

NOTE 5 GODTGJØRELSE OG AVTALEFESTEDE FORHOLD - STYRETS ERKLÆRING

1. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Etter allmennaksjeloven § 6–16a skal styret utarbeide en særskilt erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte («Styrets erklæring»). Elementene i styrets erklæring fremgår av punktene (i)–(vi) nedenfor. Det følger av allmennaksjeloven § 5–6 (3) at det på generalforsamlingen skal avholdes en rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen for det kommende regnskapsår (se (ii) nedenfor). Så langt retningslinjene er knyttet til aksjebaserte insentivordninger, skal disse også godkjennes av generalforsamlingen (se punkt (iii) nedenfor).

(i) Lønn, godtgjørelse og andre betingelser til ledende ansatte

Styret vedtar betingelser for konsernsjefen og tar prinsipielle beslutninger vedrørende konsernets betingelsespolicy og kompensasjonsordninger for øvrige ansatte. Styret har et eget kompensasjonsutvalg, som forbereder kompensasjonssaker for beslutning i styret. Utvalget består av tre styremedlemmer, hvorav ett er ansattvalgt, og har i 2017 vært ledet av styrets nestleder. Administrasjonen utreder saker for kompensasjonsutvalget og styret.

Konsernledelsen er omfattet av konsernets årsbonussystem og langtidsinsentivordning.

På neste side vises fast lønn og honorarer til konsernledelsen samt opptjent bonus. Videre vises opptjening og saldo i bonusbanken pr. 31.12.2017, basert på Orklas aksjekurs pr. 31.12.2017 (NOK 87,05).

Utbetalt godtgjørelse i 2017

Beløp i tusen NOK	Årslønn 31.12.2017	Utbetalt årslønn og feriepenger (A)	Utbetalt bonus (opptjent i 2016)	Utbetalt fra bonusbank	Natural- ytelser (B)	Totalt utbetalt lønn og godt- gjørelser 2017	Totalt utbetalt lønn og godt- gjørelser 2016
Peter A. Ruzicka	6 070	6 601	2 644	1 055	305	10 605	10 070
Jens Bjørn Staff	2 941	3 121	787	279	280	4 467	
Terje Andersen ¹	2 971	3 332	1 090	1 086	300	5 808	
Karl Otto Tveter ¹	2 985	3 286	850	979	304	5 419	
Atle Vidar Nagel Johansen	3 659	4 105	1 116	1 122	336	6 679	
Ann-Beth Freuchen	2 870	3 139	1 450	857	244	5 690	
Pål Eikeland	2 870	3 242	770	1 973	265	6 250	
Stig Ebert Nilssen	3 218	3 445	934	964	238	5 581	
Johan Clarin	2 988 ²	3 101	769	1 250	305	5 425	
Sum konsernledelsen ekskl. konsernsjefen						45 319	44 109

¹Mottar i tillegg styrehonorar NOK 300.000 fra Jotun.

²Årslønn er i tusen SEK.

Opptjent, ikke utbetalt godtgjørelse i 2017

Beløp i tusen NOK	Opptjent bonus for 2017 ¹	Avsatt langtids- insentiv ³	Opptjent pensjons- kostnad	Sum opptjent (C)	Saldo bonusbank 31.12.2017 ³
Peter A. Ruzicka ²	3 035	3 035	2 222	8 292	10 053
Jens Bjørn Staff	853	853	755	2 461	2 818
Terje Andersen	1 254	1 254	945	3 453	4 301
Karl Otto Tveter	925	925	744	2 594	3 345
Atle Vidar Nagel Johansen	834	834	1 012	2 680	4 512
Ann-Beth Freuchen	1 378	1 378	613	3 369	4 712
Pål Eikeland	362	362	704	1 428	3 868
Stig Ebert Nilssen	1 091	1 091	837	3 019	2 767
Johan Clarin (SEK)	867	867	726	2 460	3 429

¹Opptjent årsbonus for 2017 utbetales i 2018.

²Konsernsjefens samlede opptjente lønn og godtgjørelser i 2017 er tusen NOK 15.198 (A+B+C).

³Saldo i bonusbank inneholder ikke årets opptjening.

