

## Vederlagsrapport 2020

### Indhold

Introduktion	side 2
Finansielle resultater	side 2
Vederlag til bestyrelsen	side 3-4
Vederlag til direktionen	side 4-6
Sammenligning af aflønning og regnskabstal	side 7
Bestyrelsens påtegning	side 8

## Introduktion

Vederlagsrapporten giver et samlet overblik over aflønningen af Scandinavian Brake Systems A/S' ("SBS Groups") bestyrelse og direktion i regnskabsåret 2020 med sammenligningstal for 2019 og 2018. Vederlagsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med selskabslovens § 139b og SBS Groups vederlagspolitik, der er godkendt af generalforsamlingen den 5. juni 2020 og er tilgængelig på <https://www.sbs-group.dk/da-dk/investor/vederlagspolitik>

De overordnede målsætninger med SBS Groups vederlagspolitik er at:

- ❖ Tiltrække, motivere og fastholde kvalificerede medlemmer af bestyrelsen og direktionen.
- ❖ Sikre sammenfald af interesserne og niveauet for vederlaget til bestyrelsen og direktionen med interesserne hos selskabets aktionærer og markedspraksis.
- ❖ Understøtte SBS Groups langsigtede forretningsstrategi og bæredygtighed for dermed at udbygge SBS Groups position som en værdiskabende virksomhed og øge lønsomheden markant til gavn for aktionærerne.
- ❖ Sikre transparens, hvorved aktionærerne kan vurdere grundlaget for vederlæggelse af bestyrelsen og direktionen.

Oplysningerne i denne vederlagsrapport er hovedsageligt uddraget af de reviderede årsrapporter fra 2019 og 2020, som er tilgængelige på <https://www.sbs-group.dk/da-dk/investor/regnskaber>

## Finansielle resultater

SBS Groups resultater i 2020 blev påvirket af vanskelige markedsforhold som følge af Covid-19 med nedlukninger, restriktioner på bilkørsel, hård priskonkurrence og udfordrede forsyningslinjer. Under disse svære forhold klarede SBS Groups fortsættende virksomhed, SBS Automotive, sig fornuftigt, om end omsætningen faldt 14% til DKK 455 mio. SBS Groups driftsresultat før af- og nedskrivninger og særlige poster (EBITDA, recurring) faldt til DKK 10 mio. som følge af lavere salg og mixforskydninger i SBS Automotive og højere udgifter til strategiske projekter i moderselskabet.

Årets resultat blev et underskud på DKK 12 mio. Heri indgår et bidrag på DKK 21 mio. fra den frasolgte dattervirksomhed Friction under "Resultat af ophørende aktiviteter efter skat". Det vellykkede salg af Friction har bidraget til at nedbringe koncernens nettorentebærende gæld væsentligt. Avancen på DKK 153 mio. fra salget af Friction indtægtsføres i 2021.

## Vederlag til bestyrelsen

Bestyrelsens medlemmer modtager et fast årligt vederlag, som skal være i overensstemmelse med niveauerne i sammenlignelige børsnoterede selskaber og tilgodese medlemmernes kompetencer og indsats samt arbejdets omfang. Honoraret fastsættes for det igangværende år af den ordinære generalforsamling på baggrund af et forslag fra bestyrelsen.

### Vederlag til individuelle bestyrelsesmedlemmer (tDKK)

Navn	Stilling	2020	2019	2018
Peter Eriksen Jensen	Bestyrelsesformand	500	500	500
John Staunsbjerg Dueholm	Næstformand	250	250	250
Lars Radoor Sørensen	Bestyrelsesmedlem	125	125	125
Pernille Wendel Mehl	Bestyrelsesmedlem	125	125	125
Jan B. Pedersen	Bestyrelsesmedlem (medarbejdervalgt), fratrådt 7. januar 2021	125	125	125
Jytte Petersen	Bestyrelsesmedlem (medarbejdervalgt)	125	125	125
Niels Christian Jørgensen	Bestyrelsesmedlem (medarbejdervalgt), fratrådt 7. januar 2021	125	125	125
<b>Vederlag i alt</b>		<b>1.375</b>	<b>1.375</b>	<b>1.375</b>

*Vederlaget omfatter ikke refunderede udgifter afholdt af de enkelte bestyrelsesmedlemmer i forbindelse med møder.*

Alle bestyrelsens medlemmer modtager det samme årlige basisvederlag, som i 2020 uændret var tDKK 125, mens formanden modtager 4 gange basisvederlaget, og næstformanden modtager 2 gange basisvederlaget. Bestyrelsens vederlag for 2020 blev godkendt af generalforsamlingen den 5. juni 2020.

