

Vederlagsrapport for Kirk Kapital Fondsmæglerselskab A/S

cvr. nr. 41 17 22 66

1 Introduktion

Denne vederlagsrapport ("Vederlagsrapporten") er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter § 107, stk. 5-7. Vederlagsrapporten indeholder oplysninger om det samlede vederlag, som hvert medlem af bestyrelsen ("Bestyrelsen") og direktionen ("Direktionen") i Kirk Kapital Fondsmæglerselskab A/S (herefter "Selskabet") har modtaget i løbet af de seneste tre år, samt en redegørelse for sammenhængen mellem ledelsens aflønning og virksomhedens strategi og relevante mål herfor.

Direktionen inkluderer de medlemmer af Selskabets direktion, der er registreret hos Erhvervsstyrelsen.

Bestyrelsens og Direktionens vederlag i det afsluttede regnskabsår er blevet tildelt i overensstemmelse med Selskabets Politik for aflønning ("Lønpolitikken"), der er godkendt på Selskabets ordinære generalforsamling den 28. april 2023. På Selskabets hjemmeside findes en beskrivelse af virksomhedens efterlevelse af lovkravene på aflønningsområdet. [Se beskrivelse her](#). Lønpolitikken er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i § 107 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

Det overordnede formål med vederlaget er at tiltrække, motivere og fastholde kvalificerede medlemmer af Bestyrelsen og Direktionen, og at ensrette Bestyrelsens og Direktionens interesser med Kirk Kapital Fondsmæglerselskab A/S' aktionær og kundernes interesser.

2 Vederlag

2.1 Vederlag til bestyrelsen

I overensstemmelse med Lønpolitikken modtager medlemmer af bestyrelsen et fast årligt vederlag, som godkendes af generalforsamlingen. Selskabet udbetaler således ikke variable løndelev til bestyrelsen, hverken i form af løn, aktier, optioner, pension eller anden tilsvarende ordning, herunder ad hoc eller skønsmæssige beløb, som tildeles i løbet af året.

Det er bestyrelsens overbevisning, at eventuelle interessekonflikter med aktionæren og Selskabets kunder på den måde bedst mitigeres. Hvis det på et senere tidspunkt skulle blive besluttet, at bestyrelsen kan aflønnes ved variabel aflønning, vil bestyrelsen sikre, at der tages de nødvendige forholdsregler for at opnå maksimal afstemning med aktionærens og kundernes interesser.

Det vurderes at det årlige vederlag til Bestyrelsen er i overensstemmelse med markedspraksis for sammenlignelige selskaber under hensyn til de krævede kompetencer, indsats og arbejdsomfanget for bestyrelsesmedlemmerne.

Der er ingen særskilte bestyrelsesudvalg, hvorfor ingen bestyrelsesmedlemmer modtager et fast ekstra honorar som vederlag for udvalgsarbejde.

I Kirk Kapital Fondsmæglerselskab A/S er der ikke aftalt nogen fastholdelses- og fratrædelsesordninger for medlemmer af Bestyrelsen og Selskabet har således ingen aftalemæssige forpligtelser i den henseende.

Følgende bestyrelseshonorarer for regnskabsåret 2023 blev godkendt på den ordinære generalforsamling den 28. april 2023 (alle beløb i DKK):

	Basishonorar
Kim Gulstad (* og ***)	60.000
Kim Høibye (* og **)	40.000
Martin Deppe Mørup (***)	40.000

*) Kirk Kapital Fondsmæglerselskab A/S har ingen datterselskaber, hvorfor der ikke er udbetalt lønninger til bestyrelsesmedlemmerne fra selskaber, hvor Kirk Kapital Fondsmæglerselskab A/S udøver bestemmende indflydelse.

**) Kim Høibye er ikke ansat i andre koncernselskaber.

***) Kim Gulstad og Martin Deppe Mørup er begge ansat i Kirk Kapital Fondsmæglerselskab A/S' moderselskab Kirk Kapital A/S. Martin Deppe Mørup er ansat på funktionærvilkår med normalt gældende opsigelsesvarsel afhængig af anciennitet. i

Ingen af løndelene, hverken faste, variable, feriemæssige, pensionsmæssige og opsigelsesmæssige, er direkte eller indirekte afhængige af resultaterne i Kirk Kapital Fondsmæglerselskab A/S, og med undtagelse af ovenstående angivne bestyrelseshonorar er ansættelsesforholdet ikke økonomisk belastende for Kirk Kapital Fondsmæglerselskab A/S. Kim Gulstad er administrerende direktør i Kirk Kapital A/S. Kim Gulstad er ansat på en direktørkontrakt med Kirk Kapital A/S, som fra Kirk Kapital A/S' side er uopsigelig i 18 måneder. Ingen løndele, hverken faste, variable, feriemæssige, pensionsmæssige og opsigelsesmæssige, er direkte eller indirekte afhængige af resultaterne i Kirk Kapital Fondsmæglerselskab A/S og ej heller økonomisk belastende for Selskabet udover ovenstående angivet bestyrelseshonorar. Kim Gulstad's samlede aflønning for hele Kirk Kapital A/S koncernen indgår i bestyrelses- og direktionslønnoten i årsrapporten for Kirk Kapital A/S. Årsrapporten kan findes [her](#).

