



Nasdaq Copenhagen

Silkeborg IF Invest A/S

JYSK park, Ansvej 104
DK-8600 Silkeborg

Silkeborg, den 26. marts 2024
Fondsbørsmeddelelse nr. 4 / 2024

Tlf. +45 8680 4477
Fax +45 8680 4647

sif@silkeborgif.com
www.silkeborgif.com

Vedr.: Indkaldelse til ordinær generalforsamling.

CVR-nr. 70 85 49 10

Selskabets kapitalejere indbydes hermed til ordinær generalforsamling i Silkeborg IF Invest A/S, onsdag, den 24. april 2024 kl. 17.00, på JYSK park, Ansvej 104, 8600 Silkeborg.

Dagsordenen er følgende:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse af årsrapport med årsberetning og revisionspåtegning.
3. Godkendelse af årsrapporten, herunder beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Behandling af forslag fra kapitalejere eller bestyrelse.
5. Valg af bestyrelse.
6. Valg af 1 revisor, som skal være statsautoriseret.
7. Eventuelt.

-
- Ad. 4. Behandling af forslag for kapitalejere eller bestyrelse
a) Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapporten.
b) Præsentation af og afstemning om opdateret vederlagspolitik.

- Ad. 5. Valg af medlemmer til bestyrelsen
Alle bestyrelsesmedlemmer genopstiller.
Bestyrelsens kompetencer og ledelseserhverv fremgår af hjemmesiden.

Poul Hansen er i henhold til selskabets vedtægter udpeget af Silkeborg Idrætsforening af 1917, og er derfor ikke på valg. De øvrige medlemmer vælges af generalforsamlingen.

- Ad. 6. Valg af 1 revisor, som skal være statsautoriseret.
Bestyrelsen indstiller BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab til genvalg.

De i selskabslovens § 99 indeholdte oplysninger vil være tilgængelige for kapitalejerne på hjemmesiden www.silkeborgif.com senest 3 uger før generalforsamlingens afholdelse samt på selskabets kontor, JYSK park, Ansvej 104, 8600 Silkeborg.

I medfør af selskabslovens § 97, stk. 1 oplyses det herved, at Silkeborg IF Invest A/S' selskabskapital udgør 9.901.598 stk. kapitalandele svarende til en nominal værdi på 99.015.980 kr. i udestående selskabskapital. Hver kapitalandel giver ret til én stemme.

En kapital ejers ret til at deltage i en generalforsamling og til at afgive stemme fastsættes i forhold til de kapitalandele, kapital ejeren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen ligger en uge før generalforsamlingen. De kapitalandele, den enkelte kapital ejer besidder på registreringsdatoen, opgøres på baggrund af notering af kapital ejers kapital ejerforhold i ejerbogen samt meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget med henblik på indførsel i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen.

For kapitalandele, der er erhvervet ved overdragelse, er stemmeretten på generalforsamlingen yderligere betinget af, at vedkommende kapital ejer før generalforsamlingen enten har fået sin kapitalandel noteret på navn i selskabets ejerbog eller har anmeldt og dokumenteret erhvervelsen overfor selskabet.

Bestyrelsen for
Silkeborg IF Invest A/S

FORSLAG OM VEJLEDENDE AFSTEMNING OM GODKENDELSE AF DEN FREMLAGTE VEDERLAGSRAPPORT

I overensstemmelse med Selskabslovens § 139 b og den vedtagne vederlagspolitik har bestyrelsen udarbejdet en vederlagsrapport, der giver et samlet overblik over den aflønning, som de enkelte ledelsesmedlemmer er tildelt i løbet af eller har til gode for regnskabsåret 2023.

Vederlagsrapporten sættes herefter til vejledende afstemning.

1. INDLEDNING

I henhold til selskabslovens §§ 139 og 139a har bestyrelsen for Silkeborg IF Invest A/S ("Koncernen") fastsat en politik for aflønning af Koncernens bestyrelse og direktion, som blev vedtaget af generalforsamlingen den 13. juli 2020. Koncernens retningslinjer for incitamentsaflønning af ledelsen er integreret i vederlagspolitikken.

Vederlagsrapporten beskriver det vederlag, som bestyrelsen og direktionen i Koncernen har modtaget gennem det seneste regnskabsår, og sammenhængen mellem vederlaget og Koncernens vederlagspolitik og økonomiske resultater.

Ved "direktion" forstås de(n) direktør(er), som er anmeldt til Erhvervsstyrelsen som direktør(er) i Koncernen.

