



AaB A/S

Hornevej 2
DK-9220 Aalborg Øst
Tel. +45 96 35 59 00
Fax. +45 96 35 59 10
aab@aab-as.dk
CVR-nr: 10998530

Aalborg Boldspilklub A/S

Cvr-nr. 10998530

Vederlagsrapport

Vederlagsrapport i henhold til selskabsloven § 139b

2025





AaB A/S

Hornevej 2
DK-9220 Aalborg Øst
Tel. +45 96 35 59 00
Fax. +45 96 35 59 10
aab@aab-as.dk
CVR-nr: 10998530

Indledning

Aalborg Boldspilklub A/S' ("AaB") vederlagsrapport ("Vederlagsrapporten") for regnskabsåret 2025 er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i § 139 b i selskabsloven.

Vederlagsrapporten giver et samlet overblik over det vederlag, som hvert medlem af AaB's bestyrelse og direktion har modtaget i løbet af regnskabsåret 2025 for arbejde udført for selskabet. Ved direktionen forstås de direktionsmedlemmer, der er registreret hos Erhvervsstyrelsen.

AaB tilstræber, at selskabets aflønningsniveau og aflønningsprincipper er markedskonforme, så selskabet til stadighed kan tiltrække og fastholde kvalificerede medlemmer til både bestyrelsen og direktionen. Aflønning anses som et blandt flere væsentlige parametre i bestræbelserne på at være en attraktiv arbejdsplads. Bestyrelsens og direktionens vederlag i regnskabsåret 2025 er tildelt i overensstemmelse med selskabets vederlagspolitik, som blev godkendt på den ordinære generalforsamling den 11. april 2025, og som er tilgængelig på selskabets hjemmeside, aabsport.dk.

En opdateret version af vederlagspolitikken vil blive fremlagt til godkendelse på den ordinære generalforsamling den 2. april 2026. Den opdaterede vederlagspolitik forventes ikke at indeholde væsentlige ændringer.

Vederlagsrapporten for regnskabsåret 2025 fremlægges til vejledende afstemning på den ordinære generalforsamling den 2. april 2026.

Oplysningerne i Vederlagsrapporten er udledt af det reviderede årsregnskab for regnskabsåret 2025, som er tilgængeligt på AaB A/S' hjemmeside, aabsport.dk. Alle beløb er angivet i DKK.

Vederlæggelse af bestyrelsen

AaB A/S' bestyrelse aflønnes med et fast årligt vederlag, som godkendes af generalforsamlingen. Ingen medlemmer af bestyrelsen modtager incitamentsaflønning, performanceaflønning, anden variabel aflønning eller pensionsbidrag.

Bestyrelseshonoraret fastsættes på et niveau, der anses for markedskonformt ud fra en vurdering af de kompetence- og ressourcemæssige krav, der stilles til bestyrelsesmedlemmerne. Ved fastlæggelsen af honorarniveauet tages der blandt andet hensyn til bestyrelseshonorarer i sammenlignelige selskaber.

Formålet med vederlagsstrukturen for bestyrelsen er at kunne tiltrække og fastholde bestyrelsesmedlemmer med de ønskede kompetencer.





AaB A/S

Hornevej 2
DK-9220 Aalborg Øst
Tel. +45 96 35 59 00
Fax. +45 96 35 59 10
aab@aab-as.dk
CVR-nr: 10998530

Bestyrelsens honorar for det afsluttede regnskabsår godkendes på den ordinære generalforsamling i forbindelse med godkendelsen af årsrapporten. Samtidig indstilles bestyrelsens grundhonorar og eventuelle tillægshonorarer for det kommende regnskabsår til generalforsamlingens godkendelse.

De generalforsamlingsvalgte medlemmer af bestyrelsen vælges for en periode på to år, typisk på den ordinære generalforsamling. Der gælder ingen fastholdelses- eller fratrædelsesordninger for bestyrelsesmedlemmerne.