Konsernledelsens utøvelse av opsjoner pr. 31.12.2017

	Antall	Tildelt dato	Innløs- ningskurs	1. utøvelse/ innløsningsdato	Siste utøvelse
Atle Vidar Nagel Johansen	-35 000	09.05.2011	37,43	09.05.2014	Innløst 80,50
Ann-Beth Freuchen	-40 000	09.05.2011	37,43	09.05.2014	Innløst 80,50
Stig Ebert Nilssen	-50 000	09.05.2011	37,43	09.05.2014	Innløst 80,50

Etter utøvelse av opsjoner i 2017, er Orklas opsjonsordning avsluttet.

Konsernledelsen deltar i konsernets generelle aksjekjøpsordning for ansatte. Det er ikke stilt garantier for medlemmer av konsernledelsen.

Konsernsjefens pensjonsalder er 62 år, og oppsigelsestid er seks måneder med en etterlønnssperiode på 12 måneder. I perioden fra pensjonsalder til fylte 67 år utbetales 60 % av avgangslønn.

Oppsigelsestid for konsernledelsen er seks måneder, og pensjonsalder er 65 år. I perioden fra pensjonsalder til fylte 67 år utbetaler Orkla 66 % av avgangslønn. Deretter utbetales det fra Orklas pensjonsordning. Terje Andersen kan fratre ved 62 år med tilsvarende ytelser. Terje Andersen og Karl Otto Tveter har personallån som belastes med normrente. Saldo pr. 31.12.2017 var henholdsvis 393.224 kroner for Andersen og 39.192 kroner for Tveter. Øvrige medlemmer av konsernledelsen har ikke personallån.

(ii) Retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Når det gjelder retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for det kommende regnskapsåret, vil styret legge frem følgende retningslinjer for rådgivende avstemning på generalforsamlingen i 2018:

Formålet med Orklas betingelsespolicy er å trekke til seg medarbeidere med den kompetansen konsernet trenger, videreutvikle og beholde nøkkelkompetanse og motivere til langsiktighet og kontinuerlig fremgang for å nå Orklas forretningsmessige mål. Som overordnet innfallsvinkel skal Orklas policy være innrettet mot markedets median når det gjelder fastlønn og pensjon, mens den variable delen knyttet til resultater, kursutvikling etc. (kort- og langtidsinsentiver), skal være bedre enn en medianbetraktning. Kompensasjonen kan bestå av følgende elementer:

(a) Faste elementer

Orkla bruker internasjonalt anerkjente systemer for stillingsvurderinger for å finne «riktig» stillings- og kompensasjonsnivå. Stillingene måles mot sitt lokale marked (land), og det benyttes et spenn på pluss/minus 20 % i forhold til medianen. Den enkeltes ansvarsområde, resultater og prestasjoner avgjør størrelse på kompensasjonen.

(b) Variable elementer – årsbonus

Ledende ansatte i Orkla er omfattet av konsernets sentrale årsbonusordning. Ordningen har en maksimal ramme på 100 % av fastlønn pr. 31.12. i opptjeningsåret. Ordningen er innrettet mot at «God prestasjon» skal kunne gi en bonusoppgåelse på ca. 30 % av fastlønn pr. 31.12. i opptjeningsåret. «God prestasjon» er definert som resultatoppgåelse i linje med eksternt kommuniserte finansielle mål for perioden 2016–2018. Resultatvekst er hovedmålet for den sentrale årsbonusordningen.

I tillegg gjelder aksjebaserte insentivordninger beskrevet i punkt (iii) nedenfor.

(iii) Særlig om aksjebaserte insentivordninger

(a) Langtidsinsentivordning

Orkla har i flere år hatt en kontantbasert langtidsinsentivordning (LTI). Tildeling av LTI skjer normalt i mai hvert år. Tildelt beløp (normalt lik opptjent beløp i årsbonusordningen foregående år) reguleres med utviklingen av Orkla-aksjen frem til utbetalingsdato, og er således aksjerelatert. Regulering baserer seg på aksjekursen registrert dagen etter generalforsamlingen i året tildelingen skjer, korrigert for utbytte i perioden. 50 % av opptjening utbetales to år etter tildelingstidspunktet og resterende etter tre år, gitt at den ansatte ikke har sagt opp sin stilling på utbetalingstidspunktet. Årlig utbetaling fra langtidsinsentivordningen skal ikke overstige en årslønn på utbetalingstidspunktet. Eventuelt overskytende tillegges bonusbanken for utbetaling påfølgende år.

