

MT HØJGAARD HOLDING

MT HØJGAARD HOLDING A/S

Vederlagsrapport 2022

Indhold

Vederlagsrapport

1. Introduktion	1
2. Finansielle resultater	1
3. Vederlag til bestyrelsen	2 - 3
4. Vederlag til direktionen	4 - 8
5. Sammenligning af aflønning og regnskabstal	9 - 10
6. Bestyrelsens påtegning	11
7. Den uafhængige revisors erklæring	12 - 13

Denne vederlagsrapport omhandler MT Højgaard Holding A/S og er udgivet både på dansk og engelsk. I tilfælde af uoverensstemmelser de to versioner imellem eller ved nogen form for tvivl er den danske version gældende.

MT HØJGAARD HOLDING

Vederlagsrapport 2022

1. Introduktion

Vederlagsrapporten giver et samlet overblik over koncernens aflønning af medlemmer af bestyrelsen i MT Højgaard Holding A/S ('Selskabet' eller 'MTHH'), der er noteret på Nasdaq OMX i København samt den registrerede direktion i MTHH i 2022. Oplysningerne i vederlagsrapporten stammer primært fra de reviderede årsregnskaber, der er tilgængelige på www.mthh.dk. Rapporten er udarbejdet i overensstemmelse med selskabslovens § 139b og MTHH's vederlagspolitik, der blev godkendt på generalforsamlingen den 16. marts 2022 og er tilgængelig på www.mthh.dk.

De overordnede principper for vederlagspolitikken er at:

- understøtte selskabets formål og bæredygtighed;
- ensrette vederlagselementerne med interesserne fra aktionærer og andre interessenter, der er relevante for ovenstående;
- understøtte levering på MTHH's strategiske målsætninger;
- motivere, fastholde og tiltrække medlemmer af bestyrelsen og direktionen af den relevante kaliber, når der tages højde for virksomhedens størrelse og kompleksitet; og
- belønne medlemmer af direktionen i overensstemmelse med virksomhedens og individuelle resultater.

Afstemningsresultatet på generalforsamlingen den 16. marts 2022 om Vederlagsrapporten for 2021 gav ikke anledning til at foretage ændringer.

2. Finansielle resultater

Koncernens omsætning steg til 8,7 mia. kr. og levede dermed op til forventningen om en omsætning i niveauet 8,5 mia. kr. Driftsresultatet før særlige poster og særlige afskrivninger steg til 276 mio. kr. Indtjeningen levede dermed op til forventningen om et driftsresultat i niveauet 260 mio. kr.

Efter en høj ordreindgang på ca. 11,9 mia. kr. steg beholdningen af endelige, ubetingede ordrer til ca. 13,9 mia. kr. Værdien af vundne, men endnu ikke kontraherede ordrer var cirka 1,4 mia. kr., som først vil indgå i ordrebeholdningen, når ordrerne bliver kontraheret.

MT HØJGAARD HOLDING

3. Vederlag til bestyrelsen

Bestyrelsen for MTHH udgøres af fire til syv medlemmer valgt af generalforsamlingen jf. vedtægterne. I 2022 bestod bestyrelsen af syv generalforsamlingsvalgte medlemmer. På generalforsamlingen den 16. marts 2022 indtrådte Morten Hansen i bestyrelsen i MTHH.

I henhold til den frivillige ordning om koncernrepræsentation er Peter Martin Facius, Lars Tesch Olsen og Stine Marie Søderdahl Friis medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer i MT Højgaard Holding A/S' bestyrelse. Stine Marie Søderdahl Friis er indtrådt som medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem i MT Højgaard Holding A/S' bestyrelse den 5. januar 2022 og erstattede Jesper Hoffmann.

Bestyrelsens medlemmer modtager et fast årligt honorar, der godkendes på selskabets ordinære generalforsamling hvert år for indeværende regnskabsår. Bestyrelsens medlemmer er ikke omfattet af en pensionsordning og modtager ikke variabel eller incitamentsbaseret aflønning. Det årlige honorar skal være i overensstemmelse med markedspraksis for andre sammenlignelige virksomheder under hensyntagen til de påkrævede kompetencer, indsats, arbejdets art samt ansvar.