Den samlede vederlæggelse af Koncernens bestyrelse og direktion skal på den ene side være forsvarlig set i relation til Koncernens situation og på den anden side være konkurrencedygtig og medvirke til at sikre, at Koncernen kan tiltrække og fastholde kvalificerede bestyrelsesmedlemmer og direktører.

Vederlagspolitikken formål er at fremme værdiskabelsen i Koncernen ved en realisering af Koncernens forretningsstrategi og bæredygtighed og at sikre fælles interesse mellem direktionen, bestyrelsen, Koncernen og aktionærer således at Koncernens kort- og langsigtede interesser varetages og mål realiseres.

Vederlaget til ledelsen skal fastsættes med henblik på at understøtte en langsigtet værdiskabelse og bæredygtighed for Koncernen og skal være rimeligt henset til ledelsens selvstændige indsats, ansvar og værdiskabelse.

Vederlagspolitikken, herunder navnlig aflønningen af direktionen, bidrager til Koncernens forretningsstrategi samt langsigtede interesser på flere måder. De anvendte resultatkræterier for variabel aflønning er afhængig af Koncernens økonomiske resultater.

Koncernen anvender ikke aktiebaseret aflønning hverken over for bestyrelsen, direktionen eller medarbejdere.

Regnskabsåret 2023 blev på ny et tilfredsstillende år, og bedre end forventet ved årets begyndelse. Ledelsens indsats og resultater skal vurderes i lyset af den positive økonomiske udvikling indenfor koncernens segmenter.

Både aflønningen af samtlige bestyrelsesmedlemmer og samtlige direktionsmedlemmer i 2023 er i overensstemmelse med Koncernens vedtagne vederlagspolitik, og kan læses på selskabets hjemmeside eller på følgende link:
<https://www.silkeborgif.com/wp-content/uploads/2021/02/VEDERLAGSPOLITIK-20200713-godkendt-paa-GF.pdf>

2. BESTYRELSENS VEDERLAG

Medlemmer af bestyrelsen, hhv. formand, næstformand og menige, modtager ikke et fast honorar, men kan tildeles et ekstraordinært honorar i et eller flere regnskabsår for at honorere en ekstraordinær eller særligt påskønnet indsats for Koncernen.

Koncernen kan herudover tildele et medlem af bestyrelsen vederlag for arbejde, der i sin natur ligger uden for bestyrelsesarbejdet.

Bestyrelsesmedlemmer kan tildeles et engangsvederlag efter godkendelse fra generalforsamlingen. Vederlagsudvalget redegør for årsagerne og indstiller forslaget om tildeling til generalforsamlingens godkendelse.

Bestyrelsens endelige årlige honorar oplyses i årsrapporten. Tildeling af ekstraordinært honorar til medlemmer af bestyrelsen er den eneste form for aflønning for bestyrelsesarbejdet.

Bestyrelsens samlede vederlag, der er opdelt på hhv. "fast honorar" og "ekstraordinært honorar" for 2023, fremgår i den følgende tabel:

Vederlag til bestyrelse 2023

(alle tal er i t.kr.)

Navn og position	Fast honorar	Ekstraordinært honorar	I alt 2023	Fast honorar	Ekstraordinært honorar	I alt 2022
Henrik H. Lyhne, formand	0	0	0	0	0	0
Poul Konrad Beck (1), næstformand	0	0	0	0	0	0
Niels B. Dahl-Nielsen (2), næstformand	0	0	0	0	0	0
Søren L. Hansen, medlem	0	0	0	0	0	0
Jesper Svenningsen, medlem	0	0	0	0	0	0
Kathrine Bisgaard Vase, medlem	0	0	0	0	0	0
Poul Hansen, medlem	0	0	0	0	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

1) Fratrådt på den ordinære generalforsamling d. 27.04.2022.

2) Nyvalgt på den ordinære generalforsamling d. 27.04.2022.

3. DIREKTIONENS VEDERLAG

For at tiltrække og fastholde ledelsesmæssig kompetence, er elementerne i direktionens aflønning fastlagt under hensyntagen til direktionens arbejdsopgaver og værdiskabelse, samt under hensyntagen til, at vederlæggelsen til enhver tid er attraktiv og konkurrencedygtig. Dette med henblik på, at Koncernen kan tiltrække og fastholde en kompetent direktion. Direktionens ansættelsesvilkår og vederlag aftales mellem den enkelte direktør og bestyrelsen.

Vederlaget til direktionen kan omfatte en fast grundløn, pension, bonusordninger samt andre sædvanlige personalegoder. De enkelte vederlagselementer vægtes ud fra ønsket om at sikre en fortsat positiv udvikling af Koncernen på kort og langt sigt.

