



UIE PLC.

SELSKABSMEDDELELSE

Nr. 02/2020

Malta, den 2. marts 2020

INDKALDELSE TIL GENERALFORSAMLING

Der indkaldes herved til Selskabets 39. ordinære generalforsamling, der afholdes på hovedkontoret, Blue Harbour Business Centre Level 1, Ta' Xbiex Yacht Marina, Ta' Xbiex XBX 1027, Malta, den 19. maj 2020 kl. 12.00.

DAGSORDEN FOR GENERALFORSAMLINGEN

1. LEDELSENS BERETNING FOR 2019

Præsentation af Koncernens aktiviteter for regnskabsåret 2019.

2. GODKENDELSE AF ÅRSRAPPORTEN

Bestyrelsen foreslår, at Selskabets aktionærer godkender den reviderede årsrapport for 2019.

3. BESTYRELSENS FORSLAG OM ANVENDELSE AF OVERSKUD

Bestyrelsen foreslår, at årets overskud disponeres som følger:

a.	Ordinært udbytte USD 5,00 pr. aktie	USD	16.863.845
b.	Ekstraordinært udbytte USD 5,00 pr. aktie	USD	16.863.845
c.	Overførsel til egenkapital	USD	33.770.310
		USD	67.498.000

Det ordinære samt ekstraordinære udbytte på i alt USD 10,00 pr. aktie vil blive udbetalt den 26. maj 2020 til aktionærer, der er registreret i ejerbogen den 25. maj 2020. De relevante datoer for udbetaling af udbytte er:

<u>Udbytte</u>	<u>Dato</u>
Eksklusive udbytte	20. maj 2020
Registreringsdato	25. maj 2020
Betalingsdato	26. maj 2020

4. VALG AF BESTYRELSESMEDLEMMER

Alle bestyrelsesmedlemmer er på genvalg i 2020:

- Carl Bek-Nielsen har erklæret sig villig til genvalg
- Martin Bek-Nielsen har erklæret sig villig til genvalg
- John Goodwin har erklæret sig villig til genvalg
- Bent Mahler har erklæret sig villig til genvalg
- Jørgen Balle har erklæret sig villig til genvalg
- Frederik Westenholz har erklæret sig villig til genvalg



UIE PLC.

- g. Harald Sauthoff har erklæret sig villig til genvalg

Bestyrelsesmedlemmerne er beskrevet i appendiks 1.

5. FASTSÆTTELSE AF HONORAR TIL BESTYRELSEN SAMT REVISIONSUDVALGET I 2020

Da Bestyrelsens honorar og revisionsudvalgets honorar ikke er blevet justeret siden 2017, foreslår Bestyrelsen at vederlaget forhøjes i 2020 for bestyrelsesmedlemmer og medlemmer af revisionsudvalget.

- a. Bestyrelsen foreslår godkendelse af Bestyrelsens honorar for 2020, som forhøjes med USD 10.000 for hvert medlem i forhold til vederlaget i 2019:

i.	Bestyrelsens formand:	USD 75.000 p.a.
ii.	Bestyrelsens næstformand:	USD 60.000 p.a.
iii.	Øvrige medlemmer af bestyrelsen:	USD 47.500 p.a.

- b. Bestyrelsen foreslår godkendelse af revisionsudvalgets honorar for 2020, som forhøjes med USD 3.000 for hvert medlem i forhold til vederlaget i 2019:

i.	Revisionsudvalgets formand:	USD 15.000 p.a.
ii.	Øvrige medlemmer af revisionsudvalget:	USD 10.500 p.a.

6. GODKENDELSE AF VEDERLAGSPOLITIK

Bestyrelsen foreslår godkendelse af Selskabets vederlagspolitik. Venligst se vederlagspolitikken i appendiks 2.

