



SIG Vederlagsrapport 2020

1.0 Baggrund for vederlagsrapporten:

Denne vederlagsrapport er udarbejdet i overensstemmelse med § 139 b i selskabsloven. Vederlagsrapporten giver en samlet oversigt over vederlagene, som er tildelt til bestyrelsen og direktionen for Scandinavian Investment Group A/S (herefter SIG) i overensstemmelse med selskabets vederlagspolitik, som kan findes på selskabets hjemmeside.

Fra primo 2020 har forretningen ændret karakter da man solgte sin danske hovedaktivitet, og investerede i andre aktier under den gældende formålsparagraf. Selskabet består i dag af en direktør og 5 bestyrelsesmedlemmer som i forening med eksterne rådgivere træffer alle beslutninger om hvilke investeringer som selskabet skal foretage. Af samme årsag er vederlagsrapporten tilpasset disse forhold og indeholder ikke sammenligningstal, idet det ikke er relevant information.

1.1 Formålet med vederlagspolitikken:

Det overordnede mål med SIG's vederlagspolitik er at sikre en langsigtet værdiskabelse for selskabets aktionærer samt en sund og effektiv investeringsstrategi og risikostyring til gavn for alle interessenter omkring SIG.

2.0 Bestyrelsens aflønning:

Selskabets bestyrelse aflønnes med et fast grundvederlag på 100.000 kr. Bestyrelsesformanden modtager 2.5 gange det faste grundvederlag. Beløbet er uændret i forhold til regnskabsåret 2019. Bestyrelsesmedlemmerne deltager derudover i et resultatorienteret aktieaflønningsprogram med Matching warrantshares jf. nedenfor i afsnit 4. Vederlaget til bestyrelsen fastsættes ud fra bestyrelsesarbejdets ansvar og omfang samt de kompetencemæssige krav, der stilles til bestyrelsesmedlemmerne. Bestyrelsesformand samt formand for revisionsudvalget (FRU) modtager et tillæg til det faste grundvederlag. Tillæggene til bestyrelsesformand og formand for revisionsudvalget er henholdsvis 1.5 og 0.5 gange det faste grundvederlag.

Medlemmer af Bestyrelsen kan have ret til yderligere honorar, som beskrevet i Vederlagspolitikken, herunder i forbindelse med udførelse af specifikke ad hoc-opgaver uden for rammerne af Bestyrelsens almindelige opgaver og rimelige rejsegodtgørelser.

Skema 1 | Bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2020

Navn and stilling	Årligt honorar	Udvalgshonorar	Godtgørelser	Matching warrants	Ad hoc/ekstraordinært honorar	Datterselskaber	Såmllet vederlag
Søren Dal Thomsen, Formand	250.000	0	0	58.923	0	0	308.923
Jakob Have, Formand for revisionsudvalget	100.000	50.000	0	83.029	150.000	0	383.029
Steen Sandgaard	100.000	0	0	39.282	0	0	139.282
Jørgen Beuchert	100.000	0	0	39.282	0	0	139.282
Thomas Hjort	0	0	0	0	0	0	0
Total 2020	550.000	50.000	0	220.516	150.000	0	970.516

Ekstraordinært beløb betalt til Jakob Have grundet særskilt Due Dilligence på to af de investeringer, som selskabet har foretaget i 2020 samt regnskabsmæssig support ifm. Årsregnskab 2019 samt Delårsrapport 2020

Bestyrelsesmedlemmerne Søren Dal Thomsen, Jørgen Beuchert, Thomas Hjort & Steen Sandgaard er alle tiltrådt i bestyrelsen i 2020.

3.0 Vederlag direktion:

3.1 Fast grundløn

Den årlige faste grundløn har til formål at tiltrække og fastholde kompetente nøglemedarbejdere med henblik på at understøtte Selskabets evne til at opnå dets kort- og langsigtede målsætninger.

3.2 Pensionsbidrag

Direktionen modtager ikke noget pensionsbidrag.

3.3 Kortsigtede incitament

Direktionen modtager ikke nogle bonusordninger.

3.4 Langsigtede incitament

Direktionen og bestyrelse deltager i et 3 års warrantprogram (Matching warrants program) som er tildelt på baggrund af en bemyndigelse fra generalforsamlingen på baggrund af Bestyrelsens indstilling og beskrives nærmere nedenfor i afsnit 4.

Direktionsmedlemmernes ansættelsesvilkår og vederlag aftales individuelt mellem et direktionsmedlem og Bestyrelsen.

Navn og stilling	Fast vederlag		Variabelt vederlag					Totalt vederlag	Forholdsmæssig andel mellem fast og variabelt vederlag
	Grundløn	Andet honorar	Kontant bonus	Matching Warrants	Ekstraordinære elementer	Pensionsbidrag	Datterselskaber		
Michael Howe CEO, ansat 1/1-2020	1.140.000	0	0	406.157	0	0	0	1.546.157	74%/267%

Da den tidligere træaktivitet er solgt i 2019 er der ikke sammenligningstal ift. den tidligere direction.

3.5 Opsigelses- og fratrædelsesgodtgørelse

Ansættelseskontrakter med medlemmer af Direktionen er løbende (dvs. uden et fastsat ophør) og er underlagt en maksimal opsigelsesperiode på 8 måneder. Den samlede værdi af

fratrædelsesgodtgørelser (inklusive løn under opsigelsesperioden) kan ikke overstige to års vederlag, inklusive alle vederlagsandele, for det pågældende medlem af Direktionen.

