



UIE PLC.

## Selskabsmeddelelse

Nr. 8/2026

Malta, den 27. april 2026

## Indkaldelse til generalforsamling

Der indkaldes herved til Selskabets 45. ordinære generalforsamling, der afholdes på hovedkontoret, Blue Harbour Business Centre Level 1, Ta' Xbiex Yacht Marina, Ta' Xbiex XBX 1027, Malta, den 20. maj 2026 kl. 09.00.

## Dagsorden for generalforsamlingen

### 1. Ledelsens beretning for 2025

Præsentation af Koncernens aktiviteter for regnskabsåret 2025.

### 2. Godkendelse af årsrapporten

Bestyrelsen foreslår, at Selskabets aktionærer godkender den reviderede årsrapport for 2025.

### 3. Bestyrelsens forslag om anvendelse af overskud

Bestyrelsen foreslår, at årets overskud disponeres som følger:

a.	Interim udbytte USD 0,51 pr. aktie (svarende til DKK 3,30 pr. aktie)	USD 15.670.612
b.	Ekstraordinært interim udbytte USD 0,51 pr. aktie (svarende til DKK 3,30 pr. aktie)	USD 15.670.612
c.	Endeligt udbytte USD 1,02 pr. aktie (svarende til DKK 6,46 pr. aktie)	USD 31.242.360 <sup>1</sup>
d.	Overført resultat til egenkapital	USD 77.340.890
		<b>USD 139.924.474</b>

1) Baseret på nuværende udestående antal aktier.

Det endelige udbytte på i alt USD 1,02 pr. aktie vil blive udbetalt den 26. maj 2026 til aktionærer, der er registreret i ejerbogen den 22. maj 2026. De relevante datoer for udbetaling af udbytte er:

<u>Udbytte</u>	<u>Dato</u>
Eksklusive udbytte	21. maj 2026
Registreringsdato	22. maj 2026
Betalingsdato	26. maj 2026

### 4. Godkendelse af vederlagsrapport 2025

Bestyrelsen foreslår godkendelse af Selskabets vederlagsrapport 2025. Venligst se vederlagsrapporten i appendiks 1.



UIE PLC.

## 5. Valg af bestyrelsesmedlemmer

Alle bestyrelsesmedlemmer er på valg. John Goodwin har besluttet ikke at genopstille. Alle øvrige bestyrelsesmedlemmer er på genvalg i 2026:

- a. Carl Bek-Nielsen har erklæret sig villig til genvalg
- b. Martin Bek-Nielsen har erklæret sig villig til genvalg
- c. Bent Mahler har erklæret sig villig til genvalg
- d. Jørgen Balle har erklæret sig villig til genvalg
- e. Frederik Westenholz har erklæret sig villig til genvalg
- f. Harald Sauthoff har erklæret sig villig til genvalg
- g. Catherine Bannister har erklæret sig villig til genvalg
- h. Matthew Watts har erklæret sig villig til genvalg

Bestyrelsen foreslår, at Angela C. Hallett vælges som nyt medlem af bestyrelsen.



Angela C. Hallett opnåede i 1996 en Bachelor of Commerce og en Bachelor of Arts fra University of Melbourne. Hun har mere end 25 års erfaring inden for corporate finance, regulatorisk compliance, governance og finansiell ledelse og har haft ledende stillinger hos Strand Hanson Limited, en uafhængig, rådgivningsdrevet merchant bank. I disse roller har Angela Hallett ledet og haft ansvar for corporate finance-transaktioner samt regulatoriske og compliance-relaterede funktioner og den overordnede finansielle og operationelle ledelse, i tæt samarbejde med bestyrelser, tilsynsmyndigheder og den øverste ledelse. Hendes erfaring omfatter rådgivning af børsnoterede selskaber og AIM-noterede selskaber om fusioner og opkøb, kapitalrejsning via egenkapital og gæld, corporate governance og regulatorisk compliance samt deltagelse i direktion- og bestyrelsesudvalg med ansvar for tilsyn med strategiske og risikorelaterede forhold. Hun er statsautoriseret revisor (Chartered Accountant) og medlem af både Institute of Chartered Accountants i England og Wales samt Chartered Accountants Australien og New Zealand.

Bestyrelsesmedlemmerne og den foreslåede kandidat er nærmere beskrevet i appendiks 2.

## 6. Fastsættelse af honorar til Bestyrelsen samt Revisionsudvalget i 2026

Da Bestyrelsens honorar og revisionsudvalgets honorar ikke er blevet justeret siden 2020, foreslår Bestyrelsen at vederlaget forhøjes i 2026 for bestyrelsesmedlemmer og medlemmer af revisionsudvalget.

- a. Bestyrelsen foreslår godkendelse af Bestyrelsens honorar for 2026, som forhøjes med USD 10.000 for Bestyrelsens formand, USD 7.500 for næstformanden og USD 5.000 for hvert øvrigt medlem i forhold til vederlaget i 2025:
  - i. Bestyrelsens formand: USD 85.000 p.a.
  - ii. Bestyrelsens næstformand: USD 67.500 p.a.
  - iii. Øvrige medlemmer af bestyrelsen: USD 52.500 p.a.
  
- b. Bestyrelsen foreslår godkendelse af revisionsudvalgets honorar for 2026, som forhøjes med USD 3.000 for Revisionsudvalgets formand og USD 2.000 for hvert øvrigt medlem i forhold til vederlaget i 2025:
  - i. Revisionsudvalgets formand: USD 18.000 p.a.
  - ii. Øvrige medlemmer af revisionsudvalget: USD 12.500 p.a.



UIE PLC.

## 7. Bemyndigelse til nedsættelse af aktiekapitalen

Bestyrelsen foreslår, at aktionærene ved den ordinære generalforsamling giver Selskabet bemyndigelse til at nedsætte Selskabets udstedte aktiekapital ved at annullere 635.000 af Selskabets beholdning af egne aktier, hvorved UIEs udstedte aktiekapital reduceres til USD 30.650.000.

Før kapitalnedsættelsen træder i kraft, vil Malta Business Registry offentliggøre en meddelelse vedrørende nedsættelsen. Ved udløbet af tre måneder efter offentliggørelsen af denne meddelelse skal Selskabets vedtægter dermed revideres og opdateres således, at de afspejler den nye aktiekapital. Selskabets opdaterede vedtægter skal derefter indsendes til Malta Business Registry.

## 8. 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 den 20. maj 2031. 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.

## 9. Valg af revisorer samt Bestyrelsens bemyndigelse til at fastsætte revisorhonoraret for 2026

- a. Bestyrelsen foreslår genvalg af Ernst & Young Malta Limited. Udnævnelsen gælder både den finansielle rapportering og bæredygtighedsrapporteringen.
- b. Bestyrelsen foreslår, at revisorerne honorar fastsættes af Bestyrelsen.

## 10. Ændring til Selskabets vedtægter (Memorandum and Articles of Association)

Bestyrelsen foreslår, at aktionærene ved den ordinære generalforsamling vedtager følgende ændringer til Selskabets vedtægter (Memorandum of Association), jf. nedenfor, hvor ændringer er angivet med blå kursiv:

### i. Punkt 3 - nyt forbehold

Der indsættes et nyt forbehold i den gældende bestemmelse:

"Nothing in the foregoing shall be construed as empowering or enabling the company to carry out any activity or service which requires a *notification*, licence or other authorisation under any law in force in Malta without such *notification*, licence or other appropriate authorisation from the relevant competent authority and the provisions of Article 77(3) of the Companies Act shall apply."

### ii. Punkt 7 - sproglig justering

Bestemmelsen om Selskabets juridiske og retlige repræsentation justeres sprogligt uden materielle ændringer:

"Legal and judicial representation of the company shall be vested in *the* Chairman, Carl Bek-Nielsen acting jointly with any other director; or *in the* Deputy Chairman, Martin Bek-Nielsen acting jointly with any other director; or *in* the Managing Director, Ulrik Juul Østergaard acting jointly with either Catherine Bannister or *with* the General Manager, Kenneth Nilsson; or in addition, and without prejudice to the aforesaid, in any person or persons authorised by the Board from time to time, for this purpose."



UIE PLC.

Bestyrelsen foreslår endvidere, at aktionærene ved den ordinære generalforsamling vedtager følgende ændringer til Selskabets vedtægter (Articles of Association).

#### **Ændring til § 56**

Bestyrelsen foreslår at ændre § 56 i Selskabets vedtægter således, at det præciseres, at Selskabet kan udpege en administrerende direktør, som ikke nødvendigvis er medlem af bestyrelsen (ændringer indikeret med blå kursiv):

*“The Members in General Meeting or the Directors may, from time to time appoint a person, not necessarily from amongst the Directors themselves, one or more Managing Directors of the Company, either for a fixed term or without any limitation as to the period for which he or they is or are to hold such office, and may from time to time remove or dismiss him or them from office and appoint another or others in his or their place or places.”*

#### **Ændring til § 58**

Bestyrelsen foreslår at ændre § 56 i Selskabets vedtægter med henblik på at modernisere bestemmelserne om delegation af beføjelser til den administrerende direktør (ændringer indikeret med blå kursiv):

*“The Directors may from time to time entrust to and confer upon a person, not necessarily from amongst themselves, the title of ‘Managing Director’ and confer such powers upon such terms and conditions and with such restrictions as they may think fit, and either collaterally with or to the exclusion of, and in substitution of, and in substitution for all or any of the Directors’ own powers and may from time to time revoke, withdraw or vary any of such powers.”*

## **11. Eventuelt**



UIE PLC.

## Øvrig information

### Aktiekapital og godkendelsesbetingelser

UIEs udstedte aktiekapital beløber sig til USD 31.285.000, bestående af 31.285.000 udstedte aktier á USD 1,00. UIE ejer 655.235 egne aktier. Det samlede antal stemmer på den ordinære generalforsamling udgør 30.629.765, hvilket svarer til det samlede antal udstedte aktier (31.285.000) eksklusive selskabets egne aktier (655.235).

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 bortset fra dagsordenens punkt 10, som kræver to tredjedels flertal.

### Aktionærernes stemmerettigheder

Aktionærer, der ejer aktier i Selskabet på registreringsdatoen, som er **tirsdag den 12. maj 2026**, er berettigede til at deltage og stemme på den ordinære generalforsamling.

Stemmerne baseres på princippet om en stemme pr. aktie.

### Adgangskort

Aktionærer, der ønsker at deltage på den ordinære generalforsamling, skal anmode om et adgangskort senest **fredag den 15. maj 2026 kl. 23:59**.

Adgangskort kan anmodes:

- elektronisk via UIEs Aktionærportal, som kan tilgås fra Selskabets hjemmeside på [www.uie.dk/invester-relations/shareholder-portal/](http://www.uie.dk/invester-relations/shareholder-portal/) eller på Computershare A/S' hjemmeside, [www.computershare.dk](http://www.computershare.dk); eller
- skriftligt ved at udfylde registreringsformularen, der kan hentes på Selskabets hjemmeside via [www.uie.dk/annual-general-meeting/](http://www.uie.dk/annual-general-meeting/), via email til [gf@computershare.dk](mailto:gf@computershare.dk) eller via almindelig post til Computershare A/S, Lottenborgvej 26, 2800 Kgs. Lyngby, Danmark

### Fuldmagt/brevstemme

Bestyrelsen opfordrer aktionærer 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 **fredag den 15. maj 2026 kl. 23:59**.

Fuldmagter kan afgives:

- elektronisk via UIEs Aktionærportal, som kan tilgås fra Selskabets hjemmeside på [www.uie.dk/invester-relations/shareholder-portal/](http://www.uie.dk/invester-relations/shareholder-portal/) eller på Computershare A/S' hjemmeside, [www.computershare.dk](http://www.computershare.dk); eller



UIE PLC.