7. BEMYNDIGELSE TIL AT KØBE EGNE AKTIER

Bestyrelsen foreslår, at aktionærene ved den ordinære generalforsamling giver Selskabet en ny femårig bemyndigelse til at opkøbe egne aktier svarende til op til 5% af den udstedte aktiekapital frem til 19. maj 2025. Købsprisen må ikke fravige mere end 10% fra den noterede pris på Nasdaq Copenhagen A/S på købstidspunktet. Den nye bemyndigelse vil erstatte den nuværende.

8. VALG AF REVISORER SAMT BESTYRELSENS BEMYNDIGELSE TIL AT FASTSÆTTE REVISORHONORARET FOR 2020

Bestyrelsen foreslår genvalg af Ernst & Young, samt at revisorernes honorar fastsættes af Bestyrelsen.



UIE PLC.

ØVRIG INFORMATION

AKTIEKAPITAL OG GODKENDELSESBETINGELSER

UIEs udstedte aktiekapital beløber sig til USD 33.727.690, bestående af 3.372.769 udstedte aktier á USD 10,00.

Ingen beslutninger kan træffes på en generalforsamling uden tilstedeværelsen af et beslutningsdygtigt antal. Et beslutningsdygtigt antal eksisterer, såfremt mere end 10% af de stemmeberettigede aktionærer er til stede, enten ved personligt fremmøde eller i form af deres stemmefuldmagt.

STEMMEFLERTAL

Alle forslag stillet af Bestyrelsen vedtages ved simpelt stemmeflertal på den ordinære Generalforsamling.

AKTIONÆRERNES STEMME RETTIGHEDER

Aktionærer, der ejer aktier i Selskabet på registreringsdatoen, som er fredag den 17. april 2020, er berettigede til at deltage og stemme på den ordinære Generalforsamling.

Stemmerne baseres på princippet om en stemme pr. aktie.

FULD MAGT/BREVSTEMME

Bestyrelsen opfordrer aktionærer, som er forhindret i at deltage på den ordinære Generalforsamling, til at afgive fuldmagt eller brevstemme for at tilkendegive deres stemme til de respektive punkter på dagsordenen.

Der er mulighed for at afgive fuldmagt til stemmeafgivelse (enten til Selskabets bestyrelse eller til tredjemand, som ikke behøver at være aktionær i Selskabet) eller brevstemme, men ikke begge dele.

Afgivelse af fuldmagt:

Aktionærer har mulighed for at afgive fuldmagt frem til **tirsdag den. 12 maj 2020 kl. 23:59**.

Fuldmagter kan afgives:

- elektronisk via UIEs Aktionærportal, som kan tilgås fra Selskabets hjemmeside på www.uie.dk/invester-relations/shareholder-portal/ eller på Computershare A/S' hjemmeside, www.computershare.dk; eller
- skriftligt ved at udfylde, underskrive og sende en fuldmagtsblanket, der kan hentes på Selskabets hjemmeside via www.uie.dk/annual-general-meeting/, via email til gf@computershare.dk eller via almindelig post til Computershare A/S, Lottenborgvej 26, 2800 Kgs. Lyngby, Denmark

Afgivelse af brevstemme:

Aktionærer har mulighed for at brevstemme frem til **fredag den. 15 maj 2020 kl. 23:59**.

Brevstemmer kan afgives:

- elektronisk via UIEs Aktionærportal, som kan tilgås fra Selskabets hjemmeside på www.uie.dk/invester-relations/shareholder-portal/ eller på Computershare A/S' hjemmeside, www.computershare.dk; eller
- skriftligt ved at udfylde, underskrive og sende en fuldmagtsblanket, der kan hentes på Selskabets hjemmeside via www.uie.dk/annual-general-meeting/, via email til gf@computershare.dk eller via almindelig post til Computershare A/S, Lottenborgvej 26, 2800 Kgs. Lyngby, Denmark

Bemærk venligst leveringstid ved afgivelse af fuldmagt eller brevstemme med almindelig post.

En afgivet brevstemme kan ikke tilbagekaldes.



UIE PLC.

