

Selskabsmeddelelse nr. 7/2020  
2. marts 2020

# Selskabsmeddelelse

---

## Indkaldelse til ordinær generalforsamling i SimCorp A/S

---

I overensstemmelse med vedtægternes § 8 indkaldes herved til ordinær generalforsamling i SimCorp A/S tirsdag den 24. marts 2020 kl. 15.00, hos SimCorp A/S, Weidekampsgade 16, 2300 København S, Danmark, med følgende dagsorden:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Forelæggelse af årsrapport til godkendelse.
3. Bestyrelsens forslag om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen herunder valg af formand og næstformand til bestyrelsen.
5. Valg af revision. I overensstemmelse med revisionsudvalgets anbefaling foreslår bestyrelsen genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab. Revisionsudvalget er ikke blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt nogen aftale med tredje-mand der begrænser generalforsamlingens valg af revision eller revisionsfirma.
6. Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller aktionærer.
  - 6a. Forslag angående vederlag.
    - A. Bestyrelsen foreslår at ændre selskabets Vederlagspolitik for medlemmer af bestyrelsen og ledelsen. Bestyrelsens forslag til revideret Vederlagspolitik er vedlagt som Bilag 1.
    - B. Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsens vederlag for 2020 og indtil den næste ordinære generalforsamling fastsættes som følger; uændret fra 2019:
      - (i) et kontant vederlag til ordinære bestyrelsesmedlemmer som fastsættes til DKK 250.000 og et kontant vederlag til bestyrelsesformanden, som fastsættes til DKK 750.000, samt et kontant vederlag til næstformanden, som fastsættes til DKK 500.000.
      - (ii) tildeling af SimCorp-aktier til ordinære bestyrelsesmedlemmer til en kursværdi af DKK 125.000, uændret fra 2019, og tildeling af SimCorp-aktier til bestyrelsesformanden til en kursværdi af DKK 375.000, samt tildeling af SimCorp-aktier til næstformanden til en kursværdi af DKK 250.000.

---

## Selskabsmeddelelse

Indkaldelse til ordinær generalforsamling i SimCorp A/S

---

(iii) at formanden for selskabets revisionsudvalg i tillæg til sit sædvanlige bestyrelsesvederlag tildeles 75% af et bestyrelsesvederlag svarende til et kontant vederlag på DKK 187.500 samt SimCorp-aktier med en kursværdi på DKK 93.750, at ordinære medlemmer af revisionsudvalget i tillæg til deres sædvanlige bestyrelsesvederlag tildeles 37,5% af et bestyrelsesvederlag svarende til et kontant vederlag på DKK 93.750 samt SimCorp-aktier med en kursværdi på DKK 46.875.

(iv) at formanden for selskabets nominerings- og vederlagsudvalg i tillæg til sit sædvanlige bestyrelsesvederlag tildeles 37,5% af det årlige bestyrelsesvederlag svarende til et kontant vederlag på DKK 93.750 samt SimCorp-aktier med en kursværdi på DKK 46.875, og at ordinære medlemmer af nominerings- og vederlagsudvalget i tillæg til deres sædvanlige bestyrelsesvederlag tildeles 18,75% af det årlige bestyrelsesvederlag svarende til et kontant vederlag på DKK 46.875 samt SimCorp-aktier med en kursværdien på DKK 23.438.

(v) at i tillæg til ovenstående modtager bestyrelses- og udvalgsmedlemmer et fast beløb i rejsegodtgørelse på EUR 2.500 i forbindelse med rejser til bestyrelses- og/eller udvalgsrelaterede møder uden for deres bopælsland og at sociale omkostninger forbundet med bestyrelsens og udvalgs vederlag dækkes af selskabet.

Antallet af SimCorp-aktier, der tildeles, fastsættes på basis af en kurs svarende til gennemsnitskursen for SimCorp-aktien i en periode på tre børsdage efter offentliggørelse af SimCorps årsrapport for 2019. Det beregnede antal SimCorp-aktier overføres til bestyrelsesmedlemmerne umiddelbart efter offentliggørelsen af årsrapporten for 2020. Bestyrelsesmedlemmerne skal beholde aktierne i mindst et år, efter de er overført, dog under forudsætning af at de i hele denne periode er medlem af bestyrelsen for SimCorp.

- C. Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen vedtager, at selskabet udsteder friholdelseserklæringer til fordel for nuværende og fremtidige medlemmer af bestyrelsen, hvorved selskabet i videst mulig udstrækning i henhold til gældende dansk lovgivning friholder hvert enkelt bestyrelsesmedlem for ethvert krav fra tredjemand, som bestyrelsesmedlemmet har modtaget som følge af sit virke som bestyrelsesmedlem i selskabet, dog således at det foregående ikke skal finde anvendelse, såfremt det pågældende bestyrelsesmedlem har handlet groft uagtsomt, forsætligt eller svigagtigt.

### 6b. Andre forslag.

- A. Bestyrelsen anmoder om generalforsamlingens bemyndigelse til, at selskabet i perioden frem til 31. december 2021 kan erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af i alt 10 % af selskabets aktiekapital, inklusive selskabets nuværende beholdning af egne aktier, jf. selskabslovens § 198. Vederlaget må ikke afvige fra den på erhvervelsestidspunktet på Nasdaq Copenhagen noterede køberkurs med mere end 10%.
- B. Bestyrelsen foreslår at tildele bestyrelsen en bemyndigelse til forhøjelse af aktiekapitalen til markedskurs uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer med udløb 1. marts 2025.