Alle bestyrelsens medlemmer modtager det samme årlige grundhonorar, som var 350.000 kr. for 2022, mens formanden modtager 3 gange det fastsatte årlige grundhonorar, og næstformanden modtager 1,5 gange det fastsatte årlige grundhonorar. Tillægshonorar for udvalgsarbejde, herunder ad-hoc udvalg, fastsættes af bestyrelsen efter overvejelse af det nærmere omfang og arbejdsbyrden forbundet med et sådant udvalgsarbejde og skal ligeledes godkendes af generalforsamlingen.

Tillægshonorar for deltagelse i revisionsudvalget kan udgøre et beløb på op til 0,85 gange det fastsatte årlige grundhonorar for menige medlemmer og op til 1,75 gange det fastsatte årlige grundhonorar for formanden for revisionsudvalget.

Tillægshonorar for deltagelse i nomineringsudvalget og vederlagsudvalget kan for hvert udvalg udgøre et beløb på op til 0,25 gange det fastsatte årlige grundhonorar.

Bestyrelsesmedlemmer kan derudover modtage et særskilt honorar for ad hoc-arbejde, men muligheden blev ikke anvendt i 2022.

Vederlaget for 2022 blev godkendt af generalforsamlingen i MTHH den 16. marts 2022.

MT HØJGAARD HOLDING

Vederlag til individuelle bestyrelsesmedlemmer for 2022

Vederlag til individuelle bestyrelsesmedlemmer				
		MT Højgaard Holding A/S		
Navn	Stilling	Bestyrelse	Udvalg	I alt
Carsten Dilling	Bestyrelsesformand og formand for nominerings- og vederlagsudvalgene	1.050.000	50.000	1.100.000
Morten Hansen	Bestyrelsesnæstformand fra 16. marts 2022 og medlem af nominerings- og vederlagsudvalgene	415.625	18.750	434.375
Anders Lindberg	Bestyrelsesnæstformand og medlem af nominerings- og vederlagsudvalgene indtil 16. marts 2022 samt formand for revisionsudvalget	393.750	172.917	566.667
Christine Thorsen	Medlem af bestyrelsen	350.000	-	350.000
Janda Campos	Medlem af bestyrelsen	350.000	-	350.000
Pernille Fabricius	Medlem af bestyrelsen og medlem af revisionsudvalget	350.000	83.333	433.333
Steffen Baungaard	Medlem af bestyrelsen	350.000	-	350.000
Peter Martin Facius	Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem	350.000	-	350.000
Lars Tesch Olsen	Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem	350.000	-	350.000
Stine Marie Søderdahl Friis	Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem	350.000	-	350.000
Vederlag i alt, kr.		4.309.375	325.000	4.634.375

Det offentliggjorte vederlag omfatter ikke refunderede udgifter afholdt af de individuelle bestyrelsesmedlemmer i forbindelse med mødeaktivitet i MT Højgaard Holding A/S.

MT HØJGAARD HOLDING

4. Vederlag til direktionen

Det er bestyrelsens opfattelse, at en kombination af fast og resultatafhængigt vederlag til direktionen er med til at sikre, at selskabet kan tiltrække og fastholde en kompetent og værdiskabende direktion, samtidig med at direktionen gennem et delvis incitamentsbaseret vederlag får tilskyndelse til værdiskabelse til fordel for aktionærerne.

Vederlagspakken til direktionen består af et fast vederlag (grundløn), en kortsigtet bonus og et langsigtet incitamentsprogram (LTI-program). Herudover er der mulighed for, at bestyrelsen, i enkeltstående tilfælde, kan tildele et medlem af direktionen et optionsprogram og/eller en ekstraordinær bonus. Direktionen modtager også ikke-pekuniære goder, såsom firmabil, telefon mv. Udgifter, som direktionen afholder i forbindelse med rejser, konferencer, uddannelse mv., refunderes af selskabet.

I 2022 bestod direktionens vederlag af følgende:

- **Grundløn:** Årligt markedskonformt vederlag fastsat på baggrund af kompetencer, performance, erfaring, arbejdets omfang og ansvar under hensyntagen til lønstigningstakten for ledende og øvrige medarbejdere.
- **Øvrige goder:** Bolig, bil, telefon mv.
- **Kortsigtet bonus:** Dækker maksimalt 7,5 måneder af fast grundmånedsløn pr. regnskabsår. De årlige bonusordninger er betinget af hel eller delvis indfrielse af målsætninger defineret i årlig bonusaftale.
- **Langsigtet incitamentsprogram (LTI-program):** Investering på 25-100% af direktionsmedlemmets optjente kortsigtede bonus konverteres til aktier, der optjenes over en 3-årig periode og kan give adgang til gratisaktier (maksimal tildeling/fradrag af ½ gratisaktie per aktie årligt).