AKTIONÆRERNES RET TIL AT STILLE SPØRGSMÅL

Forud for generalforsamlingen kan aktionærer stille spørgsmål, som er relevante og vedrører dagsordenspunkterne på generalforsamlingen. Disse kan stilles skriftligt via e-mail til gf@computershare.dk eller uie-info@plantations.biz, eller med almindelig post til Computershare A/S, Lottenborgvej 26, 2800 Kgs. Lyngby, Danmark eller UIE Services A/S, Vandtårnsvej 83A, 2860 Søborg, Danmark.

UIE PLC.

BESTYRELSEN

Malta, den 2. marts 2020

APPENDIKS 1 - BESKRIVELSE AF BESTYRELSESMEDLEMMERNE

CARL BEK-NIELSEN



Carl Bek-Nielsen, født i 1973 og dansk statsborger med permanent opholdstilladelse i Malaysia, er formand for bestyrelsen i UIE.

Han tog afgangseksamen som bachelor i landbrugsvidenskab ved den Kongelige Veterinær- og Landbohøjskole i 1997.

Han startede sin karriere i United Plantations Berhad ("UP") i 1993 som cadet planter, hvor han også blev oplært på plantagen UIE (M) Sdn. Bhd. Han forlod firmaet i 1994 for at tage en højere uddannelse i Danmark. Efter endt uddannelse genoptog han i 1998 sin karriere i UP som Assistant Corporate Affairs. I 2000 blev Carl Bek-Nielsen forfremmet til Executive Director (Corporate Affairs) i UP. Den 9. november 2004 blev han derudover udnævnt til direktør i datterselskabet Unitata Berhad, og den 1. januar 2013 blev han udnævnt til sin nuværende stilling som administrerende direktør i UP.

Carl Bek-Nielsens øvrige ledelseserhverv og organisationsopgaver omfatter medlemskab af blandt andet The Malaysian Palm Oil Association (MPOA) and The Malaysian Palm Oil Council (MPOC). Desuden er han medlem af Programme Advisory Committee to the Malaysian Palm Oil Board (MPOB) og har siden den 17. november 2014 været formand for RSPO Board of Governors.

I 2012 blev han valgt ind i bestyrelsen i Schörling AB.

Han blev første gang valgt ind i UIEs bestyrelse i juni 1998, og den 14. juni 2005 blev han forfremmet til sin nuværende stilling som bestyrelsesformand i UIE.

Carl Bek-Nielsen er søn af Ybhg. Tan Sri Dato' Seri B. Bek-Nielsen (grundlægger af UIE) og bror til Martin Bek-Nielsen, som er næstformand i UIEs bestyrelse.

MARTIN BEK-NIELSEN



Martin Bek-Nielsen, født i 1975 og dansk statsborger med permanent opholdstilladelse i Malaysia, er næstformand for bestyrelsen i UIE.

Martin Bek-Nielsen gjorde militærtjeneste i Danmark ved "Jydske Dragon Regiment" i perioden 1994 til 1995.

I 1995 startede han som cadet planter i United Plantations Berhad ("UP").

I 1996 startede han på den Kongelige Veterinær- og Landbohøjskole i København og tog derefter afgangseksamen som bachelor i jordbrugsøkonomi i 1999. Efter afsluttet uddannelse vendte han tilbage til Malaysia for at gøre karriere i UP.

I august 2000 blev han valgt ind i UPs bestyrelse, og i 2001 blev han forfremmet til direktør. I februar 2003 blev Martin Bek-Nielsen forfremmet til sin nuværende stilling som finans- og marketingdirektør i UP, og i november 2004 blev han udnævnt til salgsdirektør for Unitata Berhad, som er et af UPs datterselskaber.

I 2004 blev han valgt ind i UIEs bestyrelse, og i juni 2005 blev han forfremmet til sin nuværende post som næstformand i UIEs bestyrelse.

Martin Bek-Nielsen er medlem af The Working Committee for Marketing and Promotion of Malaysian Palm Oil, der hører under the Malaysian Palm Oil Association (MPOA).

