

Vederlagsrapport 2021

Denne vederlagsrapport giver et samlet overblik over aflønningen af medlemmer af Hartmanns bestyrelse og registrerede direktion i 2021 med sammenligningstal for 2019 og 2020. Vederlagsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med selskabslovens § 139 b og Hartmanns vederlagspolitik, der blev godkendt på generalforsamlingen den 21. april 2020 og er tilgængelig på www.hartmann-packaging.com.

De overordnede formål med vederlagspolitikken er at:

- sikre sammenfald mellem direktionens interesser og selskabets samt aktionærernes interesser,
- motivere, fastholde og tiltrække ledelsesmedlemmer med de faglige og personlige kompetencer, der er nødvendige for en succesfuld drift af selskabet,
- fastholde direktionens motivation for at opfylde de mål, bestyrelsen fastsætter,
- medvirke til at fremme værdiskabelsen i selskabet og dermed til at understøtte selskabets forretningsstrategi, og
- medvirke til at understøtte selskabets bæredygtighed, herunder selskabets ønske om at drive en ordentlig og sund virksomhed, der skaber trivsel, sikkert arbejdsmiljø, vækst og udvikling.

Oplysningerne i denne vederlagsrapport er hovedsageligt uddraget af de reviderede årsrapporter for 2021, 2020 og 2019, der er tilgængelige på www.hartmann-packaging.com.

Vederlagsrapporten for 2020 blev forelagt på selskabets generalforsamling 27. april 2021 og blev godkendt uden bemærkninger.

Overblik over Hartmanns økonomisk udvikling i 2021

Hartmann øgede omsætningen til 2.744 mio. kr. (2020: 2.567 mio. kr.) og sikrede trods udfordrende markedsforhold et driftsresultat før særlige poster og justering for hyperinflation på 250 mio. kr. (2020: 452 mio. kr.) svarende til en overskudsgrad på 9,2% (2020: 17,5%). Investeringerne inkl. virksomhedsopkøb udgjorde 542 mio. kr. (2020: 437 mio. kr.).

Som følge af delvis opfyldelse af Hartmanns omsætningsmåltal for 2021 på 2,7-3,0 mia. kr. udbetales der kontant bonus til direktionen med en samlet målopfyldelse på 17% for 2021 (2020: 93%).

Vederlag til bestyrelsen

Det årlige honorar til bestyrelsen skal være i overensstemmelse med markedspraksis for andre sammenlignelige virksomheder og fastsættes i forhold til arbejdets omfang og karakter samt de påkrævede kompetencer, indsats og ansvar.

Vederlaget til bestyrelsen er et fast honorar, der godkendes på selskabets ordinære generalforsamling. Menige medlemmer honoreres fra og med generalforsamlingen 2021 med et årligt grundhonorar på 250.000 kr. (2020: 225.000 kr.) pr. medlem. Næstformanden modtager 1,5 gange grundhonoraret og formanden 3 gange grundhonoraret. Honoraret udbetales kvartalsvis bagud baseret på senest vedtagne årshonorar.

Derudover udgør vederlaget til revisionsudvalget et fast honorar, der også godkendes på selskabets ordinære generalforsamling. Menige medlemmer honoreres fra og med generalforsamlingen 2021 med et årligt honorar på 125.000 kr. (2020: 112.500 kr.) pr. medlem. Formanden modtager 375.000 kr. (2020: 337.500 kr.) i honorar svarende til 1,5 gange grundhonoraret. Honoraret udbetales kvartalsvis bagud baseret på senest vedtagne årshonorar. Deltagelse i nominerings- og vederlagsudvalget honoreres ikke.

Der kan herