

Investeringselskabet Luxor A/S

Cvr-nr. 49639910

Vederlagsrapport 2019/20

Indhold

1. Indledning.....	2
2. Vederlagsrapporten	3
2.1 Ledespåtegning	3
2.2 Den uafhængige revisors udtalelse om vederlagsrapporten	3
3. Oversigt Finansielle resultater	4
4. Vederlag, Bestyrelse.....	4
4.1 Fast årligt honorar	4
5. Vederlag, Direktion	6
5.1 Fast grundløn	7
5.2 Pensionsbidrag.....	7
5.3 Bonus	7
5.4 Andre goder, herunder særlige personalegoder.....	8
5.5 Opsigelses- og fratrædelsesgodtgørelse	8
5.6 Claw-back.....	8
6. Vederlag, sammenligningsoplysninger	8
7. Bestyrelsens og Direktionens aktiebeholdning.....	9
8. Overensstemmelse med Vederlagspolitikken	9

1. Indledning

Nærværende Vederlagsrapport viser en oversigt over det samlede vederlag, som hvert medlem af Selskabets bestyrelse (i det efterfølgende benævnt "Bestyrelsen") og direktionen (i det efterfølgende benævnt "Direktionen") i Investeringselskabet Luxor A/S, (i det efterfølgende benævnt "Selskabet") har modtaget i løbet af regnskabsåret 2019/20 og 2018/19.

I det afsluttede regnskabsår er Bestyrelsens og Direktionens vederlag blevet tildelt i overensstemmelse med Selskabets vederlagspolitik, der er godkendt på den ordinære generalforsamling den 30/1 2020, og som er tilgængelig på Selskabets hjemmeside www.luxor.dk.

Formålet med Selskabets vederlagspolitik og retningslinjer for incitamentsafłønning er at fastsætte principper for en vederlæggelse, der vil fremme en realisering af Selskabets strategi og overordnede mål.

Selskabets vederlagspolitik bygger på ønsket om at være en attraktiv og konkurrencedygtig virksomhed, der kan tiltrække, fastholde og motivere en kompetent bestyrelse, direktion og medarbejdere, der samtidig er værdiskabende, og kan fremme aktionærernes og Selskabets interesser samt fremme og sikre, at beslutninger træffes med udgangspunkt i en langsigtet adfærd, der er i overensstemmelse med Selskabets strategi.

Selskabets overordnede målsætning er at skabe det bedst mulige langsigtede afkast til aktionærerne gennem anlægsinvesteringer for egen- og fremmedkapital inden for de fastlagte rammer for risiko.

Oplysningerne i Vederlagsrapporten er udledt fra de reviderede årsrapporter for Selskabet for regnskabsåret 2019/20, 2018/19, der er tilgængelige på Selskabets hjemmeside www.luxor.dk.

På generalforsamlingen den 29/1 2021 vil der blive fremsat forslag om vedtagelse af en revideret vederlagspolitik.

Alle oplyste beløb er brutto og angivet i tkr.

2. Vederlagsrapporten

2.1 Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt vederlagsrapporten for regnskabsåret 2019/20 for det børsnoterede selskab Investeringselskabet Luxor A/S.

Vederlagsrapporten aflægges i overensstemmelse med selskabslovens § 139 b.

Vederlagsrapporten indstilles til vejledende afstemning på generalforsamlingen.

København, den 16. december 2020

16/12 2020

Bestyrelsen

Casper Moltke
Bestyrelsesformand

Steffen Heegaard
Bestyrelsesmedlem

Michael Hedegaard Lyng
Bestyrelsesmedlem

2.2 Den uafhængige revisors udtalelse om vederlagsrapporten

Til aktionærerne i Investeringselskabet Luxor A/S

Ledelsen er i henhold til selskabslovens § 139 b ansvarlig for udarbejdelse af en vederlagsrapport i overensstemmelse med den på generalforsamlingen vedtagne vederlagspolitik.

Vores konklusion om revision af koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke vederlagsrapporten, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om vederlagsrapporten.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet for 2019/20 er det dog i henhold til selskabslovens §147 vores ansvar at påse, at oplysninger i henhold til selskabslovens § 139 b, stk. 3 fremgår af selskabets vederlagsrapport for 2019/20.

Vi har ikke fundet anledning til at påpege mangler i de angivne oplysninger i vederlagsrapporten for 2019/20.

Hellerup, 29. januar 2021
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

Jesper Wiinholt
Statsautoriseret revisor
Mne 13914

3. Oversigt Finansielle resultater

Der har i regnskabsåret ikke været forhold vedrørende Selskabets aktiviteter, resultater, drift og/eller forretningsvilkår eller andre væsentlige beslutninger, der har haft væsentlig indflydelse på vederlag til Bestyrelse og Direktion.

Der har ikke været ændringer i Bestyrelsens eller Direktionens sammensætning.

4. Vederlag, Bestyrelse

4.1 Fast årligt honorar

Medlemmer af Bestyrelsen aflønnes med et fast honorar, der fastsættes årligt og godkendes på generalforsamlingen.