Som konsekvens heraf foreslås det, at vedtægternes § 4 i sin helhed ændres til følgende:

---

## Selskabsmeddelelse

Indkaldelse til ordinær generalforsamling i SimCorp A/S

---

### ”§ 4

Aktiekapitalen kan efter bestyrelsens nærmere bestemmelse med hensyn til tid og vilkår forhøjes ved tegning af nye aktier uden fortegningsret for selskabets hidtidige aktionærer. Forhøjelsen kan ske ad én eller flere gange med indtil i alt nominelt DKK 4.000.000 (4.000.000 stk. á DKK 1). Forhøjelse kan ske såvel ved kontant indbetaling, som ved indskud af en bestående virksomhed eller bestemte formueværdier, der i alle tilfælde skal ske til markedskurs. Bemyndigelsen gælder for en periode på 5 år, indtil den 1. marts 2025, og kan af generalforsamlingen forlænges i én eller flere perioder på indtil 5 år ad gangen.

De nye aktier noteres på navn i selskabets aktiebog. De nye aktier er omsætningspapirer, og der gælder ingen indskrænkninger i omsætteligheden. Ingen af aktierne har særlige rettigheder, og ingen aktionærer er forpligtet til helt eller delvist at lade deres aktier indløse af selskabet eller andre.”

C. Bestyrelsen foreslår opdatering af selskabets vedtægter. De reviderede vedtægter er vedlagt som Bilag 2.

- § 7 ændres som følge af en fusion mellem VP Securities A/S og VP Services A/S, som er selskabets ejerbofsfører, for at afspejle navneændringen efter fusionen. Selskabets ejerbog vil fremadrettet blive ført af VP Securities A/S, CVR-nr. 21599336.

- § 9 ændres for at tilgodese muligheden for ordinær og elektronisk tilmelding til generalforsamlingen.

- § 11 ændres således at forelæggelse af vederlagsrapport bliver anført. Dette vil gælde fra generalforsamlingen i 2021.

- § 17 slettes fra vedtægterne forudsat den nye vederlagspolitik bliver vedtaget på generalforsamlingen.

8. Eventuelt.

## SÆRLIGE VEDTAGELSESKRAV

Til vedtagelse af de under pkt. 6a (A-C) og 6b (A) nævnte forslag kræves simpelt flertal, jf. vedtægternes § 14 og selskabslovens § 105.

Til vedtagelse af de under pkt. 6b (B-C) nævnte forslag kræves, jf. vedtægternes § 14 og selskabslovens § 106, at disse tiltrædes af mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital, samt at mindst halvdelen af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen. Såfremt halvdelen af aktiekapitalen ikke er repræsenteret på generalforsamlingen, men beslutningen vedtages med mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital, kan beslutningen, på en ny generalforsamling, der indkaldes inden 14 dage efter afholdelsen af den foregående, vedtages med mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital.

---

## Selskabsmeddelelse

Indkaldelse til ordinær generalforsamling i SimCorp A/S

---

### AKTIEKAPITALENS STØRRELSE OG STEMMERET

Selskabets aktiekapital udgør DKK 40.500.000 fordelt på aktier a DKK 1 og multipla heraf. Hver aktie på nominelt DKK 1 giver én stemme.

### ADGANGSKORT OG FULDMAGT MV.

#### Registreringsdato:

En aktionærs ret til at deltage i generalforsamlingen og afgive stemme på sine aktier fastsættes i forhold til de aktier, som aktionæren besidder på registreringsdatoen. De aktier, den enkelte aktionær besidder, opgøres på registreringsdatoen på baggrund af notering af aktionærens ejerforhold i selskabets ejerbog samt meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget med henblik på indførsel i ejerbogen, men som endnu ikke er indført.

Registreringsdatoen er den 17. marts 2020, og kun personer, der på denne dato er aktionærer, og hvis ejerforhold er i) noteret i selskabets ejerbog eller ii) meddelt selskabet med henblik på notering i ejerbogen, har ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen.

#### Adgangskort:

Aktionærer har adgang til generalforsamlingen enten ved fremmøde (eventuelt i følgeskab med en rådgiver) eller ved fuldmagt. Adgangskort vil blive sendt ud via e-mail. Dette kræver, at aktionærens e-mail-adresse er registreret på Investorportalen. Det er muligt at registrere sin e-mail adresse ved tilmelding. Efter tilmelding vil man pr. e-mail modtage et adgangskort i PDF. Adgangskortet kan printes eller medbringes på smartphone eller tablet. Skulle man glemme sit adgangskort til generalforsamlingen, kan det genudskrives mod forevisning af legitimation. Stemmesedler udleveres i adgangsregistreringen ved generalforsamlingen. Der er fortsat mulighed for at få adgangskort tilsendt pr. post.