- skriftligt ved at udfylde, underskrive og sende en fuldmagtsblanket, der kan hentes på Selskabets hjemmeside via [www.uie.dk/annual-general-meeting/](http://www.uie.dk/annual-general-meeting/), via email til [gf@computershare.dk](mailto:gf@computershare.dk) eller via almindelig post til Computershare A/S, Lottenborgvej 26, 2800 Kgs. Lyngby, Danmark

### **Afgivelse af brevstemme:**

Aktionærer har mulighed for at brevstemme frem til **mandag den 18. maj 2026 kl. 23:59**.

Brevstemmer kan afgives:

- elektronisk via UIEs Aktionærportal, som kan tilgås fra Selskabets hjemmeside på [www.uie.dk/invester-relations/shareholder-portal/](http://www.uie.dk/invester-relations/shareholder-portal/) eller på Computershare A/S' hjemmeside, [www.computershare.dk](http://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/](http://www.uie.dk/annual-general-meeting/), via email til [gf@computershare.dk](mailto:gf@computershare.dk) eller via almindelig post til Computershare A/S, Lottenborgvej 26, 2800 Kgs. Lyngby, Danmark

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

En afgivet brevstemme kan ikke tilbagekaldes.

### **Webcast**

Generalforsamlingen vil blive sendt live via webcast, som kan ses på Selskabets hjemmeside på [www.uie.dk/annual-general-meeting/](http://www.uie.dk/annual-general-meeting/).

Ingen registrering er påkrævet for at se webcasten. Bemærk venligst, at det ikke vil være muligt at stemme om dagsordenspunkterne på generalforsamlingen men kun at stille spørgsmål via webcasten.

Aktionærer, der følger generalforsamlingen via webcast, opfordres derfor til at stemme via brevstemme eller ved at afgive fuldmagt, som beskrevet ovenfor.

### **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 email til [gf@computershare.dk](mailto:gf@computershare.dk) eller [uie-info@plantations.biz](mailto: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.

### **Aktionærmødet**

UIE vil gerne tilbyde alle interesserede aktionærer mulighed for at deltage i et virtuelt informationsmøde efter den ordinære generalforsamling den 20. maj 2026, kl. 09.45. Aktionærer vil have mulighed for at stille spørgsmål under mødet via en Q&A-funktion.

Aktionærmødet afholdes på dansk. Flere detaljer om mødet vil være tilgængelige via UIEs hjemmeside på [www.uie.dk/annual-general-meeting/](http://www.uie.dk/annual-general-meeting/).

### **UIE Plc.**

#### **Bestyrelsen**

Malta, den 27. april 2026



UIE PLC.

## **Appendiks 1 - Vederlagsrapport 2025, UIE Plc (på engelsk)**



# Remuneration Report

2025

# Remuneration 2025

At UIE Plc. (“UIE”), we work to align the remuneration of the Board of Directors and Management with the long-term interests of our shareholders. The remuneration of the Board of Directors and Management in 2025 is fully in line with our remuneration policy.

## Basis of Preparation

This remuneration report provides an overview of the total remuneration received by each member of the Board of Directors and the Management of UIE for the financial year 2025 with comparative figures for the past four financial years.

The remuneration report for 2025 is compliant with the Danish Companies Act (section 139b).

The remuneration of the Board of Directors and Management for 2025 has been provided in accordance with the remuneration policy of UIE.

The Remuneration Report 2024 was subject to an advisory vote at the Annual General Meeting (“AGM”) in May 2025 and was approved by 98.4% of votes casted.

The information included in the remuneration report has been derived from the audited annual reports of UIE for the financial years 2021-2025, which are available on the Company’s website; [www.uie.dk](http://www.uie.dk).

## Remuneration Policy

The latest Remuneration Policy as adopted at the AGM on 21 May 2025 is available on UIE’s website; [www.uie.dk/remuneration-policy/](http://www.uie.dk/remuneration-policy/).

UIE’s Remuneration Policy is designed to attract, motivate and retain qualified members of the Board of Directors and the Management as well as to support sustainable value creation for the benefit of UIE’s shareholders.

According to the remuneration policy, the remuneration of

UIE’s Board of Directors and Management comprises the following elements:

### Board of Directors

- Fixed fee

### Management

- Fixed salary
- Pension contribution
- cash bonus (performance-based salary)

The primary objective of the Remuneration Policy is to ensure that remuneration remains at a reasonable level relative to the Company’s achieved results and financial situation. It aims to provide the Board of Directors and Management with competitive financial packages that align

with UIE’s strategic goals. Additionally, the remuneration structure is designed to foster long-term, sustainable value creation for the benefit of the Company’s shareholders. The composition and level of remuneration for the Board of Directors and Management are regularly reviewed against external benchmarks to ensure competitiveness and alignment with industry standards

## Financial performance

In 2025, UIE achieved a net profit of USD 139.9 million, a significant increase from USD 75.6 million in 2024. This result was primarily driven by strong financial and operational performance from UP, along with a significant positive fair value adjustment of the investment in Schörling.

Throughout the year, the global economy demonstrated resilience despite concerns over impending tariff policies, persistent geopolitical tensions, and increased protectionism, which disrupted global trade flows. Furthermore, shifting expectations around inflation and interest rates influenced global demand and supply dynamics and led to periods of heightened volatility in equity markets.

Amidst these challenges, UIE’s portfolio companies proved resilient in 2025. Their performance over the year reflected a continued focus on innovation, operational discipline, and effective execution, ensuring long-term competitiveness in their respective fields of business.