3.6 Ikke-monetære goder

Direktionen tilbydes men har i 2020 ikke gjort brug af ikke-monetære medarbejdergoder såsom forsikring, aviser, telefoni og internetadgang, som godkendt af Bestyrelsen.

4.0 Bestyrelsens og Direktionens warrantprogram:

Direktion/bestyrelse tilbydes at købe en aktie til en fast pris 36 måneder fra tildelingstidspunktet såfremt at deltageren har et tilsvarende antal aktier i hele perioden samt opfylder en række kriterier.

Deltagelse i Matching warrants programmet er en del af vederlaget for at sikre Direktionens/Bestyrelsens fokus på værdiskabelse og opnåelse af Selskabets langsigtede målsætninger. Retten til at modtage matching warrants er fastsat på baggrund af antallet af pesonens rolle i selskabet samt erhvervede aktier i Selskabet, som en del af programmet samt den deltagendes fortsatte ansættelse hos Selskabet.

Det maksimale antal aktier i Selskabet, som en deltager må overføre til et Matching Warrants program, vil blive fastsat skønsmæssigt af Bestyrelsen, men må i udgangspunktet ikke overstige en værdi på 100 % af medlemmets faste grundløn. Værdien af Matching Warrants er DKK 0,22 pr. aktie baseret på aktiekursen på tidspunktet for tildeling.

Navn og stilling	Program	Resultat periode	Dato for tildeling	Dato for vesting	Maksimalt antal Matching Warrants	Værdi af tildeling (på tidspunktet for tildeling)	Værdi af tildeling (på tidspunktet for vesting)	Matching Warrants vested/overdraget	Værdi på tidspunkt for vesting
Michael Hove, CEO	Matching shares 2020	1/5-2020-1/5-2023	1/5-2020	1/5-2023	2.008.744	441.923	Der er ikke sket vesting i 2020	0	Der er ikke sket vesting i 2020

Skema 4 | Bestyrelsens tidligere og eksisterende Matching shares

Navn og stilling	Program	Resultat periode	Antal betingede aktier ved årets begyndelse	Antal betingede aktier tildelt	Antal annullerede aktier	Antal aktier vested /overdraget	Antal betingede aktier ved årets udløb	Værdi af udestående betingede aktier	Værdi af aktier vested/overdraget
Michael Hove, Tidl. Formand	Matching shares	1/7-2018 – 1/3-2021	1.304.230	2.318.631	0	0	2.173.717	891.224	0
Jakob Have, FRU	Matching shares	1/7-2018 – 1/3-2021	100.000	275.000	0	0	250.000	102.500	0
Carsten Lønfeldt, Tidligere bestyrelsesmedlem	Matching shares	1/7-2018 – 1/3-2021	402.170	714.969	290.456	0	424.512	174.050	0
Jens Kristian Jepsen, Tidligere bestyrelsesmedlem	Matching shares	1/7-2018 – 1/3-2021	443.322	1.418.631	975.308	0	443.322	181.762	0
Lars Risager, Tidligere bestyrelsesmedlem	Matching shares	1/7-2018 – 1/3-2021	168.750	300.000	121.875	0	178.125	73.031	0

5.0 Bestyrelsens - og Direktionens aktiebeholdning:

Antallet af aktier i Selskabet ejet af bestyrelsesmedlemmer og direktionsmedlemmer:

Skema 8 Aktiebeholdning							
Navn og stilling	Beholdning 1. januar 2020	Ændringer				Beholdning 31. december 2020	Markedsværdi (DKK) Årets udgang
		Købt	Vestet/over- dragede aktier	Udnyttede optioner	Søgt		
Direktion							
Michael Hove, CEO	5.369.637	1.700.000	0	0	0	7.069.637	13.078.828,45
Bestyrelse							
Søren Dal Thomsen, Formand	0	470.000	0	0	0	470.000	869.500,00
Jakob Have, FRU	150.000	430.460	0	0	0	580.460	1.073.851,00
Thomas Hjort (via AHJ A/S), Bestyrelsesmedlem	0	15.084.638	0	0	0	15.084.638	27.906.580,30
Jørgen Beuchert, Bestyrelsesmedlem	0	580.307	0	0	0	580.307	1.073.567,95
Steen Sandgaard, Bestyrelsesmedlem	0	269.970	0	0	0	269.970	499.444,50

6.0 Overensstemmelse med Vederlagspolitikken:

Vederlaget for Bestyrelsen og Direktionen for regnskabsåret 2020 stemmer overens med retningslinjerne i Vederlagspolitikken, da der ikke foreligger nogen afvigelse eller fravigelse fra retningslinjerne foreskrevet af Vederlagspolitikken.

7.0 Bestyrelsens påtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt vederlagsrapporten for regnskabsåret 2020 for Scandinavian Investment Group A/S.

Vederlagsrapporten aflægges i overensstemmelse med selskabslovens § 139 b.

Det er vores opfattelse, at vederlagsrapporten er i overensstemmelse med selskabets vederlagspolitik, der er godkendt på selskabets ordinære generalforsamling og er uden væsentlig fejlinformation og mangler, uanset om disse skyldes besvigelser eller fejl.

Vederlagsrapporten indstilles til vejledende afstemning på generalforsamlingen.

København, 23. Marts 2021

Bestyrelsen



Søren Dal Thomsen

Bestyrelsesformand



Jørgen Beuchert

Bestyrelsesmedlem



Jakob Have

Bestyrelsesmedlem



Steen Sandgaard

Bestyrelsesmedlem



Thomas Hjort

Bestyrelsesmedlem