Styret har evaluert ordningen, og vil foreslå enkelte justeringer med virkning for tildeling i 2019. For det første løsrives nivået på tildelt beløp fra årsbonusordningen, og vil fra 2019 bli fastsatt på grunnlag av vurderinger av individuelle bidrag i forhold til forhåndsdefinerte langsiktige kriterier fastsatt i 2018 (for 2019). Tildelingen målsetter fortsatt å tilsvare 30 % av årslønn ved "God prestasjon", i henhold til de forhåndsdefinerte kriterier. Tildeling kan ikke overskride 50 % av årslønn, og samlet verdi av tildeling under årsbonusordningen og tildelt LTI i ett år kan heller ikke overstige en årslønn. Tildelt LTI-beløp reguleres som tidligere med utviklingen av Orkla-aksjen frem til utbetalingsdato. Utbetalingen under LTI-ordningen kan tidligst kreves med 1/3 etter 24 måneder, 1/3 etter 36 måneder og 1/3 etter 48 måneder. Etter maksimalt 60 måneder vil LTI utbetales in sin helhet.

Orkla har hatt en aksjeopsjonsordning som ble gjennomført siste gang i 2011. Opsjonene hadde en opptjeningstid på tre år og kunne utøves de neste tre årene. Den kontantbaserte LTI-ordningen har erstattet opsjonsordningen. Siste opsjoner ble innløst i 2017.

(b) Aksjer med rabatt til ansatte

Konsernet har i flere år gjennomført en ordning hvor de ansatte får anledning til å kjøpe et begrenset antall aksjer med en rabatt på 30 % i forhold til børskurs. For 2017 ble det ekstraordinært tilbudt sju ulike kjøpsalternativer: 50.000, 40.000, 28.000, 20.000, 12.000, 4.000 og 1.000 NOK (beløp etter rabatt). Kostnadene for aksjeordningen i 2017 var ca. 43 mill. kroner.

Styret anbefaler overfor generalforsamlingen å videreføre aksjeordningen for ansatte, med tre kjøpsalternativer på 28.000, 15.000 og 8.000 NOK (beløp etter rabatt). Videre foreslås rabatten satt til 25 % samt at aksjene ikke kan selges før tidligst 24 måneder etter at kjøpet er gjennomført.

Note 5 forts. ➔

(iv) Tjenestepensjonsordning

Orkla har innskuddsbasert tjenestepensjon i Norge. Innskuddssatsene er 5 % av lønn mellom 1G og 7,1G og 23,1 % over 7,1G (1G er fra 1.5.2017 NOK 93.634). For medlemmer av konsernledelsen ansatt før 1.9.2014, er satsen for lønn over 12G 27 %. For avtalte lavere aldersgrenser enn 67 år gis en pensjon over drift tilsvarende 60 % av avgangslønnen. Andre medlemmer av konsernledelsen enn konsernsjefen har 66 %, alle med minimum 30 års opptjening.

(v) Andre ytelser

Konsernet har bil- og telefonordninger og andre begrensede naturalytelser, herunder konsernets ordning med kjøp av aksjer med rabatt.

(vi) Lederlønnspolitikken foregående regnskapsår

Retningslinjene for lederlønnspolitikken beskrevet i punkt (ii) sist behandlet på generalforsamlingen i 2017, har vært retningsgivende for lederlønnfastsettelsen i 2017.

For detaljerte beskrivelser av Orklas belønningspolicy og de ulike komponentene i den totale godtgjørelsen, vises det til beskrivelser i note 11 konsernet.