Bestyrelsens basishonorar udgør 54.400 kr. pr. medlem. Bestyrelsesformanden modtager i overensstemmelse med sædvanlig markedspraksis et honorar svarende til tre gange det ordinære bestyrelseshonorar, mens næstformanden modtager et honorar svarende til to gange det ordinære bestyrelseshonorar.

Vederlæggelse af direktionen

AaB A/S' direktion er ansat på kontraktbasis, og der foretages årligt en vurdering af kontraktvilkårene, herunder aflønningen.

Formålet med den faste grundløn, pensionsbidrag og øvrige goder er at sikre direktionen en forudsigelig minimumsaflønning, som understøtter selskabets mulighed for at tiltrække og fastholde direktionsmedlemmer med de ønskede kompetencer. Ved fastlæggelsen af aflønningen tages der hensyn til aflønningsniveauet i sammenlignelige selskaber samt omfanget af den variable aflønning.

Direktionens samlede vederlag består af fast løn, pensionsbidrag og bonus. Direktionen har en direktørkontrakt med et gensidigt opsigelsesvarsel på seks måneder.

Fast grundløn

Direktionens faste grundløn fastsættes årligt på baggrund af en forhandling. Den faste grundløn forventes at udgøre mellem 70 % og 100 % af det samlede vederlag afhængigt af opnåelsen af de fastsatte resultatkræfter (KPI'er), som danner grundlag for den variable aflønning.

Bonusordning

Direktionen er omfattet af en kontant bonusordning, der er baseret på selskabets resultater. Bonus kan udgøre mellem 0 og 5 måneders fast løn.

Pensionsbidrag

Der ydes et arbejdsgiverbetalt pensionsbidrag på 8 % af det samlede vederlag til direktionen.





AaB A/S

Hornevej 2
DK-9220 Aalborg Øst
Tel. +45 96 35 59 00
Fax. +45 96 35 59 10
aab@aab-as.dk
CVR-nr: 10998530

Andre goder

Direktionen kan efter nærmere aftale modtage øvrige goder. Herudover tilbydes direktionen sædvanlige personalegoder, herunder sundhedsforsikring, avisabonnement samt fri telefon og internet.

Opsigelses- og fratrædelsesvilkår

AaB kan opsiges direktionsmedlemmernes ansættelsesforhold med seks måneders varsel til ophør ved udgangen af en måned. Direktionsmedlemmerne kan opsiges ansættelsesforholdet med én måneds varsel til ophør ved udgangen af en måned.





AaB A/S

Hornevej 2
DK-9220 Aalborg Øst
Tel. +45 96 35 59 00
Fax. +45 96 35 59 10
aab@aab-as.dk
CVR-nr: 10998530

Vederlag til direktionen og bestyrelsen:

