



SIG Vederlagsrapport 2021

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.

Vederlagsrapporten for 2021 er baseret på selskabets vederlagspolitik, som blev godkendt på generalforsamlingen den 14. april 2021. Vederlagspolitikken er tilgængelig på selskabets hjemmeside <https://www.sca-inv-group.dk/investor/vederlagspolitik/>

Vederlagsrapporten er en del af ledelsesrapporteringen til Årsrapporten for 2021 og omfatter perioden 1. januar – 31. december 2021.

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 1.5 gange det faste grundvederlag. Beløbet er uændret i forhold til regnskabsåret 2020. Bestyrelsesmedlemmerne deltager derudover i et resultatorienteret aktieaflønningsprogram med Matching warrantshares som beskrives nærmere nedenfor i punkt 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 2021

Navn and stilling	Årligt honorar	Udvalghonorar	Godtgørelser	Matchning warrant	Ad hoc/ekstra-ordinært honorar	Datterselskaber	Samlet vederlag
Søren Dal Thomsen, Formand	250.000	0	0	88.385	0	0	338.385
Jakob Have, Formand for revisionsudvalget	100.000	50.000	0	88.385	0	0	238.385
Steen Sandgaard	100.000	0	0	58.923	0	0	158.923
Jørgen Beuchert	100.000	0	0	58.923	0	0	158.923
Thomas Hjort	0	0	0	0	0	0	0
Total 2021	550.000	50.000	0	294.616	0	0	894.616

Skema 1 Bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2020							
Navn and stilling	Årligt honorar	Udvalgs honorar	Godtgørelser	Matching warrants	Ad hoc/ekstra honorar	Datterselskaber	Samlet 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.
- Bestyrelsesmedlemmerne Søren Dal Thomsen, Jørgen Beuchert, Thomas Hjorth & 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 incitamenter

Direktionen modtager ikke nogle bonusordninger.

3.4 Langsigtede incitamenter

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

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

Skema 2 | Direktionens vederlag for regnskabsåret 2021

Navn og stilling	Fast vederlag			Variabelt vederlag				Totalt vederlag	Forholdsmæssig andel mellem fast og variabelt vederlag	
	Grundløn	Andet		Kontant bonus	Matching Warrants	Ekstraordinære elementer	Pensionsbidrag			Dattersejtkøber
		honorar	Godter							
Michael Hove CEO, ansat 1/1-2020	1.140.000	0	0	0	221.214	0	0	0	1.361.214	84% /16%

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.

Skema 2 | Direktionens vederlag for regnskabsåret 2020

Navn og stilling	Fast vederlag			Variabel vederlag			Ekstraordnede			Totalt vederlag	Forholdsmæssig andel mellem fast og variabelt vederlag
	Grundløn	Andet		Kontingent	Matchning	Pensionsbidrag	Datterskaber	Pensionsbidrag	Datterskaber		
		honorar	godter								
Michael Hans CEO, ansat 1/1- 2020	1.146.000	0	0	0	406.157	0	0	0	0	1.546.157	74%/267%

3.6 Ikke-monetære goder

Direktionen tilbydes men har i hverken 2020 eller 2021 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 warrantprogrammet 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 personens rolle i selskabet samt den deltagendes fortsatte ansættelse hos selskabet.

Værdien af Matching warrants er DKK 0,22 pr. aktie baseret på aktiekursen på tidspunktet for tildeling.

Skema 3: Matching Warrants Program 1/5-2020 – 1/5-2023 for Direktionen

Navn og stilling	Program	Resultat periode	Dato for tildeling	Dato for vesting	Maksimalt antal Matching Warrants	Værdi af tildeling (DKK) (inkl. udskættelse for vesting)	Værdi af tildeling inkl. udskættelse for vesting	Matching Warrants vestet/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 af dette program i hverken 2020 eller 2021	0	Der er ikke sket vesting af dette program i hverken 2020 eller 2021