2.2 Vederlag til Direktionen

Den administrerende direktørs aflønning består af et markedskonformt fast vederlag og et variabelt vederlag, som maksimalt beløber sig til 50% af den. direktørens faste løn inklusive eventuelle pensionsbidrag, men eksklusive værdien af fri bil og øvrige medarbejdergoder.

Det variable vederlag fordeles som følger:

- 40% tildeles i året efter bonusåret, hvoraf 50% udbetales kontant umiddelbart efter tildeling og de resterende 50% tildeles som et gældsbrief med 6 måneders løbetid.
- 60% tildeles som udskudt bonus, hvoraf der årligt over en 5-årig periode, kan udbetales op til 20%. Den udskudte bonus udbetales i de givne år, kun såfremt en række foruddefinerede målsætninger overholdes. Den årlige udbetaling sker ved 50% kontant og 50% på et 6 måneders gældsbrief ud fra samme principper som angivet ovenfor.

Efter hver optjeningsperiode opgør Bestyrelsen, hvor stort Direktionens variable vederlag for optjeningsperioden skal være. Det samlede beløb for en given optjeningsperiode udgiftsføres i regnskabsåret vedrørende optjeningsperioden uanset bonussen er udskudt eller ej.

For alle variable løndele gælder betingelser og vilkår for udskydelsesperiode, tilbageholdelsesperiode, claw-back, samt good -og bad leaver bestemmelser.

Valget af ovenstående komponenter bidrager til en velbalanceret lønpakke, der reflekterer både individuelle performance mål og selskabets samlede økonomiske forhold. Endvidere har valget af ovenstående lønkomponenter til formål at fastholde kompetente nøglemedarbejdere samtidigt med at sikre, at Direktionen har et incitament til at skabe yderligere værdi til fordel for Selskabets aktionær og kunder. Det tilstræbes, at Direktionens aflønning sker ud fra følgende kriterier:

- ønske om at tiltrække, motivere og fastholde den kvalificerede person i Direktionen, således at Direktionen til enhver tid er besat med det rette direktionsmedlem,
- fremme værdiskabelsen på lang sigt i Kirk Kapital Fondsmæglerselskab A/S samt
- at aflønning sker på et markedskonformt niveau for tilsvarende stilling.

Bestyrelsen fastsætter i tillæg til ovenstående komponenter retningslinjerne for pension og fratrædelse.

Det er mellem Parterne aftalt, at Selskabet kan opsige direktøren med 12 måneders varsel, mens direktøren kan opsige sin stilling med en opsigelsesperiode på 6 måneder.

Vederlaget til Direktionen fastsættes årligt.

Følgende vederlag for regnskabsåret 2023 er tildelt Direktionens medlem (alle beløb i DKK):

Navn og stilling	Grundløn	Variabelt vederlag	Pensionsbidrag	Totalt vederlag
Teis Knuthsen	2.365.139	1.221.558	480.563	4.067.259

Ansættelseskontrakter med medlemmer af Direktionen er løbende, og dermed uden et fastsat ophør. Den samlede værdi af fratrædelsesgodtgørelser (inklusive løn under opsigelsesperioden) kan ikke overstige et års vederlag, inklusive alle vederlagsandele, for det pågældende medlem af Direktionen.

Medlemmer af Direktionen tilbydes ikke-monetære goder, herunder firmabil og øvrige sædvanlige ikke-monetære medarbejdergoder såsom avis, telefoni og internetadgang, som godkendt af Bestyrelsen.

2.3 Samlet overblik over vederlag de seneste tre regnskabsår

Overblik over det samlede vederlag for bestyrelsen og Direktionen over de seneste tre regnskabsår er opsummeret i skemaet nedenfor (alle beløb i DKK)

	2023	2022	2021
Direktion			
Teis Knuthsen	4.067.259	3.875.029	3.655.498
Bestyrelse			
Kim Gulstad, Formand	60.000	60.000	60.000
Kim Høibye	40.000	40.000	40.000
Martin Deppe Mørup	40.000	40.000	40.000

2.4 Overensstemmelse med lønpolitikken

Vederlaget for bestyrelsen og Direktionen for regnskabsåret 2023 stemmer overens med retningslinjerne i lønpolitikken ved at bidrage til Kirk Kapital Fondsmæglerselskab A/S' forretningsstrategi, langsigtede interesser, bæredygtighed og værdiskabelse. Der foreligger ingen afvigelse eller fravigelse fra retningslinjerne foreskrevet af lønpolitikken.