Adgangskort kan rekvireres via selskabets hjemmeside <http://www.simcorp.com/AGM>, ved henvendelse til VP Investor Services A/S pr. telefon 4358 8866 eller via VP Investor Services A/S' hjemmeside [www.vp.dk/gf](http://www.vp.dk/gf). Seneste frist for tilmelding er den 20. marts 2020.

#### Fuldmagt og brevstemme:

Der er mulighed for at afgive fuldmagt til stemmeafgivelse, enten til selskabets bestyrelse eller til tredjemand. Fuldmagt kan afgives elektronisk via selskabets website <http://www.simcorp.com/AGM>, ved at logge på InvestorPortalen senest den 20. marts 2020. Der er endelig mulighed for at afgive brevstemme, hvilket ligeledes kan ske elektronisk via selskabets website senest 23. marts 2020, kl. 12.00 CET.

Skriftlig fuldmagtsformular og brevstemmeformular kan også hentes på selskabets website eller bestilles pr. e-mail til [SCAGM@simcorp.com](mailto:SCAGM@simcorp.com). Underretning af selskabet om udpegning af en fuldmægtig kan også ske pr. e-mail. Ved skriftlig stemmeafgivelse ved fuldmagt skal fuldmægtigen fremlægge skriftlig og dateret fuldmagt, som skal være modtaget af selskabet senest den 20. marts 2020. En eventuel brevstemme skal i givet fald være modtaget af selskabet senest den 23. marts 2020 kl. 12.00 CET. Har selskabet modtaget brevstemme, kan aktionæren ikke tilbagekalde sin stemme.

For at sikre identifikation af den enkelte aktionær, der udnytter sin ret til at afgive fuldmagt eller brevstemme (med mindre dette sker via InvestorPortalen via <http://www.simcorp.com/AGM>), skal fuldmagten eller brevstemmen være underskrevet af aktionæren samt med blokbogstaver eller trykte bogstaver angive dennes fulde navn og adresse. Såfremt aktionæren er en juridisk person, skal dennes CVR-nr. eller anden tilsvarende identifikation tillige være tydeligt anført i fuldmagten

---

## Selskabsmeddelelse

Indkaldelse til ordinær generalforsamling i SimCorp A/S

---

og brevstemmen. Fuldmagten eller brevstemmen sendes til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, P.O. box 4040, 2300 København S eller via e-mail til [vpinvestor@vp.dk](mailto:vpinvestor@vp.dk).

### Sprog:

Generalforsamlingen vil blive afholdt på engelsk. Der vil under mødet være mulighed for simultantolkning fra engelsk til dansk.

### Generelt:

Aktionærer kan skriftligt stille spørgsmål til dagsordenen, dokumenter til brug for generalforsamlingen eller selskabets stilling i øvrigt. Spørgsmål kan fremsendes pr. e-mail til [SCAGM@simcorp.com](mailto:SCAGM@simcorp.com) eller pr. post til selskabets adresse.

Følgende oplysninger er tilgængelige for aktionærerne på selskabets website <http://www.simcorp.com/AGM>: (i) indkaldelsen, (ii) dagsorden med de fuldstændige forslag, (iii) de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, (iv) det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen og (v) de formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivning ved fuldmagt og ved stemmeafgivning pr. brev.

For så vidt angår indsamling og behandling af personoplysninger henvises til selskabets Cookie Policy, Privacy Policy og AGM Personal Data Policy, som kan findes på selskabets hjemmeside.

København, den 2. marts 2020

SimCorp A/S

På vegne af bestyrelsen

### **Henvendelse vedrørende denne meddelelse rettes til:**

Klaus Holse, Chief Executive Officer, SimCorp A/S (+45 3544 8802, +45 2326 0000)

Michael Rosenvold, Chief Financial Officer, SimCorp A/S (+45 3544 6858, +45 5235 0000)

Selskabsmeddelelse nr. 7/2020

---

**Selskabsmeddelelse**

Indkaldelse til ordinær generalforsamling i SimCorp A/S

---

Bilag 1: Remuneration Policy

March 24, 2020

---

## **Remuneration Policy**

### **Policy for remuneration of the Board of Directors and Executive Management Board**

---

#### **1. Introduction**

This remuneration policy (the 'Remuneration Policy') has been prepared in accordance with sections 139 and 139 a of the Danish Companies Act and the most current 'Recommendations on Corporate Governance' issued by the Danish Committee on Corporate Governance.

#### **2. Remuneration of the Board of Directors and committees**

The Board of Directors ('the Board') receives remuneration consisting of cash and SimCorp shares. The Nomination and Remuneration Committee prepares a proposal regarding Board remuneration that is passed by the Board for presentation and approval at the annual general meeting.

The level of the total remuneration of the Board proposed to the annual general meeting shall be in line with conventional compensation for Boards of Directors of Danish and international companies similar in size and with comparable business activities. This allows the company to attract and retain members of the Board with the right skills and competencies.

---

## Selskabsmeddelelse

Indkaldelse til ordinær generalforsamling i SimCorp A/S

---

The total base remuneration is equal for all Board members and comprises a cash element equivalent to 2/3 of the total base remuneration and a share element of 1/3 of the total base remuneration.