Martin Bek-Nielsen er søn af Ybhg. Tan Sri Dato' Seri B. Bek-Nielsen (grundlægger af UIE) og bror til Carl Bek-Nielsen, som er formand for bestyrelsen.



UIE PLC.

JOHN GOODWIN



John Goodwin blev født i Sydafrika i 1944. Efter at have afsluttet sin skolegang i Cape Town, tog han en universitetseksamen i økonomi og blev i 1968 optaget på Sydafrikas skole for statautoriserede revisorer (South African Institute of Chartered Accountants).

I 1969 emigrerede han til Storbritannien. Efter to år hos et internationalt revisionsfirma arbejdede han i investeringsbanker i 12 år, hvor han specialiserede sig i virksomhedsfinansiering. I den periode arbejdede han for Accepting House Arbuthnot Latham & Co i London, derefter som administrerende direktør for Chartered Merchant Bankers og i Australien som chef for Standard Chartered Banks Corporate Finance-rådgivningsaktiviteter i landet.

I 1983 sluttede han sig til koncernen i København som administrerende direktør for koncernens holdingselskab International Plantations & Finance Ltd. ("IPF"). I 2002 fusionerede IPF med UIE, og samme år blev han udnævnt til administrerende direktør for det fortsættende selskab.

I 1984 blev han valgt ind i bestyrelsen for Aarhus Oliefabrik A/S (som i dag hedder AAK), og i 1993 blev han tildelt posten som administrerende direktør for selskabet; en stilling han trådte tilbage fra i 1997. Mens han var hos Aarhus United A/S lærte han sig at tale flydende dansk.

John Goodwin sad i bestyrelsen hos Fediol i perioden 1993-95. Han var desuden direktør i the Federation of Oils and Fats Association i perioden 1996-97 og blev udnævnt som formand for the International Association of Seedcrushers ("IASC") - en paraplyorganisation, der arbejdede for den globale oliefrøindustri. Han blev i 2003 valgt for en treårig periode.

John Goodwin var bestyrelsesmedlem i Mariana Resources Limited, et mineselskab noteret på AIM, London indtil juli 2018.

Ved selskabets ordinære generalforsamling den 10. juni 2009 gik John Goodwin af som administrerende direktør efter mere end 26 år i selskabet. John Goodwin blev valgt ind i UIEs bestyrelse i 1983.

BENT MAHLER



Bent Mahler blev født i 1960 og er dansk statsborger.

Efter endt militærtjeneste hos den kongelige livgarde i 1980 startede han på det internationale MAST-program (et to-årigt udvekslingsprogram i USA inden for landbrug), hvilket han afsluttede i 1983.

I 1989 færdiggjorde han en fire-årig uddannelse som eksportingeniør inden for landbrug fra Nordisk Landbrugs Akademi i Odense. I 1997 bestod han sin MBA-grad fra Henley Management College/Brunel University i Storbritannien.

Han påbegyndte sin karriere som Assistant Manager i UIEs daværende datterselskab United International Enterprises (M) ("UIEM") i Malaysia i 1989. Fra 1990 til 1992 var han ansat som Field Manager i UIE(M), hvorefter han blev forfremmet til direktør; en stilling som han bestred frem til 2003. I løbet af hans tid hos UIE(M) var han desuden repræsentant for selskabet i Perak State Planting Association fra 1997-2003.

Bent Mahler blev i 1994 udnævnt til bestyrelsen for Howard Alatpertanian Sdn. Bhd. (malaysisk producent af landbrugsmaskiner); et hverv han bestred indtil 2014.

Fra oktober 2003 til 2006 var han rådgivende General Manager (Asien-Pacific) hos Anitox Corporation, et ledende amerikansk selskab inden for fremstilling af tilsætningsstoffer til foderprodukter. I 2006 blev han udnævnt til selskabets General Manager for Asien-Pacific; en stilling han bestred frem til 2007, hvor han blev en del af selskabets globale ledelsesteam og blev direktør for Asien-Pacific-området. Han bestred denne post frem til august 2010.