Vederlagsrapport 2025			2025	2024	2023	2022	2021
Torben Fristrup	Bestyrelsesformand	Bestyrelseshonorar	0	0	34.000	204.000	204.000
Jacob Møller Knudsen	Næstformand	Bestyrelseshonorar	0	0	0	0	18.133
Niels David Nielsen	Næstformand	Bestyrelseshonorar	0	81.600	181.333	68.000	68.000
Anders Bjørnstrup	Bestyrelsesmedlem	Bestyrelseshonorar	0	0	20.589	68.000	68.000
Kim Jacobsen	Bestyrelsesmedlem	Bestyrelseshonorar	108.800	81.600	68.000	68.000	68.000
Mads Peter Veiby	Bestyrelsesmedlem	Bestyrelseshonorar	0	27.200	68.000	68.000	49.867
Jørgen Raguse	Bestyrelsesmedlem	Bestyrelseshonorar	54.400	54.400	47.411	0	0
Jesper B. Thing	Bestyrelsesformand	Bestyrelseshonorar	81.600	0	0	0	0
Jan Peters	Bestyrelsesmedlem	Bestyrelseshonorar	0	108.800	47.411	0	0
Thomas Hitzlsperger	Bestyrelsesmedlem	Bestyrelseshonorar	54.400	54.400	47.411	0	0
Ole Jan Kappmeier	Bestyrelsesmedlem	Bestyrelseshonorar	54.400	27.200		0	0
Finn Meinecke	Bestyrelsesmedlem	Bestyrelseshonorar	54.400	27.200		0	0
Lyng Jacobsen	Bestyrelsesmedlem	Bestyrelseshonorar	0	0	0	0	18.133
Claus Fallingborg	Bestyrelsesmedlem	Bestyrelseshonorar	54.400	54.400	68.000	68.000	68.000
Henrik Hagbarth	Bestyrelsesmedlem	Bestyrelseshonorar	54.400	54.400	68.000	68.000	49.867
			516.800	571.200	650.155	612.000	612.000
Michael T. Boll							
Adm. Direktør siden marts 2024		Grundvederlag	1.425.000	1.120.000	0	0	0
		Bonus	0	472.500	0	0	0
		Pension	142.500	0	0	0	0
		I alt	1.567.500	1.592.500	0	0	0
James Gow							
CSO siden August 2024		Grundvederlag	1.431.100	600.000	0	0	0
		Bonus	0	0	0	0	0
		Pension	0	0	0	0	0
		I alt	1.431.100	600.000	0	0	0
Jesper Dalum							
Adm. Direktør indtil Februar 2024		Grundvederlag	0	130.000	765.000	0	0
		Bonus	0	0	0	0	0
		Pension	0	10.400	61.200	0	0
		I alt	0	140.400	826.200	0	0
Ole Jan Kappmeier							
CSO indtil Juli 2024		Grundvederlag	0	816.667	816.674	0	0
		Bonus	0	0	0	0	0
		Pension	0	0	0	0	0
		I alt	0	816.667	816.674	0	0
Thomas Bælum							
Adm. direktør indtil April 23		Grundvederlag	0	0	1.140.000	1.050.000	918.431
		Bonus	0	0	285.000	40.000	320.000
		Pension	0	0	63.800	84.000	102.400
		I alt	0	0	1.488.800	1.174.000	1.340.831





AaB A/S

Hornevej 2
DK-9220 Aalborg Øst
Tel. +45 96 35 59 00
Fax. +45 96 35 59 10
aab@aab-as.dk
CVR-nr: 10998530

Bestyrelsens og direktionens aktiebeholdning

Antal aktier	Uafhængig	2025		2024	
		Egen-beholdning	Nærtstående-beholdning	Egen-beholdning	Nærtstående-beholdning
Bestyrelse					
Claus Fallingborg	x	625	125	625	125
Henrik Hagbarth	x	0	125	0	125
Kim Jacobsen	x	12.830	53.659	12.830	53.659
Jørgen Raguse	x	0	45.187	0	45.187
Thomas Hitzlsperber	x	0	1.362.031	0	1.362.031
Jesper B. Thing	x	0	1.362.031	0	1.362.031
Finn Meinecke	x	0	1.362.031	0	1.362.031
Ole Jan Kappmeier	x	0	1.362.031	0	1.362.031
Direktion					
Michael Tuxen Boll		0	0	0	0

Overensstemmelse med Vederlagspolitikken

Vederlaget for bestyrelsen og direktionen for regnskabsåret 2024 stemmer overens med retningslinjerne i Vederlagspolitikken, da alle forhold beskrevet i Vederlagspolitikken er opfyldt. Der foreligger ingen afvigelse eller fravigelse fra retningslinjerne foreskrevet i Vederlagspolitikken.

Bestyrelsens udtalelse om Vederlagsrapporten for 2025

Bestyrelsen har i dag drøftet og vedtaget Vederlagsrapporten for 2025 for AaB A/S.

Vederlagsrapporten udarbejdes i overensstemmelse med §139 b i selskabsloven.

Vederlagsrapporten fremlægges på generalforsamlingen den 11. april 2026 til vejledende afstemning.

Aalborg,

Jesper B. Thing, Formand

Kim Jacobsen, Næstformand

Claus Fallingborg

Henrik Hagbarth

Finn Meinecke

Thomas Hitzlsperger

Ole Jan Kappmeier

Jørgen Raguse