For positions within the Board, the Audit Committee, and the Nomination and Remuneration Committee the below multipliers shall apply:

	Board		Audit Committee		Nomination and Remuneration Committee	
	Multiplier	DKK (total value of cash and shares)*	Multiplier	DKK* (total value of cash and shares)	Multiplier	DKK* (total value of cash and shares)
Chairman	+3.00	1,125,000	+0.75	+281,250	+0.375	+140,625
Vice chairman	+2.00	750,000	N/A	N/A	N/A	
Member	+1.00	375,000	+0.375	+140,625	+0.1875	+70,313

### Conversion into SimCorp shares

One third of the total base remuneration is converted into a number of SimCorp shares by applying the average share price of the SimCorp shares in the 3-day-period following the release of the annual report for the previous financial year (i.e. the annual report for the financial year previous to the financial year during which the shares have been earned). The calculated numbers of shares are transferred to the Board members' custody accounts once annually following the release of the annual report for the financial year during which the shares have been earned. The cash compensation is paid on a quarterly basis. Any remuneration for tasks which are outside the normal duties of a Board member and any compensation for significant travel time as explained below are not included when calculating the number of SimCorp shares allocated.

The shares must be held in custody by Board members for a minimum period of one year after the shares are transferred to the Board members. This condition only applies to Board members continuing as members of the Board after the annual general meeting.

### Expenses and ad-hoc assignments

SimCorp reimburses Board members for relevant expenses such as travel and accommodation in relation to Board meetings. When a Board member spends significant time on travelling to and from Board meetings, the Board member is entitled to a minor travel fee per attended meeting. The size of the travel fee is determined by the Board and cannot exceed EUR 2,500\* per attended meeting. Board members' travel to and from the annual off-site strategy session will not be covered by travel fees.

The Board may assign tasks to individual Board members, which are outside the normal duties assigned to such individual Board members. In such cases, the Board must pre-approve the scope of such tasks and the maximum fee for such tasks, which in no event can exceed EUR 2,500 per

---

## Selskabsmeddelelse

Indkaldelse til ordinær generalforsamling i SimCorp A/S

---

full-day work. The Board has a duty to oversee that no tasks should compromise the Board member's independence.

The Board participates neither in the short-term incentive program (STIP) nor in the long-term incentive program (LTIP).

### Election term

The ordinary members of the Board are elected for a term of one year by the annual general meeting. The members of the Board elected pursuant to the statutory rules on employee representation on boards of directors are elected for a term of three years.

\* The DKK and EUR amounts are based on the total base remuneration of DKK 375,000 and the travel fee of EUR 2,500 as adopted by the annual general meeting on 27 March 2019 and may change subject to approval by the shareholders at future general meetings.

## 3. Remuneration of the Executive Management Board

The Board approves the remuneration of the Executive Management Board for the coming financial year based on a proposal from the Nomination and Remuneration Committee.

The aggregate remuneration of the Executive Management Board consists of a base salary, other benefits and participation in the STIP and the LTIP. The aggregated remuneration is evaluated against remuneration of Danish and international companies similar in size and with comparable business activities.

The table below summarizes the remuneration structure for the Executive Management Board:

	Percentage of base salary
Base salary (cash and pension contribution)	100%
Other benefits (at a maximum of)	10%
STIP (at a maximum of)	90%
LTIP (at a maximum of)	100%
Total (at a maximum of)	300%

The remuneration structure of the Executive Management Board consists of a base salary, which incorporates all pension contributions; other benefits such as company car, phone, etc. of which the annual cost for the company will be a maximum of 10% of the base salary; a STIP element at a maximum of 90% of the base salary and an LTIP element at a maximum of 100% of the base salary.

### Short Term Incentive Program ('STIP')

The Executive Management Board participates in the STIP through an annual cash bonus scheme of which the target value is up to 65% of the base salary. Typically, the 65% cash bonus is split as



---

## **Selskabsmeddelelse**

Indkaldelse til ordinær generalforsamling i SimCorp A/S

---

follows: 50% is based on the company's balanced scorecard (50% financial objectives and 50% strategic objectives); and the remaining 15% is allocated to other specific targets that vary from year to year. As part of the approval of the STIP, the Board decides every year the target values for each measure for the coming year. The Board sets challenging short-term incentive targets. If the target values for the measures are exceeded (above 100% achievement of targets), the Board may decide to apply an incentive for "over-performance", in that case the actual result of the short-term incentive programme for the Executive Management Board may exceed the target value of 65% of the base salary, however, the STIP incentive compensation cannot exceed 90% of the base salary.

### **Long Term Incentive Program ('LTIP')**

The incentive to create long-term value is based on grant of restricted stock units (RSUs). The members of the Executive Management Board are granted RSUs with an aggregate value at the time of grant of up to 100% of their respective base salary determined at the time of grant. The number of RSUs granted under the LTIP is calculated by applying the average share price of the SimCorp share in the 3-day-period following the publication of the annual report for the previous financial year (i.e. the annual report for the financial year previous to the financial year during which the RSUs have been earned). The RSUs granted under the LTIP are subject to the Executive Management Board member being employed with SimCorp at the vesting date and that the SimCorp Group at the vesting date has met certain defined performance targets. If such targets are only met partially, the number of shares acquired will be reduced or may lapse completely. The vesting date is 3 years from the grant date. The Board may decide that in specific circumstances, for example due to the age or seniority of the member of the Executive Management Board, it is not a condition for vesting of RSUs that the member of the Executive Management Board is employed by SimCorp at the vesting date. The Board may decide to subject vesting to other conditions, e.g. that the member of the Executive Management Board has not passed away at the vesting date.