MT HØJGAARD HOLDING

Vederlag til individuelle direktionsmedlemmer 2022

Vederlag til individuelle direktionsmedlemmer							
Navn	Stilling	År	Fast vederlag		Variabelt vederlag		I alt
			Grundløn	Øvrige goder*	Kortsigtet bonus (Inkl. regulering til tidligere år)	LTI-program**	
Henrik Mielke	Administrerende direktør	2022	3.958.333	187.030	2.148.667	0	6.294.029
	Fra 15. marts 2022	<i>Andel</i>	63%	3%	34%	0%	100%
Morten Hansen ***	Administrerende direktør	2022	1.750.000	57.813	-250.000	220.313	1.778.126
	Indtil 14. marts 2022	<i>Andel</i>	98%	3%	-14%	12%	100%
Rasmus Untidt	Koncernfinansdirektør	2022	185.484	10.602	55.645	0	251.731
	Fra 9. december 2022	<i>Andel</i>	74%	4%	22%	0%	100%
Martin Solberg ****	Koncernfinansdirektør	2022	6.882.864	35.768	1.391.907	253.085	8.563.624
	Indtil 8. december 2022	<i>Andel</i>	80%	0%	16%	3%	100%
Vederlag i alt, kr.		2022	12.776.680	291.213	3.346.219	473.398	16.887.510

* Øvrige goder inkluderer skattemæssig værdi af fri bolig, fri telefon, biltilskud, kilometergodtgørelser samt forsikringer.

** LTI-programmet er opgjort baseret på dagsværdien på tildelingstidspunktet af de betingede aktier, som svarer til det forventede og maksimale antal betingede aktier, der kan optjenes på modningstidspunktet ganget med aktiekursen på tildelingstidspunktet. Der har ikke været tildelinger af betingede aktier til Henrik Mielke og Rasmus Untidt i den periode, hvor de har været direktører.

*** I en forhandlet samlet fratrædelsesaftale har næstformand Morten Hansen i forlængelse af sin fratræden som adm. direktør og koncernchef i MT Højgaard Holding A/S afhændet aktier, der er købt og optjent ('Matching shares') i 2020-2022 som en del af koncernens langsigtede aktiebaserede bonusprogram. I henhold til aftalen afregnes størstedelen af den samlede værdi af de købte og optjente aktier kontant. Antal aktier udgjorde 57.834 stk. (udnyttet 46.267 betingede aktier og bortfaldet 11.567 betingede aktier) til en samlet pris på 8.222.986 kr. Derudover er der udbetalt fratrædelsesgodtgørelse på 250.000 kr.

**** Grundløn til Martin Solberg indeholder 3.558.143 kr. i fratrædelsesgodtgørelse.

MT HØJGAARD HOLDING

Kortsigtet bonus til individuelle direktionsmedlemmer 2022

Den kortsigtede bonus til de individuelle direktionsmedlemmer er baseret på indfrielse af målsætningerne for MTHH's EBIT før særlige poster og ordreindgang i 2022. I 2022 har direktørerne opnået en målopfyldelsesgrad på 75%.

De to nuværende direktører (Henrik Mielke og Rasmus Untidt) har besluttet at investere 100% af deres kortsigtede optjente bonus for 2022 i LTI-program i MT Højgaard Holding A/S. Dette samme er gældende for forhenværende direktør Martin Solberg.

Kortsigtet bonus til individuelle direktionsmedlemmer					
	Stilling	Vægt	Opnået resultat*	Optjent bonus	Maksimum bonus
Henrik Mielke	Administrerende direktør				
<i>KPI'er i MT Højgaard Holding koncernen</i>	Fra 15. marts 2022				
<i>EBIT før særlige poster og særlige afskrivninger 2022</i>		50%	Over	2.148.667	2.864.583
<i>Ordreindgang 2022</i>		50%	Over		
Målopfyldelsesgrad				75%	
Rasmus Untidt	Koncernfinansdirektør				
<i>KPI'er i MT Højgaard Holding koncernen</i>	Fra 9. december 2022				
<i>EBIT før særlige poster og særlige afskrivninger 2022</i>		50%	Over	55.645	74.194
<i>Ordreindgang 2022</i>		50%	Over		
Målopfyldelsesgrad				75%	
Martin Solberg	Koncernfinansdirektør				
<i>KPI'er i MT Højgaard Holding koncernen</i>	Indtil 8. december 2022				
<i>EBIT før særlige poster og særlige afskrivninger 2022</i>		50%	Over	1.498.261	1.998.162
<i>Ordreindgang 2022</i>		50%	Over		
Målopfyldelsesgrad				75%	