Direktionens samlede vederlag for 2023 er opdelt på følgende kategorier:

- **Fast løn**
Den faste grundløn honorerer direktionen for det daglige arbejde og skal sikre en velafbalanceret overordnet vederlagspakke. Den faste grundløn for direktionen skal være i overensstemmelse med markedspraksis og baseret på det enkelte medlems ansvar og resultater.
- **Pension**
Det arbejdsgiverbetalte pensionsbidrag for direktionen aftales individuelt. En eventuel pensionsordning kan være en del af koncernens generelle pensionsordning.
- **Personalegoder**
Direktionen har mulighed for at modtage sædvanlige personalegoder som fri bil, fri telefon, internetadgang og avisabonnement mv. Værdien heraf svarer til de skattemæssige værdier heraf.
- **Kontant bonus**
Bestyrelsen kan supplere direktionens faste løn med et ikke-aktiebaseret incitamentsprogram bestående af en kontant bonus baseret på realisering af fastlagte mål vedrørende koncernens finansielle stilling, markedsmæssige forhold og/eller personlige resultater.
Der er med direktionen indgået en resultatafhængig bonusaftale på 4,00% af årets resultat før skat. Ved beregningen fremføres underskud fra tidligere år. Retningslinjerne er godkendt på moderselskabets ordinære generalforsamling første gang den 26. marts 2008.

Direktionens samlede vederlag, inkl. værdien af personalegoder, udgør 4.784 t.kr. i regnskabsåret 2023, og er sammensat således:

Vederlag til direktion 2023 (alle tal er i t.kr.)	Fast vederlag			Variabel vederlag	Total Vederlag
	Løn	Pension	Andre personalegoder	Kontant bonus	I alt
Kent V. Madsen, CEO					
2023	1.440	0	60	1.311	2.811
2022	1.440	0	60	3.325	4.825
2021	1.200	0	60	437	1.697
2020	1.240	0	60	901	2.201
2019	1.200	0	60	328	1.588
Claus K. A. Christensen, CFO					
2023	1.260	189	87	437	1.973
2022	1.170	176	86	1.508	2.940
2021	960	144	126	244	1.474
2020	910	137	110	601	1.758
2019	900	135	93	218	1.346

ØVRIGE FORHOLD RELEVANT FOR DIREKTIONENS ANSÆTTELSE

Bestyrelsen fastsætter vilkår for direktionens fratræden. Ansættelsesaftaler med medlemmer af direktionen kan være løbende (dvs. uden tidsbegrænsning) og er underlagt et opsigelsesvarsel på højst 12 måneder fra Koncernens side. Bestyrelsen fastsætter vilkår for direktionens fratrædelse. Det almindelige opsigelsesvarsel fra Koncernens side kan være mellem 6 og 12 måneder. Det almindelige opsigelsesvarsel fra direktørens side kan ikke overstige 6 måneder.

Der kan laves ordninger med fratrædelsesgodtgørelse, dog maksimalt svarende til 12 måneders løn. I tilfælde af direktørens død kan Koncernen udbetale et beløb på op til 4 måneders løn til direktørens efterladte.

Direktionen kan, efter forudgående accept fra bestyrelsen bestride hverv udenfor Koncernen. Evt. honorar udbetalt i den forbindelse tilfalder Direktøren.

4. SAMMENLIGNING AF VEDERLAG OG KONCERNENS RESULTATER

(alle tal i t.kr.)

Bestyrelsens aflønning

	2023	2022	2021	2020	2019	Årlig Ændring
Henrik H. Lyhne	0	0	0	0	0	0
Poul Konrad Beck	0	0	0	0	0	0
Niels B. Dahl-Nielsen	0	0	0	0	0	0
Søren L. Hansen	0	0	0	0	0	0
Jesper Svenningsen	0	0	0	0	0	0
Majbritt Mikkelsen	0	0	0	0	0	0
Kathrine Bisgaard Vase	0	0	0	0	0	0
Poul Hansen	0	0	0	0	0	0

Direktionens aflønning

Kent V. Madsen	2.811	4.825	1.697	2.201	1.588	-169
Claus K. A. Christensen	1.973	2.940	1.474	1.758	1.346	-100

Koncernens resultater

Omsætning	139.624	172.639	94.632	87.292	102.671	-10.950
Transferaktivitet	36.468	42.240	6.273	26.194	22.940	408
Resultat før skat	41.954	106.393	13.852	28.539	10.331	-5.743

Gennemsnitlig aflønning

Koncernens medarbejdere	587	616	501	469	454	-43
Koncernens antal medarbejdere	95	91	79	76	88	-4

5. LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har i dag behandlet og godkendt vederlagsrapport for Silkeborg IF Invest A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023. Vederlagsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med §139b i selskabsloven.