Unless the Executive Management Board member already holds SimCorp shares with a market value exceeding the member's annual base salary, it is furthermore a requirement that shares to which the individual has acquired full ownership rights on the vesting date in respect of RSUs shall be held in trust for at least three years following the vesting date. Notwithstanding the foregoing, a member of the company's Executive Management Board shall be entitled to sell shares allocated under the LTIP corresponding to the income tax arising from the allocated shares in any year such shares vest. The targets and the actual performance against these for the financial year in question are disclosed in the annual report retrospectively.

### **Other schemes**

#### Shareholding requirement

The Board may also require a significant investment by a member of the Executive Management Board in the shares of SimCorp A/S upon commencement of employment.

#### Sign-on compensation

The Board may award a sign-on compensation to a member of the Executive Management Board in the form of a cash sum or RSUs, for example to compensate for any loss of RSUs, stock options or bonus from a previous employer. The sign-on incentive shall in the event of a cash compensation not exceed 50% of the annual base salary for the member of the Executive Management

---

**Selskabsmeddelelse**

Indkaldelse til ordinær generalforsamling i SimCorp A/S

---

Board at the time of employment. In the event of a grant of RSUs, (a) the sign-on compensation shall not be granted with a total vesting period of more than five years after the commencement of employment with SimCorp and (b) the annualized value of the sign-on compensation over the vesting period cannot exceed 50% of the annual base salary for the member of the Executive Management Board at the time of employment.

**Notice of termination and severance pay**

The employment of a member of Executive Management Board may be terminated by SimCorp by up to 12 months' notice and by the individual member by up to 6 months' notice. If an Executive Management Board member is dismissed by SimCorp for any reason other than breach on the part of the Executive Management Board member, the member may be entitled to severance pay in cash corresponding to up to 6-9 months' month fixed remuneration. Certain members of the Executive Management Board have provisions in their contracts pursuant to which the termination notice to be provided by the company is prolonged for up to 24-36 months in the event of a change of control situation. The prolonged notice period is gradually reduced by one month per whole calendar month after the date of the change of ownership during the period until the notice period is equivalent to the notice period in case of ordinary termination.

**Claw back provision**

Remuneration agreements for the Executive Management Board include a right for SimCorp to demand full or partial repayment of variable components (STIP and LTIP), which have been paid out based on information which the company afterwards documents is materially incorrect, or as a result of fraud or material non-compliance with the accounting principles which the company is subject to. Claw back in relation to the STIP is possible for a period of up to 24 months after the actual payment of the cash based incentive. Claw back in relation to the LTIP is possible for a period of up to 12 months after the release of the shares to the Executive Management Board (i.e. up to four years after the grant date).

**4. Correlation between remuneration and long-term interests, business strategy and sustainability**

The following explains the correlation between the Remuneration Policy and the company's long-term interests, business strategy and sustainability. The company believes, that the combination of variable and fixed components in this Remuneration Policy supports the company's ability to attract, retain and motivate executive management. Specifically the variable components place strong emphasis on both short-term (Balanced Scorecard) and long-term performance (Business growth & net operating profit) which incentivizes management towards the achievement of both strategic objectives and long-term guidance, thereby delivering sustainable long-term shareholder value whilst seeking to avoid excessive risk taking.

The fixed salary and the level hereof supports the company's ability to attract, retain and motivate competent management members which is in the long-term interest of the company.

The STIP consists of a cash bonus element which is linked to the company's achievement of certain financial and short-term strategic goals. The Board sets challenging financial and short-term

---

## Selskabsmeddelelse

Indkaldelse til ordinær generalforsamling i SimCorp A/S

---

strategic incentive targets. The short-term strategic incentive targets are also linked to the long-term value creation of the company in the sense that these targets act as a means of incentivising management to produce results which, in the view of the Board, are in the long-term interest of the shareholders.

The relevant related goals of the STIP are linked to SimCorp's strategic priorities or other business-related activities considered important by the Board. The relevant related goals are inter alia the positive development in sales activities, positive development in client satisfaction, low attrition of employees, successful sale of strategic offerings, increased product quality, ease of implementation of SimCorp Dimension and delivery of SimCorp's cloud offerings, all of which are viewed by the Board as contributing to long-term value creation in SimCorp.

The LTIP also carries a strong correlation between management remuneration and long-term value creation which is in the interest of shareholders as it strengthens the sustainability of SimCorp's business model. The vesting of the LTIP is conditional on the realization of certain financial targets during the 3-year vesting period and on the continued employment of the management representative. The LTIP's financial improvement incentive and retention element both contribute to long-term value creation and sustainability in the company.

The financial targets of the LTIP are equally distributed between organic business growth and increased profitability. The targets for the individual year's LTIP program are disclosed in arrears, but the Board's objective has been that management is incentivised towards achieving an organic double-digit growth of the revenue, while at the same time improving the EBIT margin, provided that such improvement of the EBIT margin assumes an unchanged revenue mix. Failure to achieve these goals means that the number of shares would be reduced or lapse completely.

## 5. Correlation between remuneration and employee terms

In preparation of the Remuneration Policy, the Nomination and Remuneration Committee has compared and assessed the relationship between the Executive Management Board's remuneration and the other employees' salaries and terms of employment to ensure the terms are proportionately in-line with each other considering the duties involved.

Salary increases in percentage terms for the Executive Management Board will normally be in line with increases awarded to employees but there may be cases where a higher amount is agreed, at the discretion of the Nomination and Remuneration Committee considering the market practice for remuneration in comparable companies in order to achieve the overall objective of this Remuneration Policy, particularly where the salary level is significantly below market for the size and scope of the role as the company grows. The level of remuneration is based on careful consideration of the qualifications required, individual experience, overall responsibilities and duties of the members of the Executive Management Board and the Board respectively.

SimCorp's remuneration of its employees is based on the following principles:

- Remuneration is based on local conditions in the markets where SimCorp operates
- Remuneration principles and structure apply to all employees irrespective of their geographic location, but the actual remuneration depends on local market conditions and may therefore vary by country

---

## Selskabsmeddelelse

Indkaldelse til ordinær generalforsamling i SimCorp A/S

---

- To ensure transparency in performance-related pay, KPIs are used, primarily growth and the profitable development of SimCorp's business
- Senior management will have a relatively higher proportion of incentive-related pay than other employees
- A portion of the total remuneration received by all employees is linked to the profitable growth of SimCorp's business (corporate bonus)
- To ensure all SimCorp staff focus on the long-term interests of the shareholders, share-based incentive plans are related to business performance or improved share price performance
- Share-based incentive plans are based on RSUs.

## 6. Adoption process

This Remuneration Policy has been prepared by the Nomination and Remuneration Committee for approval by the Board of Directors and adoption by the shareholders at the annual general meeting 24 March 2020 to apply with respect to the financial year 2020 and subsequent years and will be published on [www.simcorp.com](http://www.simcorp.com).

The Remuneration Policy is a key part of the Nomination and Remuneration Committee's tasks and are revised as needed to ensure consistency between the remuneration for management, the company's long-term goals and shareholders' interests. In addition, the Remuneration Policy is revised to ensure that the company can attract, retain and motivate qualified individuals in the market in which the company competes for executive talent.

The Remuneration Policy shall be reviewed by the Nomination and Remuneration Committee at least once annually to ensure the Policy remains aligned with the company's business strategy and any legal requirements and will be approved by the general meeting at least every four years.

If the Nomination and Remuneration Committee deems it necessary to revise the Remuneration Policy, the Nomination and Remuneration Committee prepares a draft for the Board of Directors, which then take a decision according to the Board of Directors' usual decision-making procedure. If the Board adopts the proposal to revise the Remuneration Policy, it is submitted to the shareholders for approval at the first annual general meeting after such revision. The company's Executive Management Board may be consulted in connection with the possible revision of the Remuneration Policy; however, the Executive Management Board has no decision-making power in relation to the Remuneration Policy itself.

---

**Selskabsmeddelelse**

Vedtægter for SimCorp A/S

---

Bilag 2: Vedtægter

---

## Vedtægter for SimCorp A/S

---

### SELSKABETS NAVN, HJEMSTED og FORMÅL

#### § 1.

Selskabets navn er SimCorp A/S.

Selskabet driver tillige virksomhed under navnene: SimCorp, Simulation Planning Corporation A/S, SimPlan A/S, SimCorp Nordic A/S og SimCorp Financial Training A/S.

#### § 2.

Selskabets formål er at udvikle, markedsføre, sælge, implementere og varetage driften af software og relaterede ydelser til virksomheder, institutioner og forvaltningsorganer, hvis aktiviteter er inden for eller relateret til forvaltning af værdipapirer og/eller andre aktiver. Selskabets formål kan enten opfyldes direkte eller ved aktiebesiddelse i andre selskaber.

### SELSKABETS AKTIEKAPITAL

#### § 3.

Selskabets aktiekapital er DKK 40.500.000 skriver kroner firtimillioner femhundredetusinde 00/100, fordelt i aktier a DKK 1 og hele multipla heraf. Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.

### UDVIDELSESBEMYNDIGELSE

#### § 4.

Aktiekapitalen kan efter bestyrelsens nærmere bestemmelse med hensyn til tid og vilkår forhøjes ved tegning af nye aktier uden fortegningsret for selskabets hidtidige aktionærer. Forhøjelsen kan ske ad én eller flere gange med indtil i alt nominelt DKK 4.000.000 (4.000.000 stk. á DKK 1). Forhøjelse kan ske såvel ved kontant indbetaling, som ved indskud af en bestående virksomhed eller

---

## Selskabsmeddelelse

Vedtægter for SimCorp A/S

---

bestemte formueværdier, der i alle tilfælde skal ske til markedskurs. Bemyndigelsen gælder for en periode på 5 år, indtil den 1. marts 2025, og kan af generalforsamlingen forlænges i én eller flere perioder på indtil 5 år ad gangen.

De nye aktier noteres på navn i selskabets aktiebog. De nye aktier er omsætningspapirer, og der gælder ingen indskrænkninger i omsætteligheden. Ingen af aktierne har særlige rettigheder, og ingen aktionærer er forpligtet til helt eller delvist at lade deres aktier indløse af selskabet eller andre.