** Kortsigtet bonus er fastsat på baggrund af de faktiske opnået resultater, og danner grundlag for "over", "lig med" eller "under" hvert enkelt fastsat mål. Optjent bonus til Henrik Mielke og Rasmus Untidt udgør kun bonus for den periode, hvor de har været direktører.*

MT HØJGAARD HOLDING

Langsigtet incitamentsprogram (LTI-program)

MTHH's gældende langsigtede bonusprogram (LTI-program) blev vedtaget på den ordinære generalforsamling den 17. marts 2020. LTI-programmet gælder for 2020 og frem og erstatter programmet for 2019, idet de overordnede principper og vederlagskomponenterne i det tilpassede program i al væsentlighed blev videreført uændret fra 2019-programmet. Formålet med LTI-programmet er uændret at sikre sammenfald mellem ledelsens og aktionærernes interesser, at styrke og fastholde direktionsmedlemmets tilknytning til koncernen og at øge ledelsens fokus på de økonomiske mål, herunder høj og langsigtet værditilvækst.

LTI-programmet gælder sideløbende med MTHH's kontante kortsigtede bonusprogram for direktionen og giver direktionsmedlemmet ret til at investere 25-100% af deres eventuelle optjente kortsigtede bonus for året før. LTI-programmet er et revolverende, betinget aktieprogram, baseret på en årlig ret til tildeling af betingede aktier i MTHH ("LTI-tildeling"). Aktier erhvervet under LTI-tildelingen underlægges en 3-årig modningsperiode.

Direktionsmedlemmet kan under visse betingelser opnå ret til yderligere betingede "Matching Shares" betalt af MTHH. Eventuelt udbytte på aktier købt af direktionsmedlemmet under LTI-programmet, inklusiv eventuelle Matching Shares, geninvesteres automatisk i aktier i MTHH ("Udbytteaktier").

Værdien af det enkelte direktionsmedlems aktier, inklusiv eventuelle Matching Shares og Udbytteaktier, under LTI-programmet kan maksimalt udgøre to års grundløn for det enkelte direktionsmedlem per LTI-tildeling beregnet på baggrund af børsværdien af de modnede aktier på modningstidspunktet.

Direktionsmedlemmets andel af deres LTI-tildeling i depotet, inklusive Udbytteaktier, vil være underlagt en årlig tildeling eller fradrag af Matching Shares på baggrund af udviklingen i selskabets aktiekurs eller dets resultater. Der kan således ske fradrag i den oprindelige LTI-tildeling/-investering fra direktionsmedlemmet. Matching Shares tildeles eller fradrages i hele aktier og kan for den samlede modningsperiode maksimalt udgøre +/- ½ aktie per aktie i depot nedrundet til nærmeste hele aktie.

Direktionsmedlemmets ret til at modtage aktierne som led i LTI-tildelingen, herunder eventuelle Matching Shares og Udbytteaktier, er betinget af fortsat ansættelse på modningstidspunktet (eller fratrædelse som "good leaver"). En "bad leaver" mister alle sine LTI-tildelinger og dermed alle umodnede betingede aktier, herunder eventuelle Matching Shares og Udbytteaktier. Retten til at modtage Matching Shares er ligeledes betinget af, at MTHH i regnskabsåret forud for LTI-tildelingen og i de tre herefter følgende regnskabsår (tilsammen i alt fire (4) regnskabsår) i mindst et (1) år enten har udbetalt udbytte til aktionærerne i MT Højgaard Holding A/S eller har nedbragt den langfristede gæld.