For Bestyrelsen gælder ingen særlige opsigelsesvilkår, ligesom der ikke gælder særlige fastholdelses- eller fratrædelsesordninger.

Ingen medlemmer af Bestyrelsen modtager incitaments aflønning, andet variabelt vederlag eller pensionsbidrag.

Pålægges medlemmer af Bestyrelsen særlige ad hoc opgaver, der falder uden for de sædvanlige opgaver kan det pågældende medlem med Bestyrelsens godkendelse modtage et særligt honorar herfor, samt rimelige rejsegodtgørelser og deltagelse i relevant uddannelse.

Formålet med vederlagsstrukturen er at kunne tiltrække og fastholde motiverede bestyrelsesmedlemmer med de ønskede kompetencer. Ved fastsættelse af niveauer for bestyrelseshonorarer tages der blandt andet hensyn til, at grundhonorar skal være i overensstemmelse med markedspraksis for sammenlignelige børsnoterede selskaber, og med særligt hensyn til de krævede kompetencer, indsats og arbejdsomfanget.

Selskabet har ingen bestyrelsesudvalg.

Følgende honorarer for regnskabsåret 2019/2020 blev godkendt på den ordinære generalforsamling den 30/1 2020:

Bestyrelse		
Medlem	1 x (grundhonorar)	170
Formand	2 x (grundhonorar)	340

Følgende honorarer for regnskabsåret 2018/2019 blev godkendt på den ordinære generalforsamling den 30/1 2019:

Bestyrelse		
Medlem	1 x (grundhonorar)	160
Formand	1,8 x (grundhonorar)	290

Specifikation af honorar for bestyrelsen 2019/20 og 2018/19:

2019/20 Navn and stilling	Årligt honorar	Godtgørelser	Goder	[Ad hoc/ekstraordinært honorar]	Samlet vederlag
Caper Moltke, Formand	340	0	0	38 - (juridisk assistance)	378
Steffen Heegaard Bestyrelsesmedlem	170	0	0	0	170
Michael Hedegaard Lyng, Bestyrelsesmedlem	170	0	0	0	170
Total (2019/20)	680	0	0	0	718
2018/19 Navn and stilling	Årligt honorar	Godtgørelser	Goder	[Ad hoc/ekstraordinært honorar]	Samlet vederlag
Caper Moltke, Formand	290	0	0	92 - (juridisk assistance)	382
Steffen Heegaard	160	0	0	0	160

2019/20 Navn and stilling	Årligt honorar	Godtgørelser	Goder	[Ad hoc/ekstraordinært honorar]	Samlet vederlag
Bestyrelsesmedlem					
Michael Hedegaard Lyng, Bestyrelsesmedlem	160	0	0	0	160
Total (2018/19)	610	0	0	92	702

5. Vederlag, Direktion

Vederlag til Direktionen skal være baseret på markedspraksis, under hensyn til indsats, arbejdets omfang samt de påkrævede kvalifikationer og ansvar. I bedømmelsen skal Selskabets behov for at kunne tiltrække, motivere og fastholde en Direktion med de fornødne kompetencer ligeledes indgå.

Vederlaget til Direktionen fastsættes årligt. Vederlaget og vederlagskomponenterne godkendes af Bestyrelsen.

Bestyrelsen fastsætter retningslinjerne for pension og fratræden.

Direktionen er berettiget til et årligt vederlag i overensstemmelse med Vederlagspolitikken. Det samlede vederlag kan bestå af følgende faste og variable vederlagskomponenter:

- a) fast grundløn
- b) pensionsbidrag
- c) bonus
- d) andre goder, herunder sædvanlige personalegoder
- e) opsigelses- og fratrædelsesgodtgørelse.

Valget af disse komponenter skal bidrage til en velafbalanceret vederlagspakke, der reflekterer Direktionens kvalifikationer, opgaver, indsats og ansvar. Vederlagskomponenterne skal kunne fastholde og motivere en kompetent direktion, der kan fremme aktionærernes og Selskabets interesser samt fremme og sikre, at beslutninger træffes på et risikoafvejet grundlag og med udgangspunkt i en langsigtet adfærd, der er i overensstemmelse med Selskabets strategi.

Direktionens bonusordning bygger på bestyrelsens konkrete helhedsvurdering af forholdet mellem aflønning og arbejdsbyrde.

Direktionens ansættelsesvilkår og vederlag aftales med Bestyrelsen.

Direktionens vederlag Navn og stilling	Fast vederlag							Totalt vederlag	Forholdsmæssig andel mellem fast og variabelt vederlag
	Grundløn	Andet honorar	Goder	Variabelt vederlag Kontant bonus	Ekstraordinære elementer	Pensionsbidrag	Datterselskaber		
Jannik Rolf Larsen, CEO – 2019/20	2.359	0	111	0	0	386	656	3.512	100% / 0%
Jannik Rolf Larsen, CEO – 2018/19	2.278	0	104	0	0	338	607	3.327	100% / 0%

5.1 Fast grundløn

Den årlige faste grundløn skal tiltrække og fastholde en kompetent og motiveret Direktion, med det formål at konsolidere den stabile kerneforretning og understøtte Selskabets langsigtede anlægsstrategi og forsvarlige forretningsbeslutninger.