### AKTIER

#### § 5.

Aktierne udstedes til ihændehaber, men kan noteres på navn i selskabets aktiebog. Aktierne er omsætningspapirer og der gælder ingen indskrænkninger i omsætteligheden.

#### § 6.

Ingen aktier skal have særlige rettigheder og ingen aktionærer er forpligtet til helt eller delvist at lade deres aktier indløse af selskabet eller andre.

#### § 7.

Selskabets aktiebog kan efter bestyrelsens valg føres enten hos selskabet eller hos en af bestyrelsen uden for selskabet udpeget aktiebogsfører. Selskabets aktiebog føres af VP Securities A/S, (CVR-nr. 21599336), Weidekampsgade 14, P.O. Box 4040, 2300 København S.

### GENERALFORSAMLING OG STEMMERET

#### § 8.

Generalforsamlingen er inden for de i lovgivningen og vedtægterne fastsatte grænser den højeste myndighed i alle selskabets anliggender.

Generalforsamlinger afholdes på selskabets hjemsted eller i Storkøbenhavn.

Generalforsamlinger kan afholdes på engelsk. Dokumenter udarbejdet til generalforsamlingens brug, herunder indkaldelse og dagsorden med fuldstændige forslag til generalforsamlingen samt øvrigt materiale til brug for denne, kan udarbejdes på engelsk.

Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med mindst 3 ugers og højst 5 ugers varsel ved bekendtgørelse på selskabets hjemmeside og ved skriftlig indkaldelse af alle i aktiebogen noterede aktionærer, som har fremsat begæring herom.

Indkaldelsen skal indeholde dagsordenen for generalforsamlingen. Hvis der skal forhandles forslag, hvis vedtagelse kræver særlig majoritet, skal dette fremhæves i indkaldelsen og forslagets fulde ordlyd skal angives heri.

---

## Selskabsmeddelelse

Vedtægter for SimCorp A/S

---

### § 9.

Enhver aktionær har ret til at møde og afgive stemme på generalforsamlingen, når han senest 3 dage forud for dennes afholdelse har anmodet om deltagelse enten via selskabets hjemmeside eller på selskabets kontor. Egenskab af aktionær godtgøres ved, at dennes adkomst senest 1 uge forud for generalforsamlingen er noteret i aktiebogen eller ved at selskabets aktiebogfører senest på dette tidspunkt har modtaget meddelelse om ejerforholdet, med henblik på indførelse i aktiebogen, men som endnu ikke er indført i aktiebogen. Aktionæren kan møde personligt eller ved fuldmagt og kan møde sammen med rådgiver.

### § 10.

På generalforsamlinger giver hvert aktiebeløb på DKK 1 een stemme. Aktionærer, der har erhvervet aktier ved overdragelse, kan ikke udøve stemmeret for de pågældende aktier medmindre aktierne senest en uge før generalforsamlingen er noteret i aktiebogen, eller aktionæren senest på dette tidspunkt har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse.

Stemmeret kan udøves i henhold til skriftlig fuldmagt til en person, der ikke behøver at være aktionær i selskabet. Fuldmagter anses for gældende, indtil de skriftligt tilbagekaldes over for selskabet, med mindre de indeholder modstående bestemmelser. Fuldmagt til bestyrelsen kan dog ikke gives for længere tid end ét år og skal gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden.

### § 11.

Den ordinære generalforsamling afholdes senest 4 måneder efter regnskabsårets udløb.

Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Forelæggelse af årsrapport til godkendelse.
3. Bestyrelsens forslag om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Forelæggelse af vederlagsrapport til godkendelse.
5. Valg af medlemmer til bestyrelsen herunder valg af formand og næstformand til bestyrelsen.
6. Valg af revision.
7. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer, herunder forslag til bemyndigelse til selskabets erhvervelse af egne aktier.

Forslag fra aktionærene til behandling på den ordinære generalforsamling må være indgivet til selskabet senest 6 uger før afholdelsen af generalforsamlingen.

### § 12.

Ekstraordinære generalforsamlinger afholdes efter en generalforsamlings, bestyrelsens eller revisors beslutning eller efter skriftlig anmodning til bestyrelsen fra aktionærer, der ejer mindst 1/20 af aktiekapitalen. Aktionærernes anmodning skal indeholde angivelse af, hvad der ønskes behandlet på generalforsamlingen. Indkaldelse hertil skal derefter ske inden 14 dage efter anmodningen er foretaget.

---

**Selskabsmeddelelse**

Vedtægter for SimCorp A/S

---

§ 13.

Generalforsamlingen ledes af en dirigent, der er udpeget af bestyrelsen.

Dirigenten leder forhandlingerne og afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandlingsmåde.

Over det på en generalforsamling passerede udfærdiges en beretning, som indføres i en protokol, der underskrives af dirigenten og de tilstedeværende medlemmer af bestyrelsen.

Senest 14 dage efter generalforsamlingens afholdelse skal protokollen eller en bekræftet udskrift heraf være tilgængelig for aktionærerne på selskabets hjemmeside, og tilstilles enhver aktionær, der har fremsat skriftlig begæring derom.

