

---

**Vederlagspolitik og overordnede retningslinjer for  
incitamentsaf lønning af  
bestyrelsen, direktionen og medarbejdere  
Konsolidator A/S**

---

## **1. INDLEDNING**

- 1.1 Retningslinjerne og vederlagspolitikken sætter rammerne for aflønning af medlemmer af bestyrelsen, direktionen og medarbejdere i Konsolidator A/S ("**Selskabet**"). Ved direktion forstås de direktører, der er anmeldt til Erhvervsstyrelsen som direktører.
- 1.2 Retningslinjerne for incitamentsaflønning er udarbejdet i henhold til selskabslovens § 139, hvor bestyrelsen i et selskab, der har aktier optaget til handel på en multilateral handelsfacilitet, skal have fastsat overordnede retningslinjer for selskabets incitamentsaflønning af bestyrelsen og direktionen, inden det indgår en konkret aftale om incitamentsaflønning med et medlem af selskabets bestyrelse eller direktion.
- 1.3 Retningslinjerne skal være behandlet og godkendt på Selskabets generalforsamling. Den 26. marts 2019 behandlede og godkendte Selskabets generalforsamling retningslinjerne.
- 1.4 Selskabet anvender incitamentsaflønning med henblik på at sikre en høj grad af sammenfald af interesser mellem Selskabets ledelse og aktionærerne samt for at styrke fastholdelsen af nøglemedarbejdere.

## **2. BESTYRELSENS VEDERLAG**

- 2.1 Alle bestyrelsesmedlemmerne modtager et fast årligt kontant vederlag.
- 2.2 Bestyrelsesmedlemmerne kan endvidere modtage aktiebaseret aflønning i form af warrants i Selskabet.
- 2.3 Medlemmer af bestyrelsen, der på anden måde modtager vederlag fra Selskabet, modtager grundhonoraret fratrukket det beløb, som medlemmet har modtaget på anden måde, såsom ved konsulentaftaler etc.

## **3. AFLØNNING AF DIREKTIONEN**

- 3.1 Med henblik på at sikre et afbalanceret vederlag, der afspejler Selskabets nuværende udviklingsstadium og position samtidig med, at der sikres en tilstrækkelig konkurrencedygtig aflønning til fastholdelse af direktionen, består direktionens samlede vederlag af: (i) et fast grundhonorar (grundløn og pensionsbidrag), (ii) mulighed for en kontantbonus og (iii) mulighed for aktiebaseret aflønning i form af warrants.
- 3.2 Grundlønnen aftales årligt mellem direktionen og bestyrelsen.
- 3.3 Tildelingen af kontant bonus kan ske årligt og er betinget af opfyldelsen af forud fastlagte økonomiske og ikke-økonomiske mål for Selskabet og/eller personlige mål for den enkelte direktør. Størrelsen af bonussen er afhængig af graden af opfyldelsen af de fastlagte mål,
- 3.4 Bestyrelsen kan herudover diskretionært beslutte, at der skal tildeles den enkelte direktør en fuldt skønsmæssig bonus som honorering af helt ekstraordinært opnåede resultater eller begivenheder.

- 3.5 Medlemmer af direktionen kan tildeles warrants til tegning af aktier i Selskabet. Antallet af warrants tildeles diskretionært af bestyrelsen, der udstikker de konkrete rammer og betingelser i forbindelse med tegningen.

#### **4. AFLØNNING AF MEDARBEJDERE**

- 4.1 Med henblik på at sikre et afbalanceret vederlag, der afspejler Selskabets nuværende udviklingsstadiet og position samtidig med, at der sikres en tilstrækkeligt konkurrencedygtig aflønning til tiltrækning og fastholdelse af medarbejdere består det samlede vederlag af: (i) et fast grundhonorar (grundløn og pensionsbidrag), (ii) mulighed for en kontantbonus og (iii) mulighed for aktiebaseret aflønning i form af warrants.
- 4.2 Grundlønnen aftales årligt mellem medarbejder og direktion inden for de nærmere fastlagte rammer fra bestyrelsen.
- 4.3 Medarbejderne kan tildeles warrants til tegning af aktier i Selskabet. Antallet af warrants tildeles efter indstilling fra direktionen til bestyrelsen på baggrund af den årlige lønforhandling. Tildelingen sker med afsæt i de nærmere regler og betingelser fastlagt af bestyrelsen.

--- ooOoo ---

*[Underskrifter på separat side]*

Således vedtaget af bestyrelsen for Konsolidator A/S.

Dato: 26.03.19



Søren Elmann/Ingerslev  
Bestyrelsesformand

Dato: 26.03.2019



Michael Moesgaard Andersen

Dato: 02.04.2019



Jesper Eigen Møller