Bestyrelsens medlemmer er ikke omfattet af incitaments aflønning eller berettiget til nogen form for variabel lønning. Dog kan medarbejdervalgte medlemmer i deres egenskab af medarbejdere være omfattet af generelle incitamentsordninger for ansatte i SBS Group.

Bestyrelsesmedlemmer kan under særlige omstændigheder modtage særskilt vederlag for specifikke ad hoc-opgaver, der ligger uden for bestyrelsens sædvanlige ansvarsområder. Der er ikke i 2020 udbetalt særligt vederlag.

## Vederlag til direktionen

Vederlaget til medlemmerne af direktionen kan bestå af følgende faste og variable komponenter:

- ❖ En fast årlig grundløn
- ❖ En kortsigtet kontantbaseret incitamentsordning (kontant bonus)
- ❖ En langsigtet aktiebaseret incitamentsordning
- ❖ Ekstraordinær engangsbonus ved specifikke hændelser
- ❖ Sædvanlige personalegoder, herunder firmabil mv.

De enkelte aflønningskomponenter skal sammen skabe en velafbalanceret lønpakke, der underbygger formålene med vederlagspolitikken.

### Grundløn og pension

Direktionens faste, årlige grundløn er baseret på en markedskonform vederlæggelse, som vurderes af bestyrelsen ved at sammenholde med sammenlignelige stillinger i relevante og sammenlignelige selskaber. Selskabets betaling til direktørernes pensionsordning kan maksimalt udgøre 20% af den faste, årlige grundløn. Herudover har direktionen mulighed for fri bil og tilbydes også sædvanlige personalegoder som sundhedsforsikring, fri telefon, avis- og internetabonnement mv.

Direktionens faste grundløn og selskabets bidrag til direktionens pensionsordning var i 2020 uændrede, men det faktisk udbetalte vederlag til Carsten Schmidt var lavere som følge af, at han fratrådte sin stilling 30. september 2020.

### Vederlag til de enkelte medlemmer af direktionen (tDKK)

		Fast vederlag			Variabelt vederlag		I alt
		Grundløn	Pension	Sædvanlige goder	Overskudsdeling	Kortsigtet kontantbonus	
Adm. direktør (CEO) Mads Bonde	2020	2.550	386	184	3	1.000	4.120
	2019	2.550	386	178	4	1.250*	4.368
	2018	2.550	386	179	4	873	3.992
Økonomidir. (CFO) Carsten Schmidt	2020	1.121	90	180	2	400	1.793
	2019	1.322	107	216	4	630*	2.279
	2018	1.335	107	143	4	452	2.041

\*Inkl. stay-on bonusser til begge direktører på hhv. tDKK 1.000 for Mads Bonde og tDKK 500 for Carsten Schmidt.

### Variabelt vederlag

Direktionen deltager i en overskudsdelingsordning, der omfatter alle medarbejdere, der er ansat pr. 31. december og har været ansat i hele regnskabsåret. Beløbet, der er til disposition, beregnes som 5% af SBS Groups resultat før skat. Der er under ordningen udbetalt tDKK 3 til Mads Bonde og tDKK 2 til Carsten Schmidt, baseret på SBS Groups resultater i 2019.

Direktionens kortsigtede kontantbaserede incitamentsordning (kontant bonus) kan udgøre op til 80% af direktionens faste, årlige grundløn. Målene for kontantbonus afstemmes med de mål, der er retningsgivende for SBS Groups strategi, og bestyrelsen tilpasser årligt bonusmålene til ændringer i strategien og SBS Groups situation. Bonusmålene i 2020 var knyttet til selskabets EBITDA og det frie cash flow, som vægtede henholdsvis 40% og 60%. Kun bonusmålet for det frie cash flow blev opnået, og Mads Bonde optjente på den baggrund en bonus på tDKK 1.000, svarende til 39% af hans grundløn, mens Carsten Schmidt optjente en bonus på tDKK 400, svarende til 36% af hans grundløn frem til ansættelsesforholdets ophør.