Skema 4: Matching Warrants Program 1/5-2020 – 1/5-2023 for Bestyrelsen

Navn og tildeling									
Program	Resultatperiode	Dato for tildeling	Dato for vesting	Maksimalt antal Matching Warrants	Værdi af tildeling (i kr. tilsvarende for vesting)	Værdi af tildeling (i kr. tilsvarende for vesting)	Matching Warrants vestet/overdraget	Værdi på tidspunkt for vesting	
Søren Dal Thomsen, Formand	Matching shares 20-23	1/5-2020-1/5-2023	1/5-2020	1/5-2023	1.205.246	265.154	Der er ikke sket vesting i 2021	0	Der er ikke sket vesting i 2021
Jakob Have, FRU	Matching shares 20-23	1/5-2020-1/5-2023	1/5-2020	1/5-2023	1.205.246	265.154	Der er ikke sket vesting i 2021	0	Der er ikke sket vesting i 2021
Jørgen Beuchert, Bestyrelsesmedlem	Matching shares 20-23	1/5-2020-1/5-2023	1/5-2020	1/5-2023	803.497	176.769	Der er ikke sket vesting i 2021	0	Der er ikke sket vesting i 2021
Steen Sandgaard, Bestyrelsesmedlem	Matching shares 20-23	1/5-2020-1/5-2023	1/5-2020	1/5-2023	803.497	176.769	Der er ikke sket vesting i 2021	0	Der er ikke sket vesting i 2021

Skema 5 | Bestyrelsens tidligere Matching shares program af 1/7-2018 – 1/3-2021

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 2018	1/7-2018 – 1/3-2021	2.173.717	144.914	0	2.318.631	0	0	1.066.570
Jakob Have, FRU	Matching shares 2018	1/7-2018 – 1/3-2021	250.000	25.000	0	275.000	0	0	126.500
Carsten Lønfeldt, Tidligere bestyrelsesmedlem	Matching shares 2018	1/7-2018 – 1/3-2021	424.513	0	290.456	424.513	0	0	229.237
Jens Kristian Jepsen, Tidligere bestyrelsesmedlem	Matching shares 2018	1/7-2018 – 1/3-2021	443.322	0	975.308	443.322	0	0	239.394
Lars Risager, Tidligere bestyrelsesmedlem	Matching shares 2018	1/7-2018 – 1/3-2021	178.125	0	121.875	178.125	0	0	96.188

* Matching shares er tildelt i kurs 1,44 DKK pr. 1/3-2018 og på vestingtidspunktet i marts 2021 var kursen 1,93 DKK

5.0 Bestyrelsens - og Direktionens aktiebeholdning:

Antallet af aktier i Selskabet ejet af bestyrelsesmedlemmer og direktionsmedlemmer:

Skema 6 | Aktiebeholdning

Navn og stilling	Beholdning 1. januar 2021	Ændringer				Beholdning 31. december 2021	Markedsverdi (DKK) Årets udgang
		Købt	Vestet/øve forøget aktier	Unyttede optioner	Solgt		
Direktion							
Michael Hove, CEO	7.069.637	0	2.318.631	0	0	9.388.268	25.536.089
Bestyrelse							
Søren Dal Thomsen, Formand	470.000	0	0	0	0	470.000	1.278.400
Jakob Have, FRU	580.460	0	275.000	0	0	855.460	2.326.851
Thomas Hjort (Via AHJ A/S), Bestyrelsesmedlem	15.084.638	0	0	0	0	15.084.638	41.030.215
Jørgen Beuchert, Bestyrelsesmedlem	580.307	0	0	0	146.653	433.654	1.179.539
Steen Sandgaard, Bestyrelsesmedlem	269.970	0	0	0	0	269.970	734.318

* Aktiekursen er pr. 31/12-2021 DKK 2,72

Skema 6 Aktiebeholdning 2020							
Navn og stilling	Beholdning 1. januar 2020	Ændringer				Beholdning 31. december 2020	Markedsført (DKK) Årets udgang
		Købt	Vestrettede dragede aktier	Udværettede optioner	Sølt		
Direktion							
Michael Hove, CEO	5.368.637	1.700.000	0	0	0	7.068.637	13.078.828,45
Bestyrelse							
Søren Dal Thomsen, Formand	0	470.000	0	0	0	470.000	869.500,00
Jakob Hove, FRU	150.000	430.460	0	0	0	580.460	1.073.851,00
Thomas Hjort, Bestyrelsesmedlem	0	15.084.638	0	0	0	15.084.638	27.906.580
Jørgen Bauchert, Bestyrelsesmedlem	0	580.307	0	0	0	580.307	1.073.567,95
Steen Sandgaard, Bestyrelsesmedlem	0	269.970	0	0	0	269.970	489.444,50

6.0 Overensstemmelse med Vederlagspolitikken:

Vederlaget for bestyrelsen og direktionen for regnskabsåret 2021 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 2021 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, 18. marts 2022

Bestyrelsen



Søren Dal Thomsen

Bestyrelsesformand



Jakob Have

Bestyrelsesmedlem



Jørgen Beuchert

Bestyrelsesmedlem



Steen Sandgaard

Bestyrelsesmedlem



Thomas Hjort

Bestyrelsesmedlem