

Vederlagsrapport for regnskabsåret 2020/21
dækkende perioden 1. februar 2020 – 31. januar 2021

Vederlagsrapport for Agat Ejendomme A/S

Denne vederlagsrapport viser det samlede vederlag som hvert bestyrelsesmedlem og direktionen har modtaget i Agat Ejendomme A/S, CVR-nr. 24256782 i regnskabsåret 2020/21, idet det bemærkes, at hverken bestyrelsen eller direktion har modtaget aflønning i andre koncernselskaber end Agat Ejendomme A/S.

Vederlag i regnskabsåret 2020/21 til både bestyrelse og direktion er i overensstemmelse med selskabets vederlagspolitik, som er godkendt på den ordinære generalforsamling den 24. juni 2020. Dog er direktionen ikke aktuelt tilbudt en aktiebaseret langsigtet incitamentsordning. Vederlagspolitikken er tilgængelig på selskabets hjemmeside [www. agat.dk/investor-relations/selskabsledelse/vederlagsrapport/](http://www.agat.dk/investor-relations/selskabsledelse/vederlagsrapport/)

Det overordnede formål med vederlagspolitikken er at kunne tiltrække, motivere og fastholde kvalificerede medlemmer af bestyrelsen og direktionen og at sikre sammenfald mellem ledelsens interesser og selskabets og dets aktionærs interesser. Endeligt har vederlagspolitikken til formål at fremme den langsigtede værdiskabelse i selskabet.

Der er ikke i regnskabsåret 2020/21 sket særlige begivenheder eller har været særlige forhold, som har medført væsentlige ændringer i vederlaget til de enkelte ledelsesmedlemmer.

Alle beløb er angivet i DKK.

Erklæring fra bestyrelsen

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt vederlagsrapporten for Agat Ejendomme A/S for regnskabsåret 1. februar 2020 – 31. januar 2021.

Denne vederlagsrapport er udarbejdet i overensstemmelse med selskabslovens §139 b i forbindelse med Agat Ejendommens årsrapport 2020/21, omfattende perioden 1. februar 2020 – 31. januar 2021.

Det er bestyrelsens opfattelse, at vederlagsrapporten er i overensstemmelse med selskabets vederlagspolitik, der er godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, og at der ikke er afvigelser i aflønningen sammenlignet med vederlagspolitikken.

Vederlagsrapporten indstilles til vejledende afstemning på selskabets ordinære generalforsamling.

Oplysninger om vederlag til bestyrelsen

Selskabets bestyrelse aflønnes alene med et fast vederlag og er ikke omfattet af incitamentsaflønning.

Bestyrelsens grundhonorar fastsættes på et niveau, der er markedskonformt under hensyntagen til selskabets forhold, og som afspejler kravene til bestyrelsesmedlemmernes kompetencer og indsats, herunder arbejdets omfang og antallet af bestyrelsesmøder. Grundhonoraret udgjorde i perioden DKK 160.000 årligt. Formanden modtager tre gange grundhonoraret, og næstformanden modtager to gange grundhonoraret. Bestyrelsesmedlemmerne modtager herudover honorar for arbejde i bestyrelsesudvalgene som følger:

- Revisionsudvalg: DKK 50.000 pr. medlem, dog DKK 100.000 til formanden.
- Nomineringsudvalg: DKK 25.000 pr. medlem.
- Vederlagsudvalg: DKK 25.000 pr. medlem.

Bestyrelseshonoraret og vederlag for deltagelse i udvalg i 2020/21 blev godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. juni 2020.

Revisionsudvalget består af Henrik Heideby (formand), Peter Thorsen og Michael Bruhn. Nomineringsudvalget består af Peter Thorsen (formand), Arne Gerlyng-Hansen og Karen Mosbech. Vederlagsudvalget består af Peter Thorsen (formand), Henrik Heideby og Michael Bruhn.

Bestyrelsens vederlag	Grundhonorar 2020/21	Udvalgshonorar 2020/21	Samlet honorar 2020/21	Samlet honorar 2019/20
Peter Thorsen, formand for bestyrelsen	480.000	100.000	580.000	580.000
Henrik Heideby, næstformand	320.000	125.000	445.000	445.000
Michael Bruhn	160.000	75.000	235.000	235.000
Arne Gerlyng-Hansen	160.000	25.000	185.000	185.000
Karen Mosbech	160.000	25.000	185.000	142.347
I alt	1.280.000	350.000	1.630.000	1.587.347

Karen Mosbech indtrådte i bestyrelsen på selskabets ordinære generalforsamling den 24. april 2019.

Oplysninger om vederlag til direktionen

Vederlag til direktionen fastsættes én gang årligt af bestyrelsen på baggrund af indstilling fra vederlagsudvalget. Den samlede lønpakke består af fast løn, 2 % pensionsbidrag af den faste grundløn og andre goder, herunder firmabil, avis, telefon, IT, forsikring m.v. Andre goder kan udgøre op til 20 % af den faste grundløn, hvilket er opfyldt i regnskabsåret 2020/21.

Direktionen er endvidere omfattet af en kortsigtet bonusordning, som for hvert direktionsmedlem udgør en procentdel af årslønnen inkl. pension, beregnet som 1,5 x realiseret egenkapitalforrentning i det forløbne regnskabsår under forudsætning af, at der er realiseret en egenkapitalforrentning på minimum 8 % p.a. efter skat. Den kontantbaserede kortsigtede bonusordning kan maksimalt udgøre 50 % af det enkelte direktionsmedlems faste grundløn inkl. pension. Formålet med den kontante bonusordning er at sikre direktionens fulde fokus på de for selskabet mest centrale resultatkriterier i overensstemmelse med forretningsstrategien og dermed belønne tilfredsstillende resultater i forhold til disse resultatkriterier.

