



Vederlagsrapport 2020/21

Indhold

- 3 Generelle principper for vederlagspolitikken
- 4 Den økonomiske udvikling i 2020/21
- 5 Vederlag til bestyrelsen
- 6 Vederlag til direktionen
- 9 Bestyrelsens og direktionens beholdning af aktier
- 10 Bestyrelsens påtegning
- 11 Den uafhængige revisors erklæring

Denne vederlagsrapport giver en samlet oversigt over vederlaget til medlemmerne af bestyrelsen og direktionen i ChemoMetec A/S (CVR-nr. 19 82 81 31) i regnskabsåret 2020/21 og i de fire foregående regnskabsår.

Vederlagsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med § 139 b i selskabsloven.

Bestyrelsens og direktionens vederlag i det afsluttede regnskabsår er blevet tildelt i overensstemmelse med ChemoMetecs vederlagspolitik, der er godkendt af den ordinære generalforsamling, og som er tilgængelig på ChemoMetecs hjemmeside via følgende link:

<https://chemometec.com/wp-content/uploads/2021/09/Vederlagspolitik.pdf>

Generelle principper for vederlagspolitikken

Det overordnede formål med vederlagspolitikken i ChemoMetec er at:

- Opnå resultater i overensstemmelse med den overordnede strategi og de årlige planer
- Sikre, at ChemoMetec er i stand til at tiltrække, motivere og fastholde højt kvalificerede medlemmer af bestyrelsen og direktionen
- Sikre sammenfald mellem på den ene side ledelsens interesser og på den anden side ChemoMetecs og aktionærernes interesser
- Tilvejebringe transparens, så aktionærerne kan vurdere grundlaget for vederlæggelsen af bestyrelsen og direktionen i ChemoMetec

I henhold til ChemoMetecs vederlagspolitik består vederlaget til bestyrelsen og direktionen af følgende elementer:

Bestyrelsen:

- Fast honorar
- Medlemmer af bestyrelsen kan desuden i deres egenskab af medarbejdere være omfattet af incitamentsordninger

Direktionen:

- Fast grundløn
- Variabel kontantbaseret incitamentsordning og andre sædvanlige personalegoder
- Ekstraordinær engangsbonus, som bestyrelsen under særlige omstændigheder kan beslutte at tildele

Den faste grundløn til direktionen er primært begrundet i ønsket om at sikre, at ChemoMetec kan tiltrække og fastholde kvalificerede direktører på konkurrencedygtige vilkår. Det samme gør sig gældende i relation til bestyrelsens faste honorar. Direktionens variable kontantbaserede incitamentsordning skal primært sikre, at ledelsens og aktionærernes interesser er sammenfaldende, og at værdiskabelsen i ChemoMetec fremmes mest muligt.

Den variable kontantbaserede incitamentsordning er bundet op på finansielle resultatkræfter. De finansielle resultatkræfter fastsættes årligt med henblik på at understøtte den overordnede strategi og de årlige planer. Ved at skabe tæt sammenhæng mellem de finansielle resultatkræfter for direktionen, den overordnede strategi og de årlige planer sikres det, at vederlagspolitikken effektivt bidrager til opfyldelsen af den overordnede strategi og de årlige planer.

Gennemførelsen af ChemoMetecs overordnede strategi bidrager ligeledes til at styrke virksomhedens bæredygtighed, da forretningsstrategien blandt andet har til formål at konsolidere den stabile kerneforretning og skabe grundlag for udviklingen af nye produktløsninger, som sikrer ChemoMetecs fortsatte vækst.

Den økonomiske udvikling i 2020/21

ChemoMetec opnåede en vækst i omsætningen på 31% i regnskabsåret 2020/21, hvor den samlede omsætning udgjorde DKK 281,1 mio. (2019/20: DKK 214,1 mio.). Desuden opnåede ChemoMetec et driftsresultat (EBITDA) på DKK 135,6 mio., hvilket er en stigning på DKK 43,0 mio. i forhold til året før. Fremgangen i driftsresultatet (EBITDA), svarende til 46%, skyldes primært omsætningsvæksten kombineret med en moderat og væsentlig lavere stigning i omkostningerne. EBITDA-marginen blev på 48% i 2020/21 mod 43% året før.