2. Godtgjørelse til styret samt styremedlemmers aksjeinnehav

a) Styret godtgjøres etter følgende satser fra og med 20.4.2017:

Styrets leder	800 000	kroner pr. år
Styrets nestleder	645 000	kroner pr. år
Aksjonærvalgt styremedlem	510 000	kroner pr. år
Ansattevalgt styremedlem	420 000	kroner pr. år
Varamedlem	27 000	kroner pr. møte

Det følger av Orklas vedtekter § 4 at styrets aksjonærvalgte «medlemmer og varamedlemmer må være aksjeeiere i selskapet». Av norsk anbefaling for «Eierstyring og selskapsledelse» punkt 11 fremgår det at det bør vurderes å forutsette at deler av styrehonoraret investeres i aksjer til markedskurs, og valgkomiteen hadde mottatt flere innspill om at deler av honoraret til de aksjonærvalgte styremedlemmene bør være knyttet til aksjer.

På denne bakgrunn vedtok generalforsamlingen i 2017 innføring av en ordning i forbindelse med nominasjon av aksjonærvalgte styremedlemmer, hvor det forutsettes at 1/3 av brutto styrehonorar (eksklusiv honorar for komitearbeid og tillegg for medlemmer bosatt utenfor Norge), skal benyttes til kjøp av aksjer i Orkla inntil styremedlemmene (inkludert deres personlig nærstående) eier aksjer i Orkla til en verdi som tilsvarer to ganger brutto styrehonorar (eksklusiv honorar for komitearbeid og tillegg for medlemmer bosatt utenfor Norge). En oversikt over styremedlemmenes aksjeinnehav er gitt i egne tabeller i denne noten.

Kompensasjonsutvalget

Komitéleder	137 000	kroner pr. år
Medlem	102 500	kroner pr. år

Revisjonsutvalget

Komitéleder	172 000	kroner pr. år
Medlem	115 000	kroner pr. år

I tillegg mottar aksjonærvalgte styremedlemmer bosatt utenfor Norge, et tillegg på 17.000 kroner pr. møte vedkommende deltar i.

Faktisk utbetalt til styremedlemmer er som følger:

Beløp i NOK	Styrehonorar inkl. komitéarbeid	Antall aksjer ¹
Aksjonærvalgte styrerepresentanter		
Stein Erik Hagen	868 333	250 010 000
Grace Reksten Skaugen	747 666	5 500
Ingrid Jonasson Blank	656 666	3 750
Lisbeth Valther	544 166	5 000
Nils K. Selte	647 333	24 000
Lars Dahlgren	542 666	4 000
Liselott Kilaas	340 000	2 500
Caroline Hagen Kjos (vara) ²	-	-

¹Samlet eierskap med nærstående.

²Mottar ingen honorarer.

Beløp i NOK	Fast lønn	Styre- honorar	Natural- ytelser	Pensjons- kostnader	Antall aksjer ¹
<i>Ansattevalgte styrerepresentanter</i>					
Terje Utstrand	590 800	518 333	76 957	25 001	6 140
Roger Vangen	554 151	416 667	49 952	21 264	7 914
Sverre Josvanger	521 731	530 666	190 684	22 637	18 953
Karin Hansson (lønn i SEK)	419 828	416 667	21 936	21 831	1 387

¹Samlet eierskap med nærstående.

Det er ikke gitt lån til eller stilt garantier for medlemmer av styret.

3. Godtgjørelse valgkomité

Valgkomiteen godtgjøres etter følgende satser fra og med 20.4.2017:

Komiteleder 61.500 kroner pr. år, medlem 45.000 kroner pr. år og ansattvalgt representant 6.000 kroner pr. møte.

4. Honorar til konsernrevisor

Beløp i mill. NOK (ekskl. mva.)	2017	2016
Morselskap		
Lovbestemt revisjon	3,4	3,0
Andre attestasjonstjenester	0,1	0,2
Skatt/avgifter	2,1	1,8
Andre tjenester utenfor revisjon	2,5	6,3
Konsern		
Lovbestemt revisjon	28,8	26,0
Andre attestasjonstjenester	1,5	0,9
Skatt/avgifter	4,4	4,6
Andre tjenester utenfor revisjon	4,9	7,2
Sum honorar til EY	39,6	38,7
Lovbestemt revisjonshonorar til andre revisorer	2,4	1,9