

# **Vederlagsrapport for regnskabsåret 2023/24**

dækkende perioden 1. februar 2023 – 31. januar 2024

## 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 2023/24, idet det bemærkes, at hverken bestyrelse eller direktion har modtaget aflønning i andre koncernselskaber end Agat Ejendomme A/S.

Vederlag i regnskabsåret 2023/24 til både bestyrelse og direktion er i overensstemmelse med selskabets vederlagspolitik, som er godkendt på den ordinære generalforsamling den 24. juni 2020 og efterfølgende tilrettet af bestyrelsen med få uvæsentlige justeringer, primært præcisering af, at hvis der ikke er nedsat et vederlagsudvalg, varetages opgaverne af den samlede bestyrelse. Direktionen er dog ikke aktuelt tilbudt en aktiebaseret langsigtet incitamentsordning. Vederlagspolitikken er tilgængelig på selskabet hjemmeside [www.agat.dk/investor-relations/selskabsledelse/vederlagspolitik/](http://www.agat.dk/investor-relations/selskabsledelse/vederlagspolitik/)

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 aktionærers interesser. Endeligt har vederlagspolitikken til formål at fremme den langsigtede værdiskabelse i selskabet.

Der er i regnskabsåret 2023/24 udbetalt et tillægshonorar på DKK 275.000 til selskabets nuværende formand for en ekstraordinær indsats, særligt i relation til koncernens strategiske overvejelser.

Endvidere er det aftalt, at direktionens faste grundløn med virkning fra 1. juli 2023 er reduceret med 15 %. Der har ikke herudover været særlige begivenheder eller særlige forhold i regnskabsåret 2023/24, 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 2023 – 31. januar 2024.

Denne vederlagsrapport er udarbejdet i overensstemmelse med selskabslovens §139 b i forbindelse med Agat Ejendommens årsrapport 2023/24, omfattende perioden 1. februar 2023 – 31. januar 2024.

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 sammenholdt 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. Bestyrelseshonoraret blev godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. april 2023.

Nominerings- og vederlagsudvalget blev nedlagt umiddelbart efter selskabets ordinære generalforsamling den 22. april 2021, og samtidig blev det besluttet, at revisionsudvalget udgøres af den samlede bestyrelse. Bestyrelsesmedlemmerne har derfor ikke siden april 2021 modtaget honorar for arbejde i disse bestyrelsesudvalg.

I november 2023 i forbindelse med udskiftninger i bestyrelsen valgte bestyrelsen at nedsætte et egentligt revisionsudvalg bestående af tre medlemmer af bestyrelsen. Der ydes indtil videre ikke særskilt honorar for arbejdet i revisionsudvalget.

| Bestyrelsens vederlag                                        | Grundhonorar<br>2023/24 | Tillægshonorar<br>2023/24 | Samlet honorar<br>2023/24 | Samlet honorar<br>2022/23 |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Peter Høltermand, bestyrelsesformand                         | 276.000                 | 275.000                   | 551.000                   | 0                         |
| Karen Mosbech, næstformand                                   | 196.000                 | 0                         | 196.000                   | 160.000                   |
| Arne Gerlyng-Hansen                                          | 160.000                 | 0                         | 160.000                   | 160.000                   |
| Robert Andersen (CEO) <sup>*)</sup>                          | 0                       | 0                         | 0                         | 0                         |
| Tidl. formand for bestyrelsen, udtrådt pr. 10. november 2023 | 372.000                 | 0                         | 372.000                   | 480.000                   |
| Tidl. næstformand/medlem, udtrådt pr. 26. april 2023         | 80.000                  | 0                         | 80.000                    | 320.000                   |
| <b>I alt</b>                                                 | <b>1.084.000</b>        | <b>275.000</b>            | <b>1.359.000</b>          | <b>1.120.000</b>          |

\*) Der ydes ikke særskilt honorar for arbejdet i bestyrelsen til bestyrelsesmedlemmer, der er samtidig medlem af direktionen i selskabet.

Peter Høltermand er tiltrådt som formand for bestyrelsen pr. 10. november 2023 i forbindelse med konstitueringen umiddelbart efter selskabets ekstraordinære generalforsamling samme dato. Peter Høltermand indtrådte i bestyrelsen pr. 26. april 2023 og var frem til 10. november 2023 næstformand.

Karen Mosbech er tiltrådt som næstformand pr. 10. november 2023 i forbindelse med konstitueringen umiddelbart efter selskabets ekstraordinære generalforsamling samme dato. Karen Mosbech var tidligere menigt medlem af bestyrelsen.

## Oplysninger om vederlag til direktionen

Vederlag til direktionen fastsættes én gang årligt af bestyrelsen. 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 2023/24.