Som følge af Covid-19 lukkede mange kunder deres laboratorier i lange perioder, mens andre kunder, fx inden for cellebaseret terapi, generelt videreførte deres aktiviteter. Nogle kunder øgede endda aktiviteterne, og dette gælder eksempelvis kunder, der beskæftiger sig med vaccineudvikling. Det er ikke muligt at opgøre effekten af Covid-19 på omsætningen, da der både har været positive og negative effekter.

Udvalgte hoved- og nøgletal

T.DKK	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
Omsætning	281.127	214.101	175.513	112.687	90.329
Vækst (%)	31	22	56	25	6
Driftsresultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	135.630	92.610	64.888	30.072	15.865
EBITDA- margin (%)	48	43	37	27	18
Resultat af primær drift (EBIT)	116.023	77.470	54.079	24.284	10.419
Overskudsgrad (EBIT-margen) (%)	41	36	31	22	12
Årets resultat	88.354	59.163	41.845	18.215	7.486
Nettoresultat pr. aktie (DKK)	5,08	3,51	2,69	1,17	0,48
Børskurs pr. aktie (DKK)	843,5	315,0	158,0	61,0	32,5

Vederlag til bestyrelsen

Bestyrelsen honoreres med et fast vederlag, der fastsættes årligt. Medlemmer af bestyrelsen modtager ikke nogen former for incitamentsaf lønning, men medlemmer af bestyrelsen kan dog i deres egen- skab af medarbejdere være omfattet af incitamentsordninger.

For bestyrelsens medlemmer gælder der ikke særlige opsigelsesvilkår, herunder godtgørelse i forbindelse med udtræden, ligesom der ikke gælder særlige fastholdelses- og fratrædelsesordninger.

Medlemmer af bestyrelsen kan desuden få dækket rimelige rejseomkostninger m.v. i forbindelse med bestyrelsesmøder. Der er dog ikke udbetalt beløb til dækning af sådanne omkostninger i 2020/21.

Som følge af udviklingen og væksten i ChemoMetec over de seneste år blev det samlede vederlag til bestyrelsen forhøjet i 2020/21, så det i højere grad afspejler markedsniveauet for lignende selskaber. Endvidere blev antallet af bestyrelsesmedlemmer forøget fra tre til fire på den ordinære generalforsamling i 2020. I regnskabsåret 2020/21 udgjorde det samlede honorar til bestyrelsen DKK 685.000, heraf DKK 360.000 til formanden og DKK 150.000 til næstformanden. ChemoMetec har ikke nedsat bestyrelsesudvalg, så honoraret til bestyrelsen udgøres alene af det faste honorar.

Vederlaget til bestyrelsen for det kommende regnskabsår 2021/22 forventes at være på niveau med regnskabsåret 2020/21. Der foreslås således et uændret honorar til formanden på DKK 360.000, et honorar til næstformanden på DKK 150.000 og et honorar til de øvrige bestyrelsesmedlemmer på DKK 100.000.

Udviklingen i vederlaget til bestyrelsen i de seneste fem år fremgår af nedenstående tabel. Udviklingen i og størrelsen af vederlaget til bestyrelsen afspejler antallet af møder, tidsanvendelsen samt kompleksiteten og størrelsen af selskabet.

De seneste fem års faste vederlag til bestyrelsen

T.DKK	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
Preben Kønig (formand) ¹	360	360	180	140	-
Martin Glensbjerg (næstformand) ²	150	40	20	-	-
Kristine Færch ³	75	-	-	-	-
Peter Reich	100	40	40	40	40
I alt	685	440	240	180	40

¹ Preben Kønig har i perioden 1. juli 2016 til 30. juni 2017 ikke modtaget særskilt honorar for bestyrelsesarbejdet.

² Martin Glensbjerg har i perioden 1. juli 2015 til 31. december 2018 ikke modtaget særskilt honorar for bestyrelsesarbejdet.

³ Kristine Færch er tiltrådt i oktober 2020 og har således modtaget bestyrelseshonorar for ni måneder i regnskabsåret 2020/21.