Ekstraordinær kontant engangsbonus kan i særlige situationer indgås med en ramme på op til et års fast grundløn. Der er ikke ydet engangsbonus til direktionen i 2020, mens der i 2019 blev tildelt stay-on bonusser på hhv. tDKK 1.000 til Mads Bonde og tDKK 500 til Carsten Schmidt i forbindelse med det strategiske review af SBS Automotive.

SBS Group etablerede i november 2017 et program med fantomaktier til direktionen og andre ledende medarbejdere, hvor kursstigninger i SBS-aktien potentielt kunne føre til udbetalinger af kontante bonusser til deltagerne i programmet. De sidste tildelinger under programmet fandt sted i marts 2020, hvor programmet blev afsluttet, uden fantomaktierne havde nogen markedsværdi for deltagerne. SBS Group har herefter ingen langsigtede, aktiebaserede incitamentsordninger, men vederlagspolitikken gør det muligt at etablere ordninger med aktieoptioner og/eller fantomaktier.

I særlige tilfælde kan variabel aflønning, som er tildelt eller udbetalt til direktionen, kræves helt eller delvist reduceret eller tilbagebetalt. Det kan ske, hvis den variable aflønning er tildelt, optjent eller udbetalt på grund af oplysninger, som efterfølgende viser sig at være fejlagtige. Det har ikke været aktuelt i hverken 2020 eller 2019.

### **Opsigelsesvarsler**

SBS Group kan opsig medlemmer af direktionen med 12 måneders varsel. Medlemmer af direktionen kan opsig deres stilling med seks måneders varsel.

Ved et eventuelt salg af SBS Automotive har CEO Mads Bonde dog under nærmere omstændigheder mulighed for at opsig sin stilling eller lade sig opsig på andre vilkår.

Der foreligger ikke aftaler med bestyrelsen og direktionen om økonomisk kompensation ved "change of control".

## Sammenligning af aflønning og regnskabstal 2019-2020

TDKK	2020	Ændring	2019
<b>Direktion – aflønning</b>			
Mads Bonde	4.120	-6%	4.368
Carsten Schmidt*	1.793	-21%	2.279
<b>Bestyrelse – aflønning</b>			
Peter Eriksen Jensen	500	0	500
John Staunbjerg Dueholm	250	0	250
Lars Radoor Sørensen	125	0	125
Pernille Wendel Mehl	125	0	125
Jan B. Pedersen**	125	0	125
Jytte Petersen	125	0	125
Niels Christian Jørgensen**	125	0	125
<b>Medarbejdere - gennemsnitlig aflønning</b>			
SBS Group	387	-0,5%	385
<b>Økonomiske resultater</b>			
SBS Group omsætning, DKK mio.	455	-14%	531
SBS Group EBITDA recurring, DKK mio.	10	-75%	29

\*Carsten Schmidt fratrådte sin stilling 30. september 2020. \*\*Jan B. Pedersen og Niels Christian Jørgensen udtrådte af bestyrelsen efter salget af Friction 7. januar 2021.

## **Bestyrelsens påtegning**

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt vederlagsrapporten for regnskabsåret 2020 for Scandinavian Brake Systems A/S.

Vederlagsrapporten aflægges i overensstemmelse med selskabslovens § 139 b.

Det er vores opfattelse, at vederlagsrapporten er i overensstemmelse med selskabets vederlagspolitik, der er godkendt af aktionærerne på selskabets generalforsamling den 5. juni 2020, og er uden væsentlig fejlinformation og mangler, uanset om disse skyldes besvigelser eller fejl.

Vederlagsrapporten indstilles til vejledende afstemning på selskabets generalforsamling den 29. april 2021.

Svendborg, 29. april 2021

### **Bestyrelsen**

Peter Eriksen Jensen,  
formand

John Staunbjerg Dueholm,  
næstformand

Lars Radoor Sørensen

Pernille Wendel Mehl

Jytte Petersen