Selskabet har i helt særlige tilfælde ret til at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af kontant bonus udbetalt til direktionen. Det kan ske i de tilfælde, hvor den kontante bonus er udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende dokumenteres fejlagtige.

Idet kriterierne for udbetaling af kortsigtet bonus ikke er opfyldt i hverken 2020/21 eller sammenligningsåret, er der ikke udbetalt kontant bonus til direktionen i disse år.

Direktionen har heller ikke i 2020/21 eller sammenligningsåret været tilbudt en langsigtet incitamentsordning. Vederlag til direktionen udgøres dermed alene af fast vederlag.

Direktionens vederlag	Fast grundløn 2020/21 ^{*)}	Pensionsbidrag 2020/21	Andre goder 2020/21	I alt 2020/21	I alt 2019/20
Direktion					
Robert Andersen, CEO	2.821.753	56.000	125.668	3.003.421	3.225.548
Vivi Sørensen, CFO	1.630.051	32.400	103.594	1.766.045	986.947
Tidligere CEO	0	0	0	0	1.808.785
I alt	4.451.804	88.400	229.262	4.769.466	6.021.281

*) Herudover er der i 2020/21 foretaget udbetaling af optjente feriepenge i særligt ferieår dækkende perioden 1/9-19-31/8-20 som følge af omlægning af ferielov. Udbetaling til Robert Andersen udgør DKK 203.191 og til Vivi Sørensen DKK 119.675.

Robert Andersen har igennem en årrække været medlem af direktionen og blev pr. 11. juli 2019 udnævnt til CEO.

Vivi Sørensen indtrådte som CFO og medlem af direktionen pr. 11. juli 2019.

Koncernens tidligere CEO fratrådte pr. 11. juli 2019, og vederlag frem til fratrædelsestidspunktet indgår i direktionens vederlag for 2019/20.

Fastholdelses- og fratrædelsesordninger

Direktionsmedlemmernes opsigelsesvarsel udgør 12 måneder fra selskabets side og 6 måneder fra direktørens side.

De aktuelle direktørkontrakter indeholder bestemmelser om, at i tilfælde af afnotering af selskabets aktier skal varslet ved selskabets opsigelse af direktøren inden for en periode på 12 måneder efter en sådan afnotering udgøre 24 måneder. Efter 12 måneder efter en sådan afnotering udgør selskabets opsigelsesvarsel overfor direktøren igen 12 måneder.

Herudover indeholder de aktuelle direktørkontrakter, at direktøren senest tre måneder efter indtræden af en ekstraordinær begivenhed (change of control) kan opsigte ansættelsesforholdet til fratrædelse efter 12 måneder og kræve at blive fritstillet i opsigelsesperioden, hvorefter direktøren i opsigelsesperioden modtager sædvanlig aflønning.

Den samlede værdi af vederlag til det enkelte direktionsmedlem i opsigelsesperioden kan ikke overstige to års vederlag inklusive alle vederlagsandele.

Hvis en direktør afgår ved døden, mens ansættelsesforholdet består, ellers hvis en direktør på grund af konstateret varig uarbejdsdygtighed bliver uegnet til at blive i stillingen, ophører ansættelsen, og Agat Ejendomme betaler løn for den pågældende måned samt 3-6 måneders bruttoløn til enten boet eller i tilfælde af uarbejdsdygtighed til direktøren.

Aktiebesiddelser

Bestyrelsens og direktionens aktiebesiddelser i Agat Ejendomme A/S fremgår af årsrapporten side 25.

Sammenligningstal

Idet denne vederlagsrapport er den første, der er udarbejdet efter selskabslovens §139 b er der alene medtaget sammenligningstal for ét år.

	2020/21	Årlig ændring i procent	2019/20
Bestyrelsens vederlag			
Peter Thorsen, formand for bestyrelsen	580.000	0%	580.000
Henrik Heideby, næstformand	445.000	0%	445.000
Michael Bruhn	235.000	0%	235.000
Arne Gerlyng-Hansen	185.000	0%	185.000
Karen Mosbech	185.000	30%	142.347
Direktionens vederlag			
Robert Andersen, CEO ¹⁾	3.003.421	-7%	3.225.548
Vivi Sørensen, CFO ¹⁾	1.766.045	***) 0%	986.947
Tidligere CEO	0	-100%	1.808.785
Finansielle resultater m.v.			
Årets resultat før skat	-133.716.000	18%	-163.215.000
Årets resultat efter skat	-138.851.000	28%	-191.954.000
Gennemsnitlig aflønning af andre ansatte end direktionen****)	0	-	0

*) Herudover er der i 2020/21 foretaget udbetaling af optjente feriepenge i særligt ferieår dækkende perioden 1/9-19-31/8-20 som følge af omlægning af ferielov. Udbetaling til Robert Andersen udgør DKK 203.191 og til Vivi Sørensen DKK 119.675.

***) Den årlige stigning i procent er opgjort på basis af vederlaget i 2019/20 omregnet til helårsbasis.

****) Der er ingen ansatte i moderselskabet Agat Ejendomme A/S ud over koncerndirektionen.

Karen Mosbech indtrådte i bestyrelsen på selskabets ordinære generalforsamling den 24. april 2019.

Robert Andersen har igennem en årrække været medlem af direktionen og blev pr. 11. juli 2019 udnævnt til CEO.

Vivi Sørensen indtrådte som CFO og medlem af direktionen pr. 11. juli 2019.

Koncernens tidligere CEO fratrådte pr. 11. juli 2019, og vederlag frem til fratrædelsestidspunktet indgår i direktionens vederlag for 2019/20.