Bent Mahler blev første gang valgt ind i UIEs bestyrelse i 2011.

Bent Mahler er stadig aktiv inden for den agroindustrielle sektor, naturressourcer og fødevaringredienser i Asien-Pacific fra sin base i Kuala Lumpur, Malaysia.

JØRGEN BALLE



Jørgen Balle er født i 1964 og er dansk statsborger.

Efter endt bankuddannelse og fem års arbejde med økonomistyring startede han i 1990 som Raw Materials Trader hos Aarhus Oliefabrik A/S, hvor han arbejdede med handel af vegetabiliske olier på globalt plan. I 2000 trådte han ind i selskabets ledelse, hvor han bestred stillingen som Trading Director. I 2004 blev han forfremmet til administrerende direktør, og selskabet skiftede navn til Aarhus United A/S.

I 2001 færdiggjorde Jørgen Balle sin MBA i Food & Beverage Innovation fra SIMI i København.

Da Aarhus United A/S og det svenske selskab Karlshamns AB fusionerede under navnet AAK AB i 2005, blev Jørgen Balle udnævnt til selskabets vicedirektør, og som en del af koncernledelsen var han globalt ansvarlig for forretningsområdet Chocolate & Confectionery Fats.

I 2010 forlod han AAK og tiltrådte en stilling i det danske, privatejede logistikselkab Frode Laursen A/S, hvor han havde en ledende position i adskillige holding- og datterselskaber.

Jørgen Balle blev første gang valgt ind i UIEs bestyrelse i 2013.

I 2019 fratrådte Jørgen Balle sin stilling i Frode Laursen A/S, og varetager nu bestyrelsesposter i flere selskaber.

I 2018 blev Jørgen Balle valgt ind i bestyrelsen i United Plantations Berhad.



UIE PLC.

FREDERIK STEEN WESTENHOLZ



Frederik Steen Westenholtz er født i 1971 og er dansk statsborger. Han indtrådte som menigt medlem af bestyrelsen i UIE i 2015.

Frederik Steen Westenholtz gjorde militærtjeneste som sergent i Gardehussarregimentet i perioden 1992 til 1993.

I 1994 startede han på Handelshøjskolen i København, hvor han i sommeren 1997 afsluttede HA Almen i Business Administration.

I perioden september til december 1997 gennemførte han et internship i henholdsvis United Plantations Berhad og United International Enterprises i Malaysia.

I 1998-1999 gennemførte han sin Master i Financial Management fra University of Queensland i Australien.

Han har efterfølgende arbejdet i det amerikanske konsulentfirma Accenture i perioden 2000-2002, og som International Marketing Manager hos det danske medico-selskab Coloplast i perioden 2003-2005.

Frederik Steen Westenholtz tiltrådte som direktør i EFT i perioden 2006-2014, et selskab med fokus på import/eksport af flyvemaskiner i EU samt formidling af finansierings- og forsikringsløsninger.

Han arbejder på nuværende tidspunkt hos Environment Solutions i Danmark som salgsdirektør. Selskabet er ledende udbyder af mobile barrierer til bekæmpelse af oversvømmelse og vandstigninger.

Frederik Steen Westenholtz har tidligere været formand for bestyrelsen i Blue Vision A/S og er på nuværende tidspunkt bestyrelsesmedlem i Environment Solutions A/S, Eagle Rocks A/S og UIE.

Frederik Westenholtz blev første gang valgt ind i UIEs bestyrelse i 2015.

Han har kompetencer indenfor internationalt salg, marketing & finans samt erfaring med opstart af virksomheder.



UIE PLC.

HARALD SAUTHOFF



Harald Sauthoff blev født i Tyskland i 1955.

Efter at have taget en uddannelse inden for virksomhedsledelse begyndte Harald Sauthoff i 1974 sin professionelle karriere som indkøbschef for Henkel KGaA i Tyskland, hvor han arbejdede indtil 2000.