MT HØJGAARD HOLDING

I marts 2022 har Martin Solberg investeret 100% af sin kortsigtede bonus for 2021 på 1.917.000 kr. i 10.890 investeringsaktier i MTHH til tildelingskursen på 176,036 kr. pr. aktie, hvilket giver ret til at modtage op til maksimum 5.445 betingede aktier ('Matching Shares'), hvis aktiekursen stiger med eller over 100% fra tildelings- til optjeningstidspunktet. Dagsværdien af en betinget aktie er opgjort til 177,7282 kr. pr. aktie på tildelingstidspunktet, som er beregnet baseret på den gennemsnitlige aktiekurs i de første fem hverdage efter tildelingstidspunktet den 16. marts 2022. Værdiansættelsen af tildelingen opgjort til i alt 253.085 kr. baseret bl.a. på den forventede løbetid på tre år fra tildelingstidspunktet, den forventede aktiekursstigning på MT Højgaard Holding A/S fra tildelings- til optjeningstidspunktet og under forudsætning af, at der enten udbetales udbytte eller afdrages på langfristet gæld.

Der har ikke været tildelinger af betingede aktier til Henrik Mielke og Rasmus Untidt i den periode, hvor de har været direktører.

Opsigelsesvilkår og fratrædelsesgodtgørelse

Direktionsmedlemmerne har et opsigelsesvarsel på 6-12 måneder over for MTHH, mens MTHH har mulighed for at opsiges et direktionsmedlem med 12 måneders varsel.

Under særlige omstændigheder kan MTHH helt eller delvist kræve variabelt vederlag (kontant eller aktiebaseret) tilbagebetalt (claw-back), hvis udbetaling har fundet sted på et forkert eller ikke retvisende datagrundlag. Det har ikke været aktuelt i 2022, 2021, 2020 eller 2019.

MT HØJGAARD HOLDING

5. Sammenligning af aflønning og regnskabstal

Sammenligning af aflønning og regnskabstal							
	2022	Ændring	2021	Ændring	2020	Ændring	2019***
Direktion – aflønning							
Henrik Mielke (Fra 15. marts 2022)	6.294.029						
Morten Hansen* (Indtil 14. marts 2022) *****	1.778.126	-50%	12.807.243	56%	8.183.852		1.229.000
2019, omregnet til helårsløn til sammenligningsformål							6.866.000
Omregnet til helårsstigning						19%	
Rasmus Untidt (Fra 9. december 2022)	251.731						
Martin Solberg** (Indtil 8. december 2022) *****	8.563.624	26%	7.073.473	50%	4.714.535		3.417.000
2019, omregnet til helårsløn til sammenligningsformål							4.753.920
Omregnet til helårsstigning						-1%	
Bestyrelse – aflønning							
Carsten Dilling	1.100.000	0%	1.100.000	0%	1.100.000	25%	881.944
Morten Hansen (til februar 2020 og fra marts 2022)	434.375		-		32.184	8%	259.753
Anders Lindberg	566.667	-21%	716.667	-14%	837.500	14%	733.333
Christine Thorsen	350.000	0%	350.000	0%	350.000	8%	325.000
Janda Campos (fra marts 2021)	350.000	0%	262.500		-		-
Pernille Fabricius	433.333	0%	433.333	-11%	487.500	-26%	658.333
Steffen Baungaard (fra marts 2021)	350.000	0%	262.500		-		-
Ole Jess Bandholtz Røsdahl (til marts 2021)	-		87.500	0%	350.000	8%	325.000
Peter Martin Facius (fra marts 2021)	350.000	0%	262.500		-		-
Lars Tesch Olsen (fra marts 2021)	350.000	0%	262.500		-		-
Stine Marie Søderdahl Friis (fra januar 2022)	350.000	0%	-		-		-
Jesper Hoffmann (fra marts 2021 til december 2021)	-		262.500		-		-

