

BILAG 1

VEDERLAGSPOLITIK FOR SKAKO A/S

til indkaldelse til ordinær generalforsamling den 18. april 2016 i SKAKO A/S og dagsordenens punkt 4b.

1. BAGGRUND

SKAKO A/S' (SKAKOs) vederlagspolitik skal sikre sammenfaldende interesser mellem selskab, aktionærer samt bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere. Endvidere skal vederlagspolitikken skabe grundlag for, at selskabet kan tiltrække og fastholde kvalificerede ledere til centrale poster i organisationen.

Målene indfries ved, at tilbyde et konkurrencedygtigt og rimeligt vederlag under hensynstagen til sammenlignelige selskaber. Et vederlag, der er tilrettelagt med realisering af langsigtet værdiskabelse for øje.

For information om samlet vederlag til bestyrelse og direktion henvises til selskabets årsrapport, mens uddybende oplysninger om incitamentsaflønnning kan findes i de 'Overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning i SKAKO A/S'.

2. BESTYRELSENS VEDERLAG

Bestyrelsens medlemmer modtager fast årligt honorar, som godkendes af generalforsamlingen i forbindelse med godkendelsen af årsrapporten. På generalforsamlingen fremlægges endvidere forventet honorar for indeværende regnskabsår.

Bestyrelsesmedlemmers faste årlige honorar baseres på karakteren og omfanget af bestyrelsesarbejdet samt niveauet i sammenlignelige børsnoterede selskaber. Formanden og næstformanden for bestyrelsen modtager henholdsvis kr. 500.000 og kr. 250.000 i årligt honorar, mens øvrige bestyrelsesmedlemmer modtager kr. 150.000 i årligt honorar. Medlemmer af revisionsudvalget modtager desuden et årligt tillæg på kr. 50.000.

Bestyrelsen er ikke omfattet af bonus- eller optionsordninger. Ingen af bestyrelsens medlemmer har ret til særligt vederlag i forbindelse med fratræden.

3. DIREKTIONENS VEDERLAG

Direktionens vederlag og ansættelsesvilkår fastsættes af bestyrelsen under hensynstagen til ansvar og markedsniveau samt med fokus på direktionens historiske performance og udsigterne for selskabets udvikling det kommende år. Vilkår for den øvrige ledelse forhandles af den administrerende direktør efter aftale med formandsskabet.

Det samlede vederlag til direktion og ledende medarbejdere i SKAKO kan udgøres af følgende elementer:

- a) Fast grundløn med pension
- b) Ikke-aktiebaserede incitamentsaflønnning
- c) Aktiebaserede incitamentsprogrammer baseret på aktieoptioner, aktietegningsretter mv.

Ad a) fast løn med pension

Den faste løn består af en årlig gage, pensionsbidrag samt firmabil og øvrige sædvanlige personalegoder, herunder virksomhedsbetalt bidragsbaseret pension.

Ad b) Ikke-aktiebaserede incitamentsprogrammer

Bestyrelsen kan supplere direktionens og ledende medarbejders fast løn med et ikke-aktiebaserede incitamentsprogrammer bestående af en kontantbonus baseret på realisering af fastlagte mål vedrørende selskabets finansielle stilling, markedsræssige forhold og/eller personlige resultater. Den årlige bonusudbetaling til direktion og ledende medarbejdere kan normalt maksimalt udgøre 50% af den faste årlige grundløn.

Ad c) Aktiebaserede incitamentsprogrammer

SKAKOs bestyrelse kan vælge, at indeholde direktionsmedlemmer og ledende medarbejdere i langsigtede aktiebaseret incitamentsordninger gennem tildeling af aktieoptioner, aktietegningsretter mv.

En eventuel tildeling fastlægges alene af bestyrelsen inden for rammerne af de generalforsamlingsgodkendte Overordnede retningslinjer for incitamentsafløgning i SKAKO A/S.

Øvrige forhold

Direktionsmedlemmer har desuden adgang til firmabil, avisordning samt fri telefon og internet. Direktionens kontrakter er sædvanlige og en direktør har ændret opsigelsesvarsel ved change of control. Der eksisterer således ikke særlige fratrædelsesordninger for direktionen.

Vedtaget af bestyrelsen den 22. marts 2016

Kaare Vagner
Formand

Christian Herskind
Næstformand

Jens Wittrup

Henrik Lind