Efter vores opfattelse er vederlagsrapporten i overensstemmelse med den vederlagspolitik, der blev vedtaget på den ordinære generalforsamling den 13. juli 2020.

Silkeborg, den 15. marts 2024

Bestyrelse:



Henrik Hedegård Lyhne
Formand



Niels Backman Dahl-Nielsen
Næstformand



Kathrine Bisgaard Vase



Søren Lyshøjt Hansen



Jesper Svenningsen



Poul Hansen

FORSLAG OM OPDATERING AF SELSKABETS VEDERLAGSPOLITIK

Koncernens gældende vederlagspolitik vedtaget på koncernens ordinære generalforsamling den 13.07.2020 og offentliggjort på koncernens hjemmeside (www.silkeborgif.com), under fanen Investor Relations.

Nedenfor følger forslag til vederlag til bestyrelsen (markeret med rødt). Alle øvrige forhold i vederlagspolitikken er uændret.

Nuværende tekst	Forslag til ny tekst
<p>Bestyrelsens aflønning Vederlag til bestyrelsen fastsættes efter følgende retningslinjer:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Medlemmer af bestyrelsen, hhv. formand, næstformand og menige, modtager ikke et fast honorar, men kan tildeles et ekstraordinært honorar i et eller flere regnskabsår for at honorere en ekstraordinær eller særligt påskønnet indsats for Koncernen. • Bestyrelsesmedlemmerne deltager ikke i nogen form for incitamentsaflønning. • Udgifter i forbindelse med bestyrelsesmøder og udvalgsmøder, samt rejseudgifter mv. afholdt i Koncernens interesse, refunderes efter regning. <p>Bestyrelsesmedlemmer kan tildeles et engangsvederlag efter godkendelse fra generalforsamlingen. Vederlagsudvalget redegør for årsagerne og indstiller forslaget om tildeling til generalforsamlingens godkendelse. Bestyrelsens endelige årlige honorar oplyses i årsrapporten.</p> <p>Tildeling af ekstraordinært honorar til medlemmer af bestyrelsen er den eneste form for aflønning for bestyrelsesarbejdet. Det er væsentligt, at tildelingen af ekstraordinært honorar til medlemmer af bestyrelsen skal være relateret til afgørende værdiskabende forhold for Koncernen, herunder Koncernens økonomiske resultater.</p> <p>Muligheden for tildeling af ekstraordinært honorar til medlemmer af bestyrelsen skal sikre et passende sammenfald mellem ledelsens og aktionærernes interesser og skal medvirke til at fremme værdiskabelsen i Koncernen og understøtte Koncernens kort- og langsigtede strategi og målsætninger.</p> <p>Koncernen skal i forbindelse med tildeling af ekstraordinært honorar forbeholde sig retten til at kræve hel- eller delvis tilbagebetaling, hvis tildelingen sker på baggrund af oplysninger, der efterfølgende viser sig at være fejlagtige.</p> <p>Koncernen kan herudover tildele et medlem af bestyrelsen vederlag for arbejde, der i sin natur ligger uden for bestyrelsesarbejdet.</p>	<p>Bestyrelsens aflønning Vederlag til bestyrelsen fastsættes efter følgende retningslinjer:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Medlemmer af bestyrelsen, hhv. formand, næstformand og menige, modtager et fast årligt honorar for deres bestyrelsesarbejde i Koncernen. Med virkning fra regnskabsåret 2024 udgør beløbene som følger: formand, kr. 250.000,00 næstformand, kr. 125.000,00 menigt bestyrelsesmedlem, 75.000,00 kr. • Bestyrelsesmedlemmerne deltager ikke i nogen form for incitamentsaflønning. • Udgifter i forbindelse med bestyrelsesmøder og udvalgsmøder, samt rejseudgifter mv. afholdt i Koncernens interesse, refunderes efter regning. <p>Bestyrelsesmedlemmer kan tildeles et engangsvederlag efter godkendelse fra generalforsamlingen. Vederlagsudvalget redegør for årsagerne og indstiller forslaget om tildeling til generalforsamlingens godkendelse. Bestyrelsens endelige årlige honorar oplyses i årsrapporten.</p> <p>Tildeling af ekstraordinært honorar til medlemmer af bestyrelsen er den eneste form for aflønning for bestyrelsesarbejdet. Det er væsentligt, at tildelingen af ekstraordinært honorar til medlemmer af bestyrelsen skal være relateret til afgørende værdiskabende forhold for Koncernen, herunder Koncernens økonomiske resultater.</p> <p>Muligheden for tildeling af ekstraordinært honorar til medlemmer af bestyrelsen skal sikre et passende sammenfald mellem ledelsens og aktionærernes interesser og skal medvirke til at fremme værdiskabelsen i Koncernen og understøtte Koncernens kort- og langsigtede strategi og målsætninger.</p> <p>Koncernen skal i forbindelse med tildeling af ekstraordinært honorar forbeholde sig retten til at kræve hel- eller delvis tilbagebetaling, hvis tildelingen sker på baggrund af oplysninger, der efterfølgende viser sig at være fejlagtige.</p> <p>Koncernen kan herudover tildele et medlem af bestyrelsen vederlag for arbejde, der i sin natur ligger uden for bestyrelsesarbejdet.</p>