## Five-year overview of remuneration and company performance (USD)

	2025	2024	2023	2022	2021
Total remuneration of the Board of Directors (excl. committee fees) <sup>1</sup>	467,500	420,000	420,000	404,167	372,500
Development of remuneration (index 2021 = 100) <sup>1</sup>	125	113	113	109	100
Total remuneration of the Management	947,000	805,000	757,000	507,000	664,000
Development of remuneration (index 2021 = 100)	143	121	114	76	100
Average remuneration of UIE Services A/S employees	164,700	146,450	130,712	131,690	147,989
Development of remuneration (index 2021 = 100)	111	99	88	89	100
Ratio of Managing Director vs. average remuneration above	5.8	5.5	5.8	3.8	4.5
Profit before income tax (USD million)	307.4	208.3	250.3	101.8	211.8
Development of profit before income tax (index 2021 = 100)	145	98	118	48	100
Net profit (USD million)	240.6	158.6	200.7	48.9	173.3
Net profit attributable to owners of the Company (USD million)	139.9	75.6	120.6	(22.1)	108.1

1) The Board was expanded by one director in May 2022, when Catherine Bannister joined, and again in May 2025 with the appointment of Matthew Watts.

# Remuneration of the Board of Directors

The remuneration of the Board of Directors comprises a fixed fee and is not incentive-based.

## Basis of Remuneration

The remuneration of UIE's Board of Directors comprises a fixed annual fee, and a multiplier of the fixed fee for the Chairmanship and members of the Board Committees.

## Fixed remuneration

The remuneration of the Board of Directors comprises a fixed annual fee, which is determined based on their competencies, responsibility, performance and the scope of board work.

The remuneration structure aims to support the Board's primary focus on strategy, supervision, organisation, sustainability and governance, thus taking into account the company's long-term interests. For the same reason, the Board does not receive variable remuneration based on performance.

Board members receive a fixed base fee approved by the shareholders at the AGM. The Chairman and Deputy Chairman receive a higher remuneration (each receives a multiplier of the annual base fee of 1.58 and 1.26, respectively), reflecting their extended board duties and responsibilities.

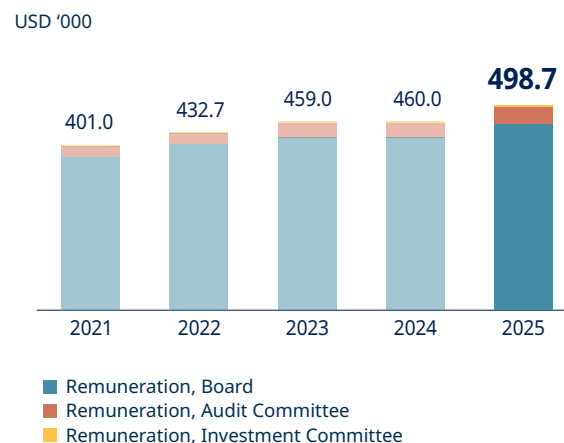
The following fees for the financial year 2025 were approved at the AGM on 21 May 2025:

Board	Fixed fee (USD)
Member	47,500 (base fee)
Chairman	75,000 (1.58 x base fee)
Deputy Chairman	60,000 (1.26 x base fee)

The base fee was last adjusted in 2020. The Board of Directors assesses the fixed fees paid to the Board on an annual basis, according to the recommendations of the Remuneration Committee. To ensure competitiveness, the fees are routinely benchmarked against those of other comparable listed companies, reflecting the competencies and efforts required of the role.

In 2025, the remuneration provided to the Board of Directors was consistent with UIE's remuneration policy.

## Five-year overview of Board remuneration



## Board Members

As per 31 December 2025, the Board of Directors of UIE consisted of nine members:

Carl Bek-Nielsen (Chairman)  
 Martin Bek Nielsen (Deputy Chairman)  
 John A. Goodwin  
 Bent Mahler  
 Jørgen Balle  
 Frederik Steen Westenholz  
 Harald Sauthoff  
 Catherine Bannister  
 Matthew Watts

Remuneration	Board of Directors
Fixed fee	✓
Board Committee fee	✓
Expenses	✓
D&O liability insurance	✓
Fee for ad hoc tasks	✗
Cash-based incentive programme	✗
Share-based incentive programme	✗
Pension	✗
Severance payment	✗

### Committee Remuneration

In addition to the previously mentioned remuneration, a separate fixed annual fee is paid to members of the Audit Committee and Investment Committee.

#### Audit Committee

The basic remuneration for the Audit Committee members constituted USD 10,500 for the financial year 2025, which was approved by the shareholders at the AGM on 21 May 2025.

The Chairman of the Audit Committee received an additional remuneration of USD 4,500 to the basic committee remuneration (USD 15,000 in total) for the financial year 2025.

Audit Committee	Fixed fee (USD)
Member	10,500 (base fee)
Chairman	15,000 (1.43 x base fee)

Mr. Appalanaidu Ganapathy is also a member of the Audit Committee and receives a fixed annual fee for his contributions. Although Mr. Appalanaidu Ganapathy is not a member of the UIE Board, his extensive background as the former Company Secretary and Finance Manager of UP (UIE's largest investment) brings valuable knowledge and experience to the Committee.

#### Investment Committee

A fixed fee is also paid to members of the Investment Committee. The Investment Committee members receive a basic remuneration of USD 1,000 per annum, while the Chairman receives a remuneration of USD 2,000 per annum for his extended duties and responsibility.

Members of the Nomination Committee and Remuneration Committee are not paid any fees in addition to the ordinary Board fee.

### Committee membership

Board Member	Audit Committee	Investment Committee	Nomination Committee	Remuneration Committee
Carl Bek-Nielsen	-	Member	Chairman	Chairman
Martin Bek-Nielsen	-	Chairman	Member	Member
John A. Goodwin	Chairman	Member	-	-
Bent Mahler	-	-	Member	-
Jørgen Balle	Member	-	-	Member
Catherine Bannister	Member	-	-	-
Matthew Watts	Member	-	-	-

### Five-year overview of board fee from related companies (USD)

Board Member	2025	2024	2023	2022	2021
<b>Carl Bek-Nielsen</b>					
from UP	40,877	38,347	38,111	38,724	30,239
from Schörling	22,472	18,954	14,164	14,866	11,678
<b>Martin Bek-Nielsen</b>					
from UP	36,205	33,964	33,756	34,169	29,029
<b>Jørgen Balle</b>					
from UP	33,870	31,773	30,540	29,613	24,191
<b>Total</b>	<b>133,424</b>	<b>123,038</b>	<b>116,571</b>	<b>117,372</b>	<b>95,137</b>

#### Reimbursement of expenses

The Board of Directors' reasoned expenses held in connection with participating in board and committee meetings and exercising their responsibilities as a director or committee member are reimbursed upon submission of valid receipts.