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 2023/24 eller sammenligningsåret, er der ikke udbetalt kontant bonus til direktionen i disse år.

Direktionen har heller ikke i 2023/24 eller sammenligningsåret været tilbudt en langsigtet incitamentsordning. Vederlag til direktionen udgøres dermed alene af fast vederlag med tilhørende goder.

| Direktionens vederlag | Fast grundløn<br>2023/24 | Pensionsbidrag<br>2023/24 | Andre goder<br>2023/24 | I alt<br>2023/24 | I alt<br>2022/23 |
|-----------------------|--------------------------|---------------------------|------------------------|------------------|------------------|
| <b>Direktion</b>      |                          |                           |                        |                  |                  |
| Robert Andersen, CEO  | 2.583.873                | 51.100                    | 163.136                | 2.798.109        | 3.042.286        |
| Vivi Sørensen, CFO    | 1.495.395                | 29.565                    | 139.918                | 1.664.878        | 1.790.703        |
| <b>I alt</b>          | <b>4.079.268</b>         | <b>80.665</b>             | <b>303.054</b>         | <b>4.462.987</b> | <b>4.832.989</b> |

## 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 opsiges 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 afdør 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 18.

## Sammenligningstal

|                                                                         | 2023/24     | Årlig ændring<br>i procent | 2022/23     | 2021/22   | 2020/21      | 2019/20      |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------------|-------------|-----------|--------------|--------------|
| <b>Bestyrelsens vederlag</b>                                            |             |                            |             |           |              |              |
| Peter Høftermand, formand for bestyrelsen                               | 551.000     | n/a                        | 0           | 0         | 0            | 0            |
| Karen Mosbech, næstformand                                              | 196.000     | 23%                        | 160.000     | 166.250   | 185.000      | 142.347      |
| Arne Gerlyng-Hansen                                                     | 160.000     | 0%                         | 160.000     | 166.250   | 185.000      | 185.000      |
| Tidl. formand for bestyrelsen, udtrådt pr. 10. november 2023            | 372.000     | -23%                       | 480.000     | 505.000   | 580.000      | 580.000      |
| Tidl. næstformand/medlem, udtrådt pr. 26. april 2023                    | 80.000      | -75%                       | 320.000     | 298.750   | 235.000      | 235.000      |
| Tidl. næstformand, udtrådt pr. 22. april 2021                           | 0           | 0%                         | 0           | 111.250   | 445.000      | 445.000      |
|                                                                         | 2023/24     | Årlig ændring<br>i procent | 2022/23     | 2021/22   | 2020/21      | 2019/20      |
| <b>Direktionens vederlag</b>                                            |             |                            |             |           |              |              |
| Robert Andersen, CEO <sup>*)</sup>                                      | 2.798.109   | -8%                        | 3.042.286   | 3.005.006 | 3.003.421    | 3.225.548    |
| Vivi Sørensen, CFO <sup>*)</sup>                                        | 1.664.878   | -7%                        | 1.790.703   | 1.767.058 | 1.766.045    | 986.947      |
| Tidligere CEO                                                           | 0           | 0%                         | 0           | 0         | 0            | 1.808.785    |
| <b>Finansielle resultater m.v.</b>                                      |             |                            |             |           |              |              |
| Årets resultat før skat                                                 | -49.307.000 | n/a                        | -61.239.000 | 6.320.000 | -133.716.000 | -163.215.000 |
| Årets resultat efter skat                                               | -50.131.000 | n/a                        | -63.883.000 | 4.292.000 | -138.851.000 | -191.954.000 |
| Gennemsnitlig aflønning af andre ansatte end direktionen <sup>**)</sup> | 0           | -                          | 0           | 0         | 0            | 0            |

\*) Herudover er der i 2021/22 foretaget udbetaling af optjente feriepenge i ferieåret dækkende perioden 1/9-19-31/8-20 som følge af omlægning af ferielov. Udbetaling til Robert Andersen udgør DKK 135.461 (2020/21: DKK 203.191) og til Vivi Sørensen DKK 79.784 (2020/21: DKK 119.675).

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

Peter Høltermand tiltrådte som næstformand pr. 26. april 2023 og som formand den 10. november 2023.

Karen Mosbech indtrådte i bestyrelsen den 24. april 2019 og tiltrådte som næstformand den 10. november 2023.

Robert Andersen har igennem en årrække været medlem af direktionen og blev pr. 11. juli 2019 udnævnt til CEO. Robert Andersen indtrådte endvidere som menigt bestyrelsesmedlem pr. 10. november 2023, men oppebærer ikke honorar for sit bestyrelsesarbejde.

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

19. marts 2024