Da han efterfølgende blev ansat i det kapitalfondejede kemiselskab Cognis fra 2000-2010, blev han en del af ledelsesteamet og var bl.a. ansvarlig for logistik og indkøb i Care Chemical-divisionen.

I 2010, da BASF opkøbte Cognis, blev han udnævnt til Vice President Global Procurement i selskabets Personal Care-division for vegetabilske olier.

Han har desuden været President hos FOSFA International fra 2004-2006 og bestyrelsesmedlem i AAK.

Hans erfaring med og ekspertise inden for international handel med vegetabilske olier, og hans fokus på bæredygtighed i forsyningskæden for tropiske olier har gjort ham til en hyppig taler ved bl.a. internationale konferencer i palmeolieindustrien og multiinteressentgruppen Roundtable on Sustainable Palm Oil.

I oktober 2017 trak Harald Sauthoff sig fra sin stilling som Vice President Global Procurement hos BASF efter at have arbejdet 45 år inden for den kemiske - og forbrugsvareindustrien.

Harald Sauthoff blev første gang valgt ind i UIEs bestyrelse i 2017.



UIE PLC.

APPENDIKS 2 - VEDERLAGSPOLITIK, UIE PLC (PÅ ENGELSK)

This remuneration policy describes the principles for, and framework for, the total remuneration paid to members of the Board of Directors and the Management of UIE Plc. ("UIE").

The remuneration policy has been prepared in accordance with the principles set forth by EU's Directive 2017/828 ("Shareholder Rights Directive II").

1. OBJECTIVE

- 1.1 The overall objectives of the remuneration policy for the Board of Directors and the Management of UIE are to attract, motivate and retain qualified members of the Board of Directors and the Management as well as to ensure an appropriate degree of alignment of the Board of Directors' and the Management's interests with those of the shareholders and the Company.
- 1.2 The Company aims to ensure that the remuneration is at a reasonable level relative to the achieved results and the particular situation of the Company.
- 1.3 The remuneration of the Board of Directors and the Management shall support the strategic goals of UIE and promote long-term sustainable value creation for the benefit of the Company's shareholders.

2. GENERAL PRINCIPLES

- 2.1 The Board of Directors receives a fixed annual fee and no variable or share-based remuneration. Thus, the remuneration policy generally concerns the remuneration of the Management, which is composed of a fixed remuneration, including pension contribution, and a variable remuneration in the form of a cash bonus/performance-based salary.
- 2.2 When determining the remuneration policy for the Management, the Board of Directors has compared and assessed the relationship between Management's remuneration and other employees' salaries and terms of employment. Concerning the other employees' terms of employment, the remuneration policy has been formed so that the Management's remuneration is proportionately in line with the responsibility, which the tasks of the Management entail.
- 2.3 The variable remuneration of the Management is dependent on the achievement of specific financial goals, total result and other non-financial goals, which is determined by the Chairmanship and which drives the longer-term performance of the Company.
- 2.4 The determination of the remuneration policy is a vital part of the Remuneration Committee's tasks. When needed, the Remuneration Committee thus reviews and makes proposals for amendments of the remuneration policy to continually ensure alignment between the remuneration of the Board of Directors and Manage-



UIE PLC.

ment, UIE's short and long-term goals and the shareholders' interests in general. Furthermore, the ongoing revision is to ensure that UIE is competitive and able to retain and attract qualified members at all times.

