre.

Lønnsvekst for alle selskapets medarbeidere, inkludert ledelsen, har vært i tråd med frontfagsrammen. Øvrige ansatte har en lønn opp mot samme nivå eller like under nivå til ledelsen i selskapet. Det var derfor vurdert at en prosentvis økning på linje med øvrige ansatte var mest hensiktsmessig. En kronemessig økning på nivå med øvrige ansatte ville fjerne det lille gapet mellom ledelse og ansatte. Det har vært en dobling i antall ansatte i selskapet i løpet av perioden.

Veksten i styrets godtgjørelse har vært i tråd med alminnelig lønnsvekst i Norge, men har hatt en lavere prosentvis økning enn frontfagsrammen i perioden.

Tabell 4 – Sammenligningstabell godtgjørelse for ledelsen de siste 5 år. Prosentvis absolutt endring i samlet godtgjørelse, annualiserte tall

Grunnlønn i hele 1000 kroner og årlig endring i %	2019	2020	2021	2022	2023
Øystein Risan Administrerende direktør	2 004	2 068 3,19 %	2 139 3,43 %	2 207 3,18 %	2 319 5,07 %
Kjell-Arthur Abrahamsen Direktør Materiell og kunde	1 578	1 609 1,96 %	1 671 3,85 %	1 721 2,99 %	1 802 4,71 %
Luca Cuppari Teknisk direktør	1 452	1 482 2,07 %	1 538 3,78 %	1 584 2,99 %	1 658 4,67 %
Linda Marie Venbakken CFO	1 480	1 509 1,96 %	1 570 4,04 %	1 614 2,80 %	1 691 4,77 %
Iren Marugg Juridisk direktør	1 275	1 306 2,43 %	1 350 3,37 %	1 395 3,33 %	1 459 4,59 %

Tabell 5 – Sammenligningstabell godtgjørelse for styret de siste 5 år. Prosentvis absolutt økning i samlet godtgjørelse, annualiserte tall

Totalt honorar i hele 1000 kroner og årlig endring i % og hele kroner	2019	2020	2021	2022	2023
Annette Malm Justad Styrets leder til juni 2023	394 44,85 %	399 1,27 %	425 6,51 %	418 1,64 %	188 -55,02 %
Jan Morten Ertsaas Styremedlem fra juni 2022, styreleder fra juni 2023	- -	- -	- -	90 -	302 235,56 %
Espen Opedal Styremedlem	237 44,51 %	239 0,84 %	243 1,67 %	252 3,70 %	261 3,98 %
Marianne Abeler Styremedlem til juni 2023	167 1,83 %	169 1,2 %	171 1,18 %	177 3,51 %	90 -49,15 %
Anita Meidell Styremedlem fra juni 2023	- -	- -	- -	- -	131 -
Vidar Larsen Ansatt valgt styremedlem Fra april 2017 til mars 2021 og fra januar 2023	83 1,22 %	85 2,41 %	21 -75,3 %	- -100 %	64 -
Bjørn Erik Olsson Ansatt valgt styremedlem fra mars 2021 til januar 2023	- -	- -	65 -	89 36,92 %	29 -67,42 %
Henriette Torgersen Ansatt valgt styremedlem fra januar 2022 til april 2023	- -	- -	- -	89 -	25 -71,91 %
Ole Høgtun Ansatt valgt styremedlem fra april 2023 til oktober 2023	- -	- -	- -	- -	40 -
Berit Gjeruldsen Ansatt valgt styremedlem fra oktober 2023	- -	- -	- -	- -	24 -

Tabell 6 – Norske togs finansielle utvikling for de siste 5 år

Norske togs prestasjonsmål		2019	2020	2021	2022	2023
Egenkapitalandel	KPI	23 %	27 %	25 %	26 %	26 %
	% endring	7,1 %	21,3 %	-7,3 %	1,2 %	1,2 %
Avkastning på egenkapital	KPI	7,8 %	3,2 %	5,1 %	3,2 %	4,8 %
	% endring	-28,4 %	-59,0 %	59,4 %	-37,3 %	50,0 %

Tabell 7 – Gjennomsnittlig årlig godtgjørelse for fulltidsansatte

Godtgjørelse		2019	2020	2021	2022	2023
Lønnskostnader	% endring	0,38 %	5,1 %	6,2 %	-4,9 %	1,3 %
Gjennomsnittlig antall årsverk	% endring	10 %	9,1 %	30,6 %	19,2 %	8,9 %

Justering på gjennomsnitt antall ansatte i forhold til fjorårets rapport.

4. Beslutningsprosess fastsatt i retningslinjene

Norske tog AS har i generalforsamling 2023 jf. vedtektenes § 5, vedtatt retningslinjer i henhold til allmennaksjeloven § 6-16 a.

5. Avvik fra retningslinjene

Lønnsvekst for alle selskapets medarbeidere, inkludert ledelsen, har vært i tråd med frontfagsrammen. Øvrige ansatte har en lønn opp mot samme nivå eller like under nivå til ledelsen i selskapet. Det var derfor vurdert at en prosentvis økning på linje med øvrige ansatte var mest hensiktsmessig. En kronemessig økning på nivå med øvrige ansatte ville fjerne det lille gapet mellom ledelse og ansatte.

6. Informasjon om avstemning på generalforsamling

Lønnsrapporten for 2022 ble godkjent på generalforsamling i 2023. Rapport for 2023 vil behandles på generalforsamling i juni 2024.

7. Styreerklæring

Styret har i dag behandlet og vedtatt rapporten om godtgjørelse til ledende personer i Norske tog AS for regnskapsåret 2023. Rapporten er utarbeidet i samsvar med selskapets vedtekter, § 6-16 b i allmennaksjeloven og forskrift om retningslinjer og rapport om godtgjørelse for ledende personer.

Rapporten blir fremlagt for Generalforsamling i juni 2024 for rådgivende avstemning.

Oslo, 14. februar 2024



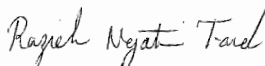
Jan Morten Ertsaas
Styreleder



Espen Opedal
Styremedlem



Anita Meidell
Styremedlem



Razieh Nejati Fard
Styremedlem/
ansattrepresentant



Vidar Larsen
Styremedlem/
ansattrepresentant



Øystein Risan
Administrerende direktør

8. Revisors attestasjonsuttalelse om rapport om godtgjørelse til ledende personer



Til generalforsamlingen i Norske Tog AS

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 Norske Tog ASs rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer (lønnrapporten) for regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2023, er i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16b og tilhørende forskrift.

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

Styrets ansvar

Styret er ansvarlig for utarbeidelsen av lønnrapporten 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 lønnrapport 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 lønnrapporten inneholder de opplysninger som kreves etter allmennaksjeloven § 6-16b og tilhørende forskrift, og at opplysningene i lønnrapporten 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 lønnrapporten 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 lønnrapporten, 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, 14. februar 2024

PricewaterhouseCoopers AS

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Marius Thorsrud
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Attestasjon Lederlønn

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Thorsrud, Marius	BANKID	2024-02-15 11:58



This document package contains:
- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



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