

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 2021 blev med COVID-19 et meget anderledes år end forventet ved årets begyndelse. Ledelsens indsats og resultater skal vurderes i lyset af de udfordringer og usikkerheder, situationen indebar for koncernens segmenter.

Både aflønningen samtlige bestyrelsesmedlemmer og samtlige direktionsmedlemmer i 2021 er i overensstemmelse med Koncernens vedtagne vederlagspolitik jf. nedenfor.

Vederlagsrapporten for 2021 er koncernens anden vederlagsrapport, og i henhold til Erhvervsstyrelsens vejledning fra november 2020, så vil de fem års sammenligningstal, jf. afsnit 4, blive opbygget fremadrettet.

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 2021, fremgår i den følgende tabel:

Vederlag til bestyrelse 2021

(alle tal er i t.kr.)

Navn og position	Fast honorar	Ekstraordinært honorar	I alt 2021	Fast honorar	Ekstraordinært honorar	I alt 2020
Henrik H. Lyhne, formand	0	0	0	0	0	0
Poul Konrad Beck, 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
Majbritt Mikkelsen (1), medlem	0	0	0	0	0	0
Kathrine Bisgaard Vase (2), medlem	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. 28.04.2021.

2) Nyvalgt på den ordinære generalforsamling d. 28.04.2021.

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 2021 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 4,67% 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 3.171 t.kr. i regnskabsåret 2021, og er sammensat således:

Vederlag til direktion 2021 (alle tal er i t.kr.)	Fast vederlag			Variabel vederlag	Total Vederlag
	Løn	Pension	Andre personalegoder	Kontant bonus	I alt
Kent V. Madsen, CEO					
2021	1.200	0	60	437	1.697
2020	1.240	0	60	901	2.201
2019	1.200	0	60	328	1.588
2018	1.200	0	60	497	1.757
2017	1.155	0	60	293	1.508
Claus K. A. Christensen, CFO					
2021	960	144	126	244	1.474
2020	910	137	110	601	1.758
2019	900	135	93	218	1.346
2018	840	126	149	331	1.446
2017	780	117	136	196	1.229

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 KONCERNES RESULTATER

(alle tal i t.kr.)

	Årlig		Årlig		Årlig		
	2021	Ændring	2020	Ændring	2019	Ændring	2018
Bestyrelsens aflønning							
Henrik H. Lyhne	0	0	0	0	0	0	0
Poul Konrad Beck	0	0	0	0	0	0	0
Søren L. Hansen	0	0	0	0	0	0	0
Jesper Svenningsen	0	0	0	0	0	0	0
Majbritt Mikkelsen	0	0	0	0	0	0	0
Kathrine Bisgaard Vase	0	0					
Poul Hansen	0	0	0	0	0	0	0
Direktionens aflønning							
Kent V. Madsen	1.697	-504	2.201	613	1.588	-169	1.757
Claus K. A. Christensen	1.474	-284	1.758	412	1.346	-100	1.446
Koncernens resultater							
Omsætning	94.632	7.340	87.292	-15.379	102.671	-10.950	113.621
Transferaktivitet	6.273	-19.921	26.194	3.254	22.940	408	22.532
Resultat før skat	13.852	-14.687	28.539	18.208	10.331	-5.743	16.074
Gennemsnitlig aflønning (*)							
Koncernens medarbejdere	501	32	469	15	454	-43	497
Koncernens antal medarbejdere	79	3	76	-12	88	-4	92

*) Tal for moderselskab er udeladt, idet direktionen er eneste ansatte i moderselskabet.

5. LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har i dag behandlet og godkendt vederlagsrapport for Silkeborg IF Invest A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021. 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 18. marts 2022

Bestyrelse:




Henrik Hedegård Lyhne
Formand



Poul Konrad Beck
Næstformand



Kathrine Bisgaard Vase



Søren Lysholt Hansen



Jesper Svenningsen



Poul Hansen