#### Other matters relevant to the employment

There are no extraordinary retention and redundancy schemes in place for the members of the Board of Directors.

Members of the Board of Directors are up for election each year at the AGM. No special termination terms apply to the members, including regarding resignation from the Board of Directors.

Members of the Board of Directors may be entitled to additional remuneration for performing tasks on an ad-hoc basis beyond their regular Board duties. In such a case, the Board of Directors shall approve such tasks and determine additional fees based on the nature of these tasks.

However, in 2025 and the previous four years, no Board or Committee member has received any additional fee for carrying out specific ad hoc tasks.

#### Fee to the Company Secretary of UIE

Catherine Bannister was appointed as Company Secretary of UIE on 21 May 2025 and received a fee of USD 8,500 for her services during the financial year 2025.

#### Board fee from other related companies

Some Board members also receive remuneration for their work as Board members in companies, in which UIE has invested, as seen in the table above.

Mr. Carl Bek-Nielsen is Deputy Chairman on the Board of Directors in UP and a Board member in Schörling.

Mr. Martin Bek-Nielsen and Mr. Jørgen Balle are Board members in UP.

#### 3.7 Development of remuneration

The table below outlines the remuneration paid to the Board of Directors over the past five financial years. As shown, the remuneration levels for both the Board of Directors and Audit Committee members remained unchanged in 2025.

However, the total remuneration for the Board of Directors increased in 2022 and again in 2023 due to the appointment of Dr. Catherine Bannister in May 2022. Additionally, there was another increase in 2025 following the appointment of Mr. Matthew Watts in May 2025.

The remuneration levels for the Board of Directors and Audit Committee members were last revised in 2020, following an earlier adjustment in 2017. These remuneration levels are subject to regular reviews to ensure they remain competitive and aligned with market standards. The reviews also take into account the roles, duties, and

#### Five-year overview of remuneration of the Board of Directors (USD)

	2025			2024			2023			2022			2021		
	Board fee	Committees	Total	Board fee	Committees	Total	Board fee	Committees	Total	Board fee	Committees	Total	Board fee	Committees	Total
Carl Bek-Nielsen	75,000	1,000	76,000	75,000	1,000	76,000	75,000	-	75,000	75,000	-	75,000	75,000	-	75,000
Martin Bek-Nielsen	60,000	2,000	62,000	60,000	2,000	62,000	60,000	2,000	62,000	60,000	2,000	62,000	60,000	2,000	62,000
John A. Goodwin	47,500	16,000	63,000	47,500	16,000	63,000	47,500	16,000	63,000	47,500	16,000	63,000	47,500	16,000	63,000
Bent Mahler	47,500	-	47,500	47,500	-	47,500	47,500	-	47,500	47,500	-	47,500	47,500	-	47,500
Jørgen Balle	47,500	10,500	58,000	47,500	10,500	58,000	47,500	10,500	58,000	47,500	10,500	58,000	47,500	10,500	58,000
Frederik Steen Westenholz	47,500	-	47,500	47,500	-	47,500	47,500	-	47,500	47,500	-	47,500	47,500	-	47,500
Harald Sauthoff	47,500	-	47,500	47,500	-	47,500	47,500	-	47,500	47,500	-	47,500	47,500	-	47,500
Catherine Bannister <sup>1</sup>	47,500	10,500	58,000	47,500	10,500	58,000	47,500	10,500	58,000	31,667	-	31,667	-	-	-
Matthew Watts <sup>1</sup>	31,667	7,000	38,667	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Remuneration</b>	<b>451,667</b>	<b>47,000</b>	<b>498,667</b>	<b>420,000</b>	<b>40,000</b>	<b>460,000</b>	<b>420,000</b>	<b>39,000</b>	<b>459,000</b>	<b>404,167</b>	<b>28,500</b>	<b>432,667</b>	<b>372,500</b>	<b>28,500</b>	<b>401,000</b>
<b>Change in remuneration from prior year (%)</b>			<b>▲ 8%</b>			<b>▶ 0%</b>			<b>▲ 6%</b>			<b>▲ 8%</b>			<b>▶ 0%</b>

1) The Board was expanded by one director in May 2022, when Catherine Bannister joined, and again in May 2025 with the appointment of Matthew Watts.

responsibilities entrusted to the members of the Board and its Committees.

### 3.8 Incentive schemes

The Board of Directors does not receive variable remuneration and is not part of any share-based incentive schemes.

### 3.9 Shareholding by the Board of Directors

There is no policy requirement or guidelines for board members to hold shares in UIE.

As of 31 December 2025, the Board of Directors held shares in UIE as shown in the table below.

Brothers Holding Limited is owned jointly by Carl Bek-Nielsen and Martin Bek-Nielsen.

As of 31 December 2025, Brothers Holding Limited had 17,360,638 shares in UIE, corresponding to a shareholding of 53.9%.

### Shareholding of UIE's Board of Directors in 2025

Board of Directors	No. of shares at 1 Jan 2025	Purchased shares 2025	Sold shares 2025	No. of shares 31 Dec 2025	% of share capital	% of share capital (excl. treasury shares)
Carl Bek-Nielsen	611,960	-	-	611,960	1.96	1.99
Martin Bek-Nielsen	201,740	-	-	201,740	0.64	0.66
John A. Goodwin	2,100	-	-	2,100	0.01	0.01
Bent Mahler	110	-	-	110	0.00	0.00
Jørgen Balle	2,000	1,000	-	3,000	0.01	0.01
Frederik Steen Westenholz	5,943	646	-	6,589	0.02	0.02
Harald Sauthoff	1,450	500	-	1,950	0.00	0.01
Catherine Bannister	-	473	-	473	0.00	0.00
Matthew Watts	-	299	-	299	0.00	0.00
<b>Total shareholding</b>	<b>825,003</b>	<b>2,918</b>	<b>-</b>	<b>828,224</b>	<b>2.64</b>	<b>2.70</b>

	No. of shares Jan 2025	Purchased shares 2025	No. of shares 31 Dec 2025
Brothers Holding Limited <sup>1</sup>	17,360,638	-	17,360,638
			% of share capital excl. treasury shares
	% of share capital 1 Jan 2025	% of share capital 31 Dec 2025	% of share capital excl. treasury shares 31 Dec 2025
	53.87	55.49	56.53

1) Brothers Holding Limited is jointly owned by Carl Bek-Nielsen and Martin Bek-Nielsen

# Remuneration of Management

The remuneration of the Managing Director comprises a fixed salary, pension contributions, performance-based salary and personal benefits.