3. REMUNERATION OF THE BOARD OF DIRECTORS AND AUDIT COMMITTEE MEMBERS

- 3.1 Members of the Board receive a fixed annual fee, which is set in relation to the scope, character and responsibility of the Board.
- 3.2 All members of the Board of Directors receive the same fixed annual fee while the Chairman and the Deputy Chairman receive an annual supplement for their extended duties and responsibility.
- 3.3 Members of the Audit Committee receive a separate fixed annual fee as remuneration for their committee work. The Chairman of the Audit Committee receives an annual supplement for his extended duties and responsibility.
- 3.4 Fees paid to Board Members and members of the Audit Committee are routinely benchmarked against other comparable companies listed on the exchange on an annual basis.
- 3.5 The individual fees paid to the Chairman, Deputy Chairman and the ordinary members of the Board and the Audit Committee are disclosed in the Remuneration Report and the Annual Report.
- 3.6 The proposed remuneration for the current financial year is subject to approval at UIE's Annual General Meeting under a separate item on the agenda. The proposed remuneration of the Board of Directors must be included in the notice convening the Annual General Meeting.
- 3.7 The Board is not covered by a pension scheme.
- 3.8 The remuneration of the Board of Directors does not include any incentive scheme.
- 3.9 Members of the Board of Directors may retain an additional fee for operational tasks carried out on an ad-hoc basis outside the scope of the ordinary duties of the Board of Directors. The Board of Directors shall approve such tasks and determine such additional fees, based on the nature of the tasks.
- 3.10 Some board members also receive remuneration for their work as board members in companies, in which UIE has invested.
- 3.11 The board and Committee members' reasoned expenses in connection with participating in board and Committee meetings, as well as exercising their responsibilities as a director, are reimbursed upon submission of valid receipts.
- 3.12 Members of the Board of Directors are up for election each year at the Annual General Meeting. No special termination terms apply to the Board of Directors, including regarding resignation from the Board of Directors.
- 3.13 There are no special retention and redundancy schemes for the Board of Directors.



4. REMUNERATION OF MANAGEMENT

- 4.1 The remuneration of the Managing Director is determined by the Chairmanship and the Remuneration Committee based on a careful review of market levels for similar listed companies, UIE's financial position and results, as well as the competencies and performance of the Managing Director.
- 4.2 The Managing Director's remuneration consists of a fixed salary and a performance-based salary. The latter consists of a cash bonus scheme. The Managing Director does not participate in any share, option nor warrant schemes.
- 4.3 The fixed salary is assessed annually by the Chairman and Deputy Chairman.
- 4.4 The performance-based remuneration consists of a cash bonus scheme based on contribution, UIE's result as well as on achieving specific targets, which are set by the Chairman and Deputy Chairman. The total maximum for the ordinary bonus components is 50% of the fixed annual salary.
- 4.5 The Managing Director's remuneration is disclosed in the Annual Report.
- 4.6 The Managing Director is not covered by performance-based pension schemes.
- 4.7 The notice of termination to be given by the Managing Director to UIE is three (3) months.
- 4.8 If the Managing Director is terminated by the Company, the Managing Director is entitled to fixed salary, pension contributions and ordinary cash bonus during the notice period, which is nine (9) months.
- 4.9 The Managing Director has the following work-related benefits at his or her disposal: company paid telephone and Internet access, newspaper subscription, company car, and he/she is covered by the Company's insurance scheme.
- 4.10 Aside from the above, the Managing Director has no exceptional conditions of employment.

5. RECLAIMING VARIABLE REMUNERATION

- 5.1 In the event of serious misconduct, or if a cash bonus is made on the basis of accounts that prove to be materially misstated, the Company may reclaim, in full or in part, any overpayment from the cash bonus to the Managing Director.

6. DEVIATION FROM THE REMUNERATION POLICY

- 6.1 The Board of Directors may, in extraordinary circumstances and, based on the recommendations of the Remuneration Committee, decide to temporarily deviate from this remuneration policy, where it is deemed that a deviation will benefit the long-term interests of UIE, its shareholders or the sustainability of the Company.
- 6.2 Any such deviation from this remuneration policy will be described and explained in detail in the Remuneration Report for the relevant year.



UIE PLC.

7. APPROVAL AND PUBLICATION OF THE REMUNERATION POLICY

- 7.1 The remuneration policy is available on the UIE website, www.ue.dk, for as long as it is applicable.
- 7.2 The Board of Directors, with support from the Remuneration Committee, is responsible for the compliance with this remuneration policy and for completing an annual review of the policy.
- 7.3 The remuneration policy is submitted to the Annual General Meeting for approval at least every fourth year and upon suggested material amendments to the policy.