Vedtagelse og offentliggørelse af vederlagspolitik

Såfremt forslaget vedtages vil vederlagspolitikken blive justeret i overensstemmelse hermed og efterfølgende blive offentliggjort på Koncernens hjemmeside (www.silkeborgif.com), under fanen Investor Relations, med angivelse af datoen for vedtagelsen.

INDSTILLET TIL GENVALG TIL BESTYRELSEN

Selskabets bestyrelsesmedlemmer beklæder følgende ledelseshverv bortset fra 100 % ejede dattervirksomheder. De med *) markerede bestyrelsesmedlemmer anses for uafhængige i forhold til anbefalingerne om god selskabsledelse.

Niels Backman Dahl-Nielsen (*) **Stilling:** Direktør **Tiltrådt i bestyrelsen:** 27.04.2022
(f. 1970)

Kapitalandele: 1.176.956 stk. Heraf ejes 1.176.956 stk. via det kontrollerede selskab Dahl-Nielsen Holding ApS

Ledelseshverv:

MAKI A/S, Bestyrelsesmedlem
Caton A/S, Bestyrelsesmedlem
Ejendomsselskabet Christinedal Virklund ApS, Bestyrelsesmedlem
CapHold M ApS, Bestyrelsesmedlem
Nordicals A/S, Bestyrelsesmedlem
Nordicals København A/S, Bestyrelsesmedlem
Dahl-Nielsen Holding ApS, Bestyrelsesmedlem og direktør
Dahl-Nielsen A/S, Bestyrelsesmedlem og direktør
Brand Concepts A/S, Bestyrelsesmedlem og direktør
ELLERUP OVERGAARD HOLDING ApS, Direktør
DAHL-NIELSEN EJENDOMME ApS, Direktør
BDN Holding ApS, Direktør
Dahl-Nielsen Invest ApS, Direktør
K&K 7400 ApS, Direktør
K&K 8000 ApS, Direktør
K&K 8220 ApS, Direktør
K&K 1234 ApS, Direktør
KK Admin ApS, Direktør
NJ Invest Silkeborg ApS, Direktør
Thomaskær, Direktør

Særlige kompetencer: Entreprenør, forhandling, ledelse, virksomhedsudvikling og strategi.

Jesper Svenningsen **Stilling:** Direktør **Tiltrådt i bestyrelsen:** 15.03.2006
(f. 1962)

Kapitalandele: 100.020 stk. Heraf ejes 100.000 stk. via det kontrollerede selskab Remstrup ApS.

Ledelseshverv:

Tømrerfirma Krogh A/S, Bestyrelsesmedlem
SYLAN@ A/S, Bestyrelsesmedlem og direktør
Vintage Ejendomme A/S, Bestyrelsesmedlem og direktør
TJAB A/S, Bestyrelsesmedlem og direktør
Remstrup ApS, Direktør
Silkebirkely ApS, Direktør

Særlige kompetencer: Virksomhedsledelse og -drift inden for bygningsrenovering.
Tidligere professionel fodboldspiller. 143 kampe primært i den bedste danske række og sekundært i de europæiske klub-turneringer.

UDPEGET TIL BESTYRELSEN (af Silkeborg Idrætsforeningen af 1917 jf. vedtægternes §12)

Poul Hansen (*) **Stilling:** Direktør **Tiltrådt i bestyrelsen:** 24.04.2018
(f. 1959)

Kapitalandele: 0 stk.

Ledelseshverv:

P-HR Sparring, Direktør

Særlige kompetencer: HR med særlige kompetencer indenfor Outplacement, Forandringsledelse, Strategiimplementering, Coaching og Rådgivning.

Hovedformand i Silkeborg Idrætsforeningen af 1917. Mangeårig ekspertise i og erfaring med idræt i foreningsregi.

Udpeget af Silkeborg Idrætsforeningen af 1917, jf. vedtægternes §12, som medlem af bestyrelsen i Silkeborg IF Invest A/S.