

EAC INVEST VEDERLAGSRAPPORT 2020

EACInvest

EAC Invest A/S
Asia House
Indiakaj 16
2100 København Ø
Danmark

København, 26. marts 2021

1. Introduktion

Bestyrelsen har dags dato godkendt Selskabets Vederlagsrapport for regnskabsåret 2020.

Vederlagsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med § 139 b i selskabsloven og anbefaling 4.2.3. i Anbefalingerne for god Selskabsledelse ("Anbefalingerne") udsendt af Komitéen for god Selskabsledelse.

Vederlagsrapporten giver en samlet oversigt over det vederlag, som det enkelte ledelsesmedlem blev tildelt i eller har til gode for regnskabsåret 2020, en oversigt over det vederlag, som hvert enkelt ledelsesmedlem modtog eller har til gode for regnskabsåret 2020 og indeholder en forklaring af, hvordan det samlede vederlag er i overensstemmelse med den vedtagne Vederlagspolitik, herunder hvordan vederlaget bidrager til forretningsstrategien, langsigtede interesser, bæredygtighed og værdiskabelse i Selskabet ved at understøtte Selskabets langsigtede og kortsigtede mål.

Vederlagsrapporten er forelagt for Selskabets revisor med henblik på at sikre, at oplysningerne i henhold til selskabslovens § 139 b, stk. 3, fremgår af Selskabets Vederlagsrapport for regnskabsåret 2020.

Selskabets revisor har ikke fundet nogen mangler i de oplysninger, der fremgår af Vederlagsrapporten for regnskabsåret 2020.

2. Oversigt | Finansielle resultater

EAC Invest solgte i september 2019 det eneste tilbageværende driftsselskab, Santa Fe Relocation. Selskabet har siden effektiviseret og omstruktureret til at være et investerings- og holdingselskab, med minoritetsaktieposter i Asien. EAC Invests overordnede strategi er at maksimere værdi af investeringer og aktiver til fordel for aktionærerne.

- Sikre lavest mulige omkostninger, og sikre likviditet og soliditet.
- Gennem aktive investeringer og aktivt engagement i de investerede selskaber, maksimere driftsresultater og pengestrømme, samt optimere værdien af investeringer over tid.
- Fortsat undersøge muligheder for frasalg af investeringer til optimal værdi for selskabet.
- Fortsætte engagementet i skattesagen med forventning om at vinde sagen i Landsretten, og søge at undgå en yderligere anke af sagen.

Nøgletal for selskabets fortsættende forretninger de seneste 5 år:

| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|--|-------|---------|-------|-------|------|
| Resultat (DKK mio.) | 4,5 | 17,0 | 8,0 | 9,7 | -4,0 |
| Pengestrømme (DKK mio.) | 12,7 | -109,6 | -15,7 | 135,6 | 95,9 |
| Likviditet per 31. december (DKK mio.) | 21,0 | 8,4 | 2,1 | 2,0 | 2,6 |
| Ultimo aktiekurs (DKK) | 6.401 | 1.670 | 13,9 | 44,5 | 56,0 |
| Markedsværdi (DKK mio.) | 64 | 20 | 167 | 536 | 673 |
| Indtjening pr. aktie (EPS) (DKK) | 427,6 | 1.397,9 | 0,7 | 6,7 | -7,4 |
| Indre værdi pr. aktie (DKK) | 5.296 | 4.451 | 12,5 | 51,6 | 53,7 |
| Kurs-/indtjeningsforhold (P/E) | 15,0 | 1,2 | 19,9 | 6,6 | -7,6 |
| Kurs/indre værdi (P/BV) | 1,2 | 0,4 | 1,1 | 0,9 | 1,0 |

3. Vederlag | Bestyrelse

Fast årligt honorar

Medlemmer af bestyrelsen modtager et fast årligt basishonorar, som godkendes af generalforsamlingen. Det årlige basishonorar skal være i overensstemmelse med markedspraksis for sammenlignelige børsnoterede selskaber under hensyn til de krævede kompetencer, indsats og arbejdsomfanget for bestyrelsesmedlemmer. Medlemmer af bestyrelsen, der også er medlemmer af et bestyrelsesudvalg, kan modtage et fast ekstra honorar som vederlag for deres udvalgsarbejde.

Bestyrelsesmedlemmer er valgt på den ordinære generalforsamling for perioden frem til næstfølgende ordinære generalforsamling. Følgende årlige honorarer blev godkendt på den ordinære generalforsamling den 30. april 2020, for perioden frem til den efterfølgende ordinære generalforsamling (forventet april 2021). Disse honorarer er i overensstemmelse med indkaldelse, afstemning og referat fra den ordinære generalforsamling 20. april 2020.

| | | Bestyrelse | Revisionsudvalg | Nomineringsudvalg | Vederlagsudvalg |
|----------------|-------------|------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| Jesper Lok | Formand | 150.000 | | | |
| Ole Steffensen | Næstformand | 150.000 | | | |
| Martin Thaysen | Medlem | 150.000 | | | |

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, rimelige rejsegodtgørelser samt deltagelse i relevant uddannelse.