Vederlag til direktionen

Direktionens faste løn fastlægges af bestyrelsen ud fra markedsniveauerne, ChemoMetecs økonomiske og finansielle situation samt direktionens kompetencer, indsats og resultater. Ud over den faste grundløn består vederlaget til direktionen af variable kontantbaserede incitamentsordninger. Herudover modtager direktionen sædvanlige ikke-kontante personalegoder, herunder avis, fri telefon, internetadgang samt betaling af transportudgifter.

Formålet med den faste grundløn er primært at tiltrække og fastholde direktionsmedlemmer med de kompetencer, der kræves for at lede ChemoMetec. Det enkelte direktionsmedlems faste grundløn fastsættes hvert år efter individuel forhandling.

Den variable kontantbaserede incitamentsordning består af kontant bonus, hvor optjeningen er afhængig af niveauet for de finansielle resultater, som ChemoMetec realiserer. Tildelingen af kontant bonus er årlig og er betinget af opfyldelsen af på forhånd fastlagte finansielle mål for organisk vækst og EBITDA samt graden af opfyldelsen af de fastlagte mål. Størrelsen af den kontante bonus kan ikke overstige et beløb svarende til 2,5 års fast grundløn. De finansielle mål fastlægges under hen syn til ChemoMetecs strategi, målet om at opnå en bæredygtig udvikling, de langsigt-

tede mål og ønsket om størst mulig værdiskabelse. De finansielle mål fastsættes årligt i forbindelse med budgetprocessen og gælder for det følgende regnskabsårs tildelinger. De finansielle mål for direktionens variable aflønning er sammenfaldende med ChemoMetecs økonomiske nøgletal og måles derfor løbende som led i ChemoMetecs rapportering til markedet og særligt i forbindelse med aflæggelsen af årsrapporten. Målbarheden for direktionens opfyldelse af mål er således gennemsigtig og efterprøves af ChemoMetecs revisor som led i revisionen af årsrapporten.

For at sikre opfyldelse af de overordnede mål med incitamentsaflønningen kan bestyrelsen herudover hvert år diskretionært beslutte, hvorvidt der skal tildeles den enkelte direktør en skønsmæssig kontant bonus. En sådan kontant bonus kan blandt andet tildeles som følge af helt ekstraordinære arbejdsindsatser eller opnåelse af helt specifikke og ekstraordinære resultater. I det regnskabsår, hvor en sådan kontant bonus tildeles, vil omkostningen fremgå af årsrapporten.

Bestyrelsen kan også i særlige tilfælde beslutte at tildele andet ekstraordinært incitamentsvederlag til individuelle medlemmer af direktionen, fx fastholdelsesbonus, tiltrædelsesbonus eller andre ordninger i forbindelse med tiltrædelse.

Der kan i særlige tilfælde foretages clawback (tilbagetrækning) af direktionens variable vederlag, herunder i tilfælde af, at den variable aflønning er udbetalt på baggrund af oplysninger, som efterfølgende viser sig at være fejlagtige.

Balancen mellem fast grundløn og sammensætningen af den variable kontante incitamentsordning har til formål at gøre en passende del af aflønningen resultatafhængig og understøtte forsvarlige forretningsbeslutninger.

Direktionens ansættelseskontrakter er sædvanligvis tidsbegrænsede og indeholder en gensidig opsigelsesadgang.

ChemoMetecs opsigelsesvarsel over for en direktør kan ikke overstige 24 måneder, og en direktørs opsigelsesvarsel over for ChemoMetec bør normalt ikke overstige 12 måneder. Fratrædelsesgodtgørelse til en direktør, herunder ved "change of control", skal herudover være maksimeret til en værdi, der svarer til to års vederlag. I forbindelse med ansættelsen af Steen Søndergaard som administrerende direktør i ChemoMetec blev der endvidere indgået aftale om, at direktøren kan modtage en ekstraordinær bonus på op til DKK 10 mio. i tilfælde af, at der gennemføres et samlet salg af selskabet. I tilfælde af en direktørs død kan ChemoMetec udbetale et

beløb på op til seks måneders vederlag til direktørens efterladte.