§ 14.

Alle beslutninger på generalforsamlinger vedtages med simpelt stemmeflertal, medmindre Selskabsloven eller disse vedtægter foreskriver særlige regler om repræsentation og majoritet.

Til vedtagelse af beslutninger om ændring af disse vedtægter, om selskabets opløsning eller sammenslutning med et andet selskab eller firma kræves – for så vidt der ikke ifølge lovgivningen kræves større majoritet eller enstemmighed – at beslutningen vedtages med mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital, samt at mindst halvdelen af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen. Såfremt halvdelen af aktiekapitalen ikke er repræsenteret på generalforsamlingen, men beslutningen vedtages med mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital, kan beslutningen, på en ny generalforsamling, der indkaldes inden 14 dage efter afholdelsen af den foregående, vedtages med mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital.

**BESTYRELSE OG DIREKTION**

§ 15.

Selskabet ledes af en bestyrelse på 4-8 medlemmer, heraf en formand og næstformand, der vælges af generalforsamlingen for et år ad gangen, og som kan genvælges. Bestyrelsens formand og næstformand vælges direkte af generalforsamlingen. Såfremt bestyrelsens formand i løbet af en valgperiode må melde forfald indtræder næstformanden i hans sted. Såfremt næstformanden i løbet af en valgperiode må melde forfald eller indtræder i formandens sted, vælger bestyrelsen af sin midte en ny næstformand frem til næste ordinære generalforsamling.

Hertil kommer de medlemmer, der vælges i henhold til lovgivningens regler om repræsentation af arbejdstagere i bestyrelsen.

Selskabet har vedtaget en frivillig ordning for valg af medarbejdere til bestyrelsen efter reglerne om koncernrepræsentation. Alle medarbejdere i SimCorp-koncernen er stemmeberettigede og valgbar til selskabets bestyrelse. Den frivillige ordning er nærmere beskrevet i et af bestyrelsen godkendt valgregulativ. Antallet af medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer vil svare til det lovpligtige antal i henhold til lovgivningen om selskabsrepræsentation.



---

**Selskabsmeddelelse**

Vedtægter for SimCorp A/S

---

Generalforsamlingen fastsætter bestyrelsens honorar.

§ 16.

1. Beslutninger i bestyrelsen træffes ved simpelt stemmeflertal. I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme afgørende.
2. Bestyrelsen kan meddele prokura, enkel eller kollektiv.

Bestyrelsen udnævner Selskabets direktion, som består af 1 til 5 medlemmer, hvoraf bestyrelsen udnævner et medlem som Chief Executive Officer.

Bestyrelsen fastsætter de overordnede retningslinier for selskabets ledelse, herunder forretningsorden for bestyrelsens hverv.

TEGNINGSRET

§ 17.

Selskabet tegnes af et bestyrelsesmedlem i forening med en direktør, af to direktører i forening, eller af bestyrelsesformanden i forening med et bestyrelsesmedlem.

REVISOR

§ 18.

Selskabets årsrapport revideres af en eller to af generalforsamlingen valgte statsautoriserede revisorer.

Revisor vælges for ét år ad gangen. Genvalg kan finde sted.

REGNSKAB

§ 190.

Selskabets regnskabsår er kalenderåret.

Årsrapporten skal opgøres i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning om aflæggelse af årsrapporter.

Årsrapporter og delårsrapporter udarbejdes og aflægges på engelsk.

---

**Selskabsmeddelelse**

Vedtægter for SimCorp A/S

---

## ELEKTRONISK KOMMUNIKATION

### § 20

Al kommunikation fra selskabet til de enkelte aktionærer kan ske elektronisk ved e-mail og generelle meddelelser vil være tilgængelige for aktionærene på selskabets hjemmeside, [www.simcorp.com](http://www.simcorp.com), medmindre andet følger af Selskabsloven.

Indkaldelse af aktionærer til ordinær og ekstraordinær generalforsamling, fremsendelse af tegningslister, årsrapporter, fondsbørsmeddelelser samt i øvrigt generelle oplysninger fra selskabet til aktionærene kan således fremsendes af selskabet til aktionærer via e-mail. Ovennævnte dokumenter vil tillige kunne findes på selskabets hjemmeside, [www.simcorp.com](http://www.simcorp.com).

Selskabet er forpligtet til at anmode navnenoterede aktionærer om en elektronisk adresse, hvortil meddelelser m.v. kan sendes. Det er aktionærens ansvar at sikre, at selskabet er i besiddelse af den korrekte elektroniske adresse.

Al kommunikation fra aktionærene til selskabet kan ske elektronisk ved e-mail til e-mailadresse [investor@simcorp.com](mailto:investor@simcorp.com).

Aktionærene kan på selskabets hjemmeside, [www.simcorp.com](http://www.simcorp.com), finde nærmere oplysninger om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk kommunikation.

## KONCERNSPROG

### § 21

Koncernsproget i SimCorp-koncernen er engelsk.

## EKSTRAORDINÆRT UDBYTTE

### § 22

Bestyrelsen er bemyndiget til at træffe beslutning om uddeling af ekstraordinært udbytte.

\*\*\*\*

Således vedtaget af den ordinære generalforsamling den 24. marts 2020.