## Basis of remuneration

In 2025, there were no changes to UIE's Management structure. The Management of UIE continued to consist of one Managing Director, Ulrik Juul Østergaard.

The Managing Director's remuneration is determined by the Chairmanship and the Remuneration Committee based on a careful review of market remuneration levels for comparable roles and similar companies, UIE's financial position and performance, as well as the Managing Director's individual competencies and performance. The overarching goal is to offer a package that effectively attracts, motivates and retains a highly qualified Managing Director.

The Managing Director's total remuneration comprises a fixed salary, pension contributions, a cash bonus scheme (performance-based salary), and personal benefits (car, phone, internet and newspaper). Thus, the annual remuneration, aligned with the Remuneration Policy, consists of both fixed and variable remuneration components, creating a well-balanced remuneration package that reflects the Managing Director's performance and responsibility as well as UIE's overall performance.

The Managing Director does not participate in any share, option nor warrant schemes (please see item 4.2).

## Fixed remuneration

The remuneration for the Managing Director consists of a fixed salary, which is reviewed and adjusted annually. The fixed salary is assessed and determined by the Chairman and Deputy Chairman along with the Remuneration

Committee, considering the Managing Director's success in achieving individual targets and UIE's financial targets.

In 2025, the Managing Director received a fixed salary of USD 546,000, which was an increase of 13% compared to 2024. The fixed salary, pension contributions, cash bonus and work-related benefits are fixed in DKK and thereafter converted to USD, which is UIE's reporting currency. Therefore, annual fluctuations in the reported remuneration are partially influenced by fluctuations in the exchange rate.

## Employee share programme

In accordance with section 7P of the Danish Tax Assessment Act ("Ligningsloven §7P"), the Managing Director's fixed gross salary was reduced by 19% in 2025. In exchange, the Managing Director received UIE shares at the prevailing market price, equivalent to the abovementioned salary reduction.

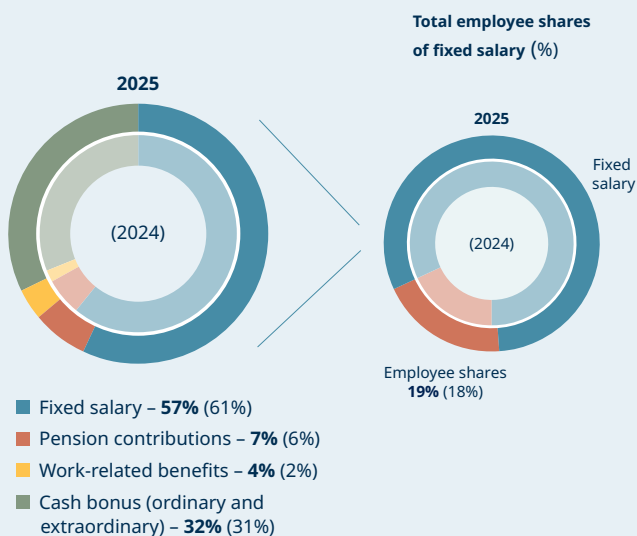
The acquisition of shares (compensating for the salary reduction) was made after the announcement of the Third Quarter Report, as shown in the table on the following page.

## Five-year overview of remuneration (USD) of the Managing Director

Remuneration component	2025	2024	2023	2022	2021
Fixed salary	546,000	482,000	437,000	378,000	389,000
Change in fixed salary <sup>1</sup>	13%	10%	16%	(3%)	13%
Pension contributions	64,000	56,000	48,000	39,000	41,000
Work-related benefits	36,000	17,000	17,000	18,000	21,000
Cash bonus (ordinary and extraordinary)	301,000	250,000	255,000	72,000	213,000
<b>Total remuneration</b>	<b>947,000</b>	<b>805,000</b>	<b>757,000</b>	<b>507,000</b>	<b>664,000</b>
Herof paid in shares	103,000	85,000	75,000	66,000	70,000
Fixed remuneration	68%	69%	66%	86%	68%
Variable remuneration	32%	31%	34%	14%	32%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<b>Change in the Managing Director's total remuneration<sup>1</sup></b>	<b>18%</b>	<b>6%</b>	<b>49%</b>	<b>(24%)</b>	<b>(10%)</b>

1) % change from previous year (partly due to fluctuation in the USD/DKK exchange rate).

### Total remuneration composition of the Managing Director (%)



### Acquisition of employee shares of the Managing Director in 2025

Date of the transaction	No of shares	Average value per share (DKK)	Transaction value (DKK)
25 November 2025	1,831	363.00	664,653

Number of UIE shares held on 31 December 2025: 15,139 shares

In 2025, the Managing Director acquired a total of 1,831 UIE shares under the employee share programme, equivalent to USD 103,000.

There is no policy requirement or guidelines for the Management to hold shares in UIE.

As of 31 December 2025, the Managing Director held 15,139 shares in UIE.

#### Pension contribution

The Managing Director is entitled to receive a pension contribution of 10% of the fixed salary.

The Managing Director is not covered by performance-based pension schemes.

In 2025, the Managing Director received a pension contribution of USD 64,000, an increase from USD 56,000 in 2024.

#### Performance-based salary (cash bonus)

In addition to the fixed annual salary, the Managing Director also receives a performance-based salary.