En direktørs samlede vederlæggelse for opsigelsesperioden, inkl. fratrædelsesgodtgørelse, må ikke overstige et beløb svarende til de seneste to års samlede vederlag.

Vederlag til direktionen (fortsat)

De seneste fem års vederlag til direktionen

T.DKK	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
Steen Søndergaard					
Fast vederlag	3.005	1.504			
Bonus, kontantbaseret	6.000	1.500			
Samlet vederlag ¹	9.005	3.004			
Forhold mellem fast og variabelt vederlag	33 : 67	50 : 50			
Claus Madsen					
Fast vederlag		150			
Samlet vederlag ¹		150			
Forhold mellem fast og variabelt vederlag		100 : 00			
Michael Eising					
Fast vederlag		1.252	2.362	2.099	1.576
Bonus, kontantbaseret		-	5.000	1.300	350
Fratrædelsesgodtgørelse		4.000	-	-	-
Samlet vederlag ¹		5.252	7.362	3.399	1.926
Forhold mellem fast og variabelt vederlag		100 : 00	32 : 68	62 : 38	82 : 18
I alt	9.005	8.406	7.362	3.399	1.926

¹ Fast vederlag er inkl. multimedia

Det samlede vederlag til direktionen, der p.t. består af Steen Søndergaard, udgjorde i 2020/21 T.DKK 9.005, og heraf udgjorde den variable del T.DKK 6.000, mens det faste vederlag udgjorde T.DKK 3.005. Stigningen i det faste vederlag fra 2019/20 til 2020/21 kan tilskrives, at Steen Søndergaard kun var ansat halvdelen af regnskabsåret 2019/20.

Tildeling af variabel kontantbaseret bonus og KPI'er

T.DKK	KPI	Tildelingskriterium	Aktuel tildeling
Steen Søndergaard	Koncernomsætning og EBITDA, koncern	Vækst i omsætning og EBITDA (intervalbaseret)	5.000
	Indsats under Covid-19	Skønsmæssig, ekstraordinær	1.000
I alt			6.000

Tildelingen af variabel kontantbaseret bonus er baseret på den opnåede vækst i omsætning og EBITDA. Væksten i omsætningen blev i 2020/21 på 31%, mens væksten i EBITDA blev på 46%, og hermed var tildelingskriterierne for både vækst i omsætning og EBITDA mere end 100% opfyldt. Regnskabsåret har i høj grad været påvirket af udbruddet af Covid-19, og den administrerende direktør har ydet en ekstraordinær indsats med henblik på blandt andet at sikre en stabil produktion og stabile leverancer samt at opretholde en fornuftig servicering af ChemoMetecs kunder og opretholde salgsaktiviteterne via nye digitale løsninger. På baggrund af den realiserede vækst og den øvrige forretningsmæssige udvikling, som er opnået under vanskelige vilkår præget af udbruddet af Covid-19, er den administrerende direktør blevet tildelt en ekstraordinær bonus.

Vederlag til direktionen (fortsat)

Udvikling i vederlaget til bestyrelsen og direktionen

T.DKK	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
Samlet vederlag til bestyrelsen	685	440	240	180	40
Udvikling i vederlag til bestyrelsen (indeks 100 = 2016/17)	1.713	1.100	600	450	100
Samlet vederlag til direktionen (ekskl. fratrædelsesgodtgørelse)	9.005	4.404	7.359	3.396	1.923
Udvikling i vederlag til direktionen (indeks 100 = 2016/17)	468	229	383	177	100
Årlig udvikling i vederlag	104%	-40%	117%	77%	-21%
Omsætningsvækst	31%	22%	56%	25%	6%
Stigning i EBITDA	46%	43%	116%	90%	-30%
Gennemsnitligt vederlag for ChemoMetec A/S ekskl. direktionen	662	693	814	648	628
Udvikling i gennemsnitligt vederlag (indeks 100 = 2016/17)	106	110	130	103	100
Ratio – CEO vs. gennemsnitligt vederlag	14	6	9	5	3

Udviklingen i indekstallene for vederlaget til bestyrelsen skal ses i sammenhæng med, at vederlaget til bestyrelsen i 2016/17 var meget lavt.