4. Vederlag | Direktion

Direktionen aflønnes med en fast løn, og mulighed for en variabel bonus i overensstemmelse med Vederlagspolitikken.

| Navn og stilling | Fast vederlag | | | Variabelt vederlag | | | | | Totalt vederlag | Forholdsmæssig andel mellem fast og variabelt vederlag |
|------------------------|---------------|---------------|-------|--------------------|-----------------|--------------------------|----------------|-----------------|-----------------|--|
| | Grundløn | Andet honorar | Goder | Kontant bonus | Matching Shares | Ekstraordinære elementer | Pensionsbidrag | Datterselskaber | | |
| Martin Thaysen, CEO | 300.000 | - | - | - | - | - | - | - | 300.000 | 100% fast |
| Direktionen Total 2020 | 300.000 | - | - | - | - | - | - | - | 300.000 | |
| Direktionen Total 2019 | 300.000 | - | - | - | - | - | - | - | 300.000 | |

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.

Kortsigtede incitament

Medlemmer af direktionen kan modtage en årlig kontant bonus, som skønsmæssigt fastsættes af bestyrelsen. Formålet med den årlige kontante bonus er at ensrette de enkelte direktørers interesser med Selskabets kortsigtede og langsigtede målsætninger. Betaling af den kontante bonus afhænger dermed af opnåelsen af målsætninger relateret til opnåelsen af Selskabets budgetterede resultater, finansielle nøgletal samt øvrige målbare personlige resultater af finansiell eller ikke-finansiell karakter, som tilsammen afspejler og understøtter Selskabets kortsigtede og langsigtede målsætninger. Der blev ikke tildelt direktionen bonus i 2020.

Opsigelses- og fratrædelsesgodtgørelse

Ansættelseskontrakter med medlemmer af direktionen kan være løbende og er underlagt en maksimal opsigelsesperiode på 24 måneder. Den samlede værdi af fratrædelsesgodtgørelser kan ikke overstige to års vederlag, inklusive alle vederlagsandele, for det pågældende medlem af direktionen.

Ikke-monetære goder

Medlemmer af direktionen tilbydes sædvanlige ikke-monetære medarbejdergoder såsom aviser, telefoni og internetadgang, som godkendt af bestyrelsen.

Claw-back

Selskabet kan beslutte at reducere eller tilbagekræve incitamentsaf lønning helt eller delvist i tilfælde, hvor en kontant bonus eller anden incitamentsaf lønning er forfalden eller allerede tildelt et medlem af direktionen, såfremt baggrunden for dataene eller regnskaberne for den kontante bonus eller incitamentsaf lønning efterfølgende viser sig at være fejlagtige, eller hvis direktionsmedlemmet anses for at have forårsaget væsentlige tab i Selskabet ved forsætlig misbrug af sin stilling eller ved grov uagtsomhed. I regnskabsåret 2020 blev ingen incitamentsaf lønning tilbagekrævet.

5. Vederlag | Sammenligningsoplysninger

Udviklingen i vederlaget for bestyrelsen og direktionen over de seneste fem regnskabsår er opsummeret i skemaet nedenfor.

| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | |
|---|---------|-----------|---------|---------|-----------|--|
| Finansielle resultater | | | | | | |
| Resultat for fortsættende forretninger | 4,5 | 17,0 | 8,0 | 9,7 | -4,0 | |
| Pengestrømme | 12,7 | -109,6 | -15,7 | 135,6 | 95,9 | |
| Likviditet per 31. december | 21,0 | 8,4 | 2,1 | 2,0 | 2,6 | |
| Ultimo kurs | 6.401 | 1.670 | 13,9 | 44,5 | 56,0 | |
| Direktion | | | | | | |
| Martin Thaysen, CEO | 300.000 | 300.000 | 300.000 | 300.000 | 300.000 | |
| Bestyrelse | | | | | | |
| Jesper Lok, Formand | 100.000 | | | | | |
| Jesper Lok, Medlem | 50.000 | 150.000 | 100.000 | | | |
| Ole Steffensen, Næstformand | 100.000 | | | | | |
| Martin Thaysen, Bestyrelsesmedlem | 100.000 | | | | | |
| Henning Kruse Petersen, Formand | 50.000 | 225.000 | 450.000 | 450.000 | 450.000 | |
| Preben Sunke, Næstformand | 50.000 | 187.500 | 300.000 | 300.000 | 300.000 | |
| Gennemsnitligt vederlag for Medarbejdere (FTE) | | | | | | |
| Medarbejdere | 749,500 | 1,093,000 | 937,500 | 822,953 | 1,070,779 | |

Vederlag for direktionen vedrører kun ansættelse direkte med det danske moderselskab EAC Invest A/S. Det skal noteres CEO, Martin Thaysen, inden frasalg af Santa Fe Relocation, havde en særskilt ansættelseskontrakt med Santa Fe Group Limited, hvor han blev aflønnet for rollen som Group CEO for Santa Fe Group, baseret i London. Denne aflønning er ikke medtaget i sammenligningen for de sidste 5 år oven for.

Vederlag for bestyrelsen er her opgjort per regnskabsår. Bestyrelsen bliver valgt og honorar godkendt ved den ordinære generalforsamling, gældende for perioden fra ordinær generalforsamling til ordinær generalforsamling.

6. Bestyrelsens og Direktionens aktiebeholdning

Bestyrelsens og direktionens aktiebeholdninger i EAC Invest A/S fremgår af årsrapporten side 14.

7. Overensstemmelse med Vederlagspolitikken

Vederlaget for bestyrelsen og direktionen for regnskabsåret 2020 stemmer overens med retningslinjerne i Vederlagspolitikken. Der foreligger ingen afvigelse eller fravigelse fra retningslinjerne foreskrevet af Vederlagspolitikken.