The performance-based remuneration consists of a cash bonus scheme based on UIE's profit before tax for the year and the achievement of individual targets, as set by the Chairman and Deputy Chairman.

#### Achievement of performance in 2025

Performance criteria for 2025	Weighting	Achievement of target
Profit before tax	60%	Above target
Individual targets	40%	On target
<b>Total</b>	<b>100%</b>	

The total maximum for the ordinary bonus component is 50% of the fixed annual salary, including pension contribution.

In 2025, the Managing Director received an ordinary cash bonus of USD 301,000, which represents 100% of the maximum possible payout.

#### Comparative information on remuneration

The total remuneration package for UIE's Managing Director is below the average when compared to other mid-cap companies listed on Nasdaq Copenhagen.

The Managing Director is the sole employee of UIE. However, in UIE Services A/S, a wholly-owned subsidiary of UIE, there are four employees. In 2025, the ratio of the Managing Director's total remuneration to the average remuneration of employees in UIE Services A/S was 5.8 to 1.

#### Work-related benefits

The Managing Director is entitled to work-related benefits, including a company car, company-paid telephone and internet access, and a newspaper subscription, all approved by the Board. Additionally, the Managing Director is covered under the Company's insurance scheme.

#### Reclaiming variable remuneration

In the event of serious misconduct, or if a cash bonus is made based on 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.

During the financial year 2025, no overpayment of the cash bonus was reclaimed.

#### Other matters relevant to the employment

If the Managing Director is terminated by the Company, the Managing Director is entitled to a fixed salary, pension contributions and ordinary cash bonus during the notice period, which is nine months.



UIE PLC.

## Appendiks 2 - Beskrivelse af bestyrelsesmedlemmer på valg

### 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). Desuden var han bestyrelsesmedlem i The Malaysian Palm Oil Council (MPOC) i 18 år, i perioden 2002-2020, og blev udpeget som formand af Malaysias vicepremierminister den 1. maj 2023. Han har også været udnævnt som medformand for RSPO Board of Governors og repræsenterede MPOA fra november 2014 til februar 2023.

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.



UIE PLC.

## 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 2019 blev han også udnævnt til salgsdirektør for UniFuji Sdn Bhd, som er et fælles joint venture selskab (50/50 ejerskab) mellem UP og Fuji Oil.

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.

## Bent Mahler



Bent Mahler er 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 sponsoreret af University of Minnesota), 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 UIEM, hvorefter han blev forfremmet til direktør; en stilling som han bestred frem til 2003. I løbet af hans tid hos UIEM 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 samt servicesektoren i Asien-Pacific og Mellemøsten 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 logistikselskab 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 2018 blev Jørgen Balle valgt ind i bestyrelsen i United Plantations Berhad.

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

## Frederik Steen Westenholz



Frederik Steen Westenholz er født i 1971 og er dansk statsborger.

Frederik Steen Westenholz gjorde militærtjeneste som sergent i Gardehusarregimentet 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 Westenholz 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 Westenholz er på nuværende tidspunkt bestyrelsesmedlem i bl.a. Environment Solutions A/S, Mermaid Asset Management Fondsmæglerselskab A/S og UIE.

Frederik Steen Westenholz blev første gang valgt ind i UIEs bestyrelse i 2015.

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

## Harald Sauthoff



Harald Sauthoff er 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 vegetabiliske 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 vegetabiliske 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.

## Catherine Bannister



Catherine Bannister blev født på Malta i 1978. Hun er opvokset i Storbritannien, hvor hun også afsluttede sin skolegang.

I 2002 uddannede hun sig til jordemoder, hvorefter hun begyndte at læse jura på University of Malta. Her fik hun tildelt sin doktorgrad i jura i 2008 og blev indlemmet i Maltas advokatstand i 2009.

Catherine Bannister påbegyndte sin karriere som Compliance Officer for et af verdens største forsikringselskaber. Selskabet er involveret i oprettelse og ledelse af captive forsikringselskaber og tredjepartsforsikringselskaber, der opererer fra Malta.

Efter sin tid som Compliance Officer, arbejdede hun som fuldmægtig i et advokatfirma med speciale i levering af juridisk bistand og konstruktion af den operationelle opsætning i udenlandske investeringsforvaltningsselskaber, investeringsfonde og andre investeringsrelaterede virksomheder, der søger udstedelse af licenser på Malta, samt til allerede etablerede licenserede selskaber.

I 2012 tilsluttede Catherine Bannister sig Ernst & Youngs regulatoriske rådgivningsteam. Hun blev udstationeret hos en af Storbritanniens største detailbanker, der udbyder betalingstjenester i henhold til både EU- og internationale regler. Hun afsluttede projektet som kommerciel bankteamleder.

I 2013 blev Catherine Bannister valgt ind i bestyrelsen for et uafhængigt trust- og pensionsselskab, som blev etableret på Kanaløerne i 2001, og som i 2009 åbnede et kontor på Malta. Selskabet fastlagde oprindeligt forvaltnings- og pensionsstrukturer for Storbritannien og internationale pensionsordninger, der leverer formueplanlægningsstrukturer til det amerikanske marked. Som administrerende direktør var hun ansvarlig for driften af forretningen og teamet på Malta, legale/regulatoriske aspekter samt kunderelationer. Hun stod bl.a. for at servicere selskabets portefølje af ca. 250 velhavende kunder. Samtidigt fungerede hun også som direktør for flere holdingselskaber og private servicevirksomheder, der opererer fra Malta.

I 2021, skiftede Catherine Bannister til en ny rolle som Chief Legal Officer hos Finance Incorporated Limited - en fintech betalingstjenesteudbyder med base på Malta, der primært servicerer erhvervs- og handelskunder både lokalt og i hele EU. Hos Finance Incorporated Limited er hun en del af direktionen og støtter bestyrelsen via sin funktion som selskabssekretær, hvilket bl.a. omfatter ansvaret for den styringsramme, som selskabet har implementeret.

Catherine Bannister blev første gang valgt ind i UIEs bestyrelse i 2022.