Bestyrelsens og direktionens beholdning af aktier

Stk.	Beholdning af aktier 1. juli 2020	Købt i 2020/21	Solgt i 2020/21	Beholdning af aktier 30. juni 2021
Bestyrelse				
Preben Kønig (formand)	3.842	-	-	3.842
Martin Glensbjerg (næstformand)	1.300.000	-	700.000	600.000
Kristine Færch	-	50	-	50
Peter Reich	-	-	-	-
Bestyrelse i alt	1.303.842	50	700.000	603.892
Direktion				
Steen Søndergaard	-	-	-	-
Direktion i alt	-	-	-	-
I alt	1.303.842	50	700.000	603.892

ChemoMetec Holding A/S reducerede den 2. oktober 2020 sin beholdning af aktier i ChemoMetec A/S til 1.800.000 aktier, svarende til 10,34% af aktiekapitalen. Det blev i samme forbindelse oplyst, at Martin Glensbjerg via sit medejerskab af ChemoMetec Holding A/S havde reduceret sin indirekte besiddelse af aktier med 700.000 aktier til 600.000 aktier.

Bestyrelsens påtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt vederlagsrapporten for ChemoMetec A/S for regnskabsåret 1. juli 2020 – 30. juni 2021.

Vederlagsrapporten aflægges i overensstemmelse med selskabslovens § 139 b.

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

Vederlagsrapporten indstilles til vejledende afstemning på selskabets ordinære generalforsamling.

København, 16. september 2021

Bestyrelse

Preben Kønig
(formand)

Martin Glensbjerg
(næstformand)

Kristine Færch

Peter Reich

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i ChemoMetec A/S

Vi har undersøgt, hvorvidt ledelsen har overholdt sine forpligtelser til at medtage de i henhold til selskabsloven § 139 b, stk. 3 angivne oplysninger i selskabets vederlagsrapport for 2020/21.

Ledelsens ansvar

Selskabets ledelse har ansvaret for udarbejdelsen af vederlagsrapporten i overensstemmelse med selskabslovens § 139 b og vederlagspolitikken, som er godkendt af den ordinære generalforsamling.

Desuden har selskabets ledelse ansvaret for den interne kontrol, som bestyrelsen anser for nødvendig for at udarbejde vederlagsrapporten uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Det er vores ansvar at udtrykke en konklusion om, hvorvidt ledelsen har overholdt sine forpligtelser til at medtage de i henhold til selskabsloven § 139 b, stk. 3 angivne oplysninger i selskabets vederlagsrapport.

Vi har udført vores undersøgelser i overensstemmelse med ISAE 3000, Andre er-

klæringer med sikkerhed end revision eller review af historiske finansielle oplysninger og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for vores konklusion.

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab er underlagt international standard om kvalitetsstyring, ISQC 1, og anvender således et omfattende kvalitetsstyringssystem, herunder dokumenterede politikker og procedurer vedrørende overholdelse af etiske krav, faglige standarder og gældende krav i lov og øvrig regulering.

Vi har overholdt kravene til uafhængighed og andre etiske krav i FSR - danske revisors retningslinjer for revisors etiske adfærd (Etiske regler for revisorer), der bygger på de grundlæggende principper om integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu, fortrolighed og professionel adfærd.

Vores undersøgelser har omfattet en undersøgelse af, om vederlagsrapporten indeholder, i det omfang det er relevant, de i selskabsloven § 139 b, stk. 3, punkt 1-6 angivne oplysninger om hvert enkelt ledelsesmedlems aflønning.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at ledelsen i alle væsentlige henseender har overholdt sine forpligtelser til at medtage de i henhold til selskabsloven § 139 b, stk. 3 angivne oplysninger i selskabets vederlagsrapport for 2020/21.

København, 16. september 2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Martin Norin Faarborg
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne29395

Jens René Serup
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne45825



chemometec

ChemoMetec A/S

Gydevang 43
3450 Allerød
Danmark

Telefon (+45) 48 13 10 20
www.chemometec.com
contact@chemometec.com

CVR-nr. 19 82 81 31