Betyrelsen lægger vægt på, at den faste grundløn ligger i et niveau, der er i overensstemmelse med Selskabets langsigtede anlægsstrategi, der skal understøtte en langsigtet optimering af balance, basisindtjening og resultat. Det skal således sikres, at Direktionens beslutninger tages på baggrund af langsigtede og forsvarlige beslutninger.

5.2 Pensionsbidrag

Direktionen er berettiget til at modtage et pensionsbidrag på et beløb op til 17% af den faste grundløn.

5.3 Bonus

I perioder er der ikke nødvendigvis sammenhæng mellem arbejdsbyrde og den faste grundløn. Bestyrelsen kan som følge heraf vælge at udbetale en bonus til Direktionen på baggrund af en konkret helhedsvurdering af forholdet mellem aflønning og arbejdsbyrden samt en afvejning af at kunne fastholde en kompetent og motiveret Direktion, der kan fremme aktionærernes og Selskabets interesser samt bidrage til den langsigtede forretningsstrategi. I Bestyrelsens beslutning medtages endvidere afvejning af at kunne fastholde og tiltrække en kompetent og motiveret Direktion.

Bestyrelsen har i 2019/20 og 2018/19 ikke anvendt de økonomiske kriterier som vederlagspolitikken giver mulighed for til aflønning af Direktionen, uanset at basisindtjeningen er steget væsentligt. Direktionen har som følge heraf ikke modtaget kontant bonus i regnskabsåret 2019/20 og 2018/19.

5.4 Andre goder, herunder særlige personalegoder

Direktionen tilbydes ikke-monetære goder, herunder firmabil og øvrige sædvanlige ikke-monetære medarbejdergoder såsom forsikring, sundhedsforsikring, aviser, fri telefon og internet/medielicens, som godkendt af Bestyrelsen.

Andre goder kan udgøre op til 10% af det samlede vederlag.

5.5 Opsigelses- og fratrædelsesgodtgørelse

Den samlede værdi af fratrædelsesgodtgørelse (inklusive løn under opsigelsesperioden) kan ikke overstige 24 måneders vederlag inklusive alle vederlagsandele.

5.6 Claw-back

Selskabet kan beslutte at reducere eller tilbagekræve incitamentsaflønnning helt eller delvist i tilfælde, hvor en kontant bonus eller anden incitamentsaflønnning er forfalden eller allerede tildelt et medlem af Direktionen, såfremt den er udbetalt på grundlag af oplysninger, som efterfølgende har vist sig at være åbenlyst fejlagtige eller unøjagtige og modtager har været i ond tro herom.

I regnskabsåret 2019/20 har der ikke været krav om tilbagebetaling af bonus.

6. Vederlag, sammenligningsoplysninger

Udviklingen i vederlaget for Bestyrelsen og Direktionen over de seneste to regnskabsår er opsummeret i skemaet nedenfor.

	2019/20	2018/19	Ændring 2018/19 til 2019/20
Selskabets nettoresultat før skat	45.665	19.114	26.551
Selskabets nettoresultat efter skat	36.118	15.336	20.782
Koncernens nettoresultat før skat	46.256	19.721	26.535
Koncernens nettoresultat efter skat	36.027	15.262	20.765
Koncernens basisindtjening	42.441	28.999	13.442

	2019/20	2018/19	Ændring 2018/19 til 2019/20
Jannik Rolf Larsen CEO, koncern	3.512	3.327	185
Casper Moltke, Formand	378	382	-4
Steffen Heegaard, Bestyrelsesmedlem	170	160	10
Michael Hedegaard Lyng, Bestyrelsesmedlem	170	160	10
Gennemsnitligt vederlag for medarbejdere (FTE) inkl. pension, moderselskab	905	800	105
Gennemsnitligt vederlag for medarbejdere (FTE) inkl. pension, koncern	822	726	96

7. Bestyrelsens og Direktionens aktiebeholdning

Antallet af aktier i Selskabet ejet af bestyrelsesmedlemmer og Direktion:

	1. oktober 2019	Købt	Solgt	30. september 2020	regnskabsårets udgang
Jannik Rolf Larsen, CEO	2.000 stk.	0 stk.	0 stk.	2.000 stk.	2.000 stk.
Casper Moltke, Formand	650 stk.	0 stk.	0 stk.	650 stk.	650 stk.
Steffen Heegaard, Næstformand	628 stk.	0 stk.	0 stk.	0 stk.	628 stk.
Michael Hedegaard Lyng, Bestyrelsesmedlem	0 stk.	0 stk.	0 stk.	0 stk.	0 stk.

8. Overensstemmelse med Vederlagspolitikken

Vederlaget til Bestyrelsen og Direktionen for regnskabsåret 2019/20 stemmer overens med retningslinjerne i Vederlagspolitikken.