UIE PLC.

## Matthew Watts



Matthew Watts blev født i Storbritannien i 1975 og er opvokset i Storbritannien, Hong Kong og Tyskland. Han afsluttede sin skolegang i Storbritannien og læste derefter videre på universitetet, hvor han opnåede en Bachelor of Science i 1996 og en Master of Science i 1998. Efter en kort periode i Royal Navy begyndte Matthew Watts i 2000 sin karriere inden for regulering af miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold (ESG). Han blev ansat hos WS Atkins som projektleder med ansvar for at undersøge og oprense forurenede jord - primært i Storbritannien.

I 2004 skiftede Matthew Watts til URS Corporation, hvor han blev teknisk direktør. Først ledede han programstyringen af en national oprensingskontrakt, der dækkede flere lokaliteter, og blev senere omplaceret til selskabets Transactions Advisory-team. Her beskæftigede han sig med due diligence af virksomhedsstransaktioner, med fokus på miljø-, sundheds- og sikkerhedsmæssige forhold for både erhvervskunder og finansielle serviceselskaber, på globalt plan.

I 2011 fortsatte Matthew Watts sin karriere i konsulentbranchen og tiltrådte en stilling hos Environmental Resources Management (ERM) i London. Her beskæftigede han sig fortsat med due diligence og fungerede samtidig som rådgiver for banker og andre finansielle institutioner. Han havde ansvar for revision, vurdering og optimering af store internationale projekter for at sikre, at projekterne levede op til gældende finansielle standarder. Projekterne omfattede bl.a. raffinaderiopdateringer, petrokemiske anlæg i Mellemøsten og omfattende mineprojekter i Afrika. Hos ERM rådgav Matthew Watts desuden globale olie- og gaskunder i forbindelse med frasalg af aktiver i Nordeuropa og Vestafrika.

I 2017 blev Matthew Watts en del af Environmental & Social-teamet hos British International Investment (BII) - tidligere kendt som CDC Group Plc (Storbritanniens officielle udviklingsfinansieringsinstitution). I denne rolle arbejder han for at sikre, at BIIs politik for ansvarlige investeringer bliver implementeret i både nye investeringer og den eksisterende portefølje. Med direkte og indirekte investeringer i Afrika, Sydøstasien og Sydøstasien har BII et dobbelt investeringsmandat: at investere i private virksomheder for at skabe udviklingsmæssig effekt samt opnå et finansielt afkast. Matthew Watts har ansvar for due diligence i forbindelse med nye investeringer, porteføljeovervågning, kapacitetsopbygning, udvikling af ledelsessystemer samt forbedring af ESG-resultater. Derudover håndterer han strategiske ESG-udfordringer for BII og samarbejder tæt med andre udviklingsfinansieringsinstitutioner. Hans særlige fokusområder omfatter fremstillingsvirksomheder, netværksbaserede vedvarende og termiske energiprojekter samt investeringer inden for fødevarer- og landbrugssektoren.

Matthew Watts blev første gang valgt ind i UIEs bestyrelse i 2025.



UIE PLC.

## Angela C. Hallett



Angela C. Hallett blev født i 1974 og er opvokset i Australien, hvor hun gennemførte sin skolegang i Melbourne. Hun fortsatte sine studier på University of Melbourne og dimitterede i 1996 med en Bachelor of Commerce og en Bachelor of Arts. Hun har mere end 25 års erfaring inden for corporate finance, regulatorisk compliance, governance og finansiell ledelse i Storbritannien og internationalt.

Angela C. Hallett indledte sin professionelle karriere i 1997 hos Arthur Andersen i Melbourne, hvor hun arbejdede i Enterprise Group inden for Assurance og Business Advisory. I denne periode arbejdede hun med multinationale kunder på tværs af en bred vifte af brancher inden for revision, due diligence og værdiansættelse og opnåede samtidig erfaring med finansiell analyse, vurdering af operationelle risici samt M&A transaktioner.

I 2000 flyttede Angela C. Hallett til Storbritannien, hvor hun tiltrådte hos Strand Hanson Limited, en uafhængig merchant bank med fokus på rådgivning inden for corporate finance. I løbet af mere end to årtier hos Strand Hanson har hun bestridt en række ledende stillinger, før hun i 2019 blev udnævnt til Chief Operating Officer og Compliance Officer. I 2022 blev hun udpeget til bestyrelsen for Strand Hanson.

I sine ledende roller har Angela C. Hallett haft ansvar for rådgivning og gennemførelse af køb, salg og kapitalfremskaffelse på både de offentlige og private kapitalmarkeder. Hun har rådgivet britiske og internationale børsnoterede selskaber, herunder AIM-noterede virksomheder, om fusioner og opkøb, egenkapital- og gældsfinansiering, rekonstruktioner samt strategiske gennemgange. Hendes erfaring omfatter rådgivning om corporate governance, kapitalstrukturer og regulatorisk overholdelse af Listing Rules og AIM Rules samt dialog med FCA, AIM Regulation og Takeover Panel. Hun har endvidere rådgivet om direkte investeringer, herunder investeringsmuligheder inden for naturressourcer i Afrika.

Som Chief Operating Officer og Compliance Officer har Angela C. Hallett det overordnede ansvar for Strand Hansons compliance og hvidvaskforebyggelse, regulatorisk rapportering samt udformning af klare og forståelige compliance politikker. Hun spiller en central rolle i dialogen med tilsynsmyndigheder og sikrer, at interne kontroller, dokumentation og rapportering lever op til gældende krav. Angela C. Hallett fungerer desuden som stedfortrædende formand for Executive Committee og har ansvar for tilsyn med klientforhold, godkendelse af nye opgaver og klienter samt finansiell og operationel rapportering til bestyrelsen, budgettering, revisionsprocessen og tilsyn med koncernens selskaber og associerede virksomheder.

Angela C. Hallett er statsautoriseret revisor og medlem af både Institute of Chartered Accountants in England and Wales samt Chartered Accountants Australia and New Zealand.