MT HØJGAARD HOLDING

5. Sammenligning af aflønning og regnskabstal, fortsat

Sammenligning af aflønning og regnskabstal (fortsat)							
	2022	Ændring	2021	Ændring	2020	Ændring	2019***
Medarbejdere - gennemsnitlig aflønning							
MT Højgaard Holding-koncernens gennemsnitlige aflønning til medarbejdere	601.335	-2%	615.509	6%	579.366	3%	562.764
MT Højgaard Holding-koncernens medarbejdere (FTE)	2.772	0%	2.785	4%	2.680	23%	2.178
MT Højgaard Holding A/S's gennemsnitlige aflønning til medarbejdere	830.909		756.599		-		-
MT Højgaard Holding A/S's medarbejdere, udover direktionen (FTE)	55		60		-		-
Økonomiske resultater							
MT Højgaard Holding-koncernens omsætning, mio. kr.	8.654	20%	7.203	21%	5.951	27%	4.672
MT Højgaard Holding-koncernens driftsresultat før særlige poster, mio. kr.					87	601%	12
MT Højgaard Holding-koncernens driftsresultat før særlige poster og særlige afskrivninger, mio. kr. ****	276	54%	179	45%	124		
MT Højgaard Holding-koncernens ordreindgang, mio. kr.	11.888	19%	9.950	33%	7.506	20%	6.267

* For 2019 vedrører aflønning som konstitueret direktør i perioden fra november til og med december 2019. For 2020 vedrører aflønningen som konstitueret direktør fra januar 2020, og som administrerende direktør fra februar 2020.

** For 2019 vedrører aflønning som CFO i perioden fra juni 2019 til og med december 2019.

*** For 2019 var der desuden aflønning til tidligere administrerende direktør for perioden 5. april 2019 til 13. november 2019 på i alt 16,6 mio. kr. omfattende vederlag, fratrædelsesgodtgørelse dækkende for 12 måneder og bonus for 2019 mv. Endvidere har den tidligere administrerende direktør optjent en bonus på ca. 2 mio. kr. for 2020.

**** Nyt præstationsmål indført i 2021.

***** Inklusiv fratrædelsesgodtgørelse på 250.000 kr. til Morten Hansen og 3.558.143 kr. til Martin Solberg i 2022.

MT HØJGAARD HOLDING

6. Bestyrelsens påtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt vederlagsrapporten for MT Højgaard Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Vederlagsrapporten aflægges i overensstemmelse med selskabslovens § 139b.

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.

Søborg, den 23. februar 2023

Bestyrelsen

Carsten Dilling
Formand

Morten Hansen
Næstformand

Anders Lindberg

Steffen Baungaard

Christine Thorsen

Janda Campos

Pernille Fabricius

Stine Marie Søderdahl Friis

Peter Martin Facius

Lars Tesch Olsen

MT HØJGAARD HOLDING

7. Den uafhængige revisors erklæring på vederlagsrapport

Til aktionæerne i MT Højgaard Holding A/S

Som aftalt med selskabets bestyrelse har vi undersøgt, om vederlagsrapporten for MT Højgaard Holding A/S for regnskabsåret 2022 indeholder de oplysninger, som er krævet i henhold til selskabslovens § 139 b, stk. 3.

Vores konklusion udtrykkes med høj grad af sikkerhed.

Bestyrelsens ansvar for vederlagsrapporten

Bestyrelsen har ansvaret for udarbejdelsen af vederlagsrapporten i overensstemmelse med selskabslovens § 139 b, stk. 3 og den af generalforsamlingen godkendte vederlagspolitik af 16. marts 2022.

Bestyrelsen har endvidere 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 uafhængighed og kvalitetsstyring

Vi har overholdt kravene til uafhængighed og andre internationale retningslinjer for revisorerets etiske adfærd udgivet af International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code), der bygger på de grundlæggende principper om integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu, fortrolighed og professionel adfærd samt etiske krav, der er gældende i Danmark.

EY Godkendt 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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om vederlagsrapporten på grundlag af vores undersøgelser. Vi har udført vores undersøgelser i overensstemmelse med ISAE 3000 Andre erklæringer 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.

Som led i vores undersøgelser har vi udført følgende handlinger:

- ▶ Vi har efterprøvet, om vederlagsrapporten indeholder de oplysninger, som er krævet i henhold til selskabslovens §139 b, stk. 3, punkt 1-6 om aflønning af hvert enkelt medlem af bestyrelse og direktion.

Det er vores opfattelse, at de udførte undersøgelser giver et tilstrækkeligt grundlag for vores konklusion.

MT HØJGAARD HOLDING

Konklusion

Det er vores opfattelse, at vederlagsrapporten i alle væsentlige henseender indeholder de oplysninger, som er krævet i henhold til selskabslovens § 139 b, stk. 3.

København, den 23. februar 2023

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Torben Bender
statsaut. revisor
mne21332

Thomas Bruun Kofoed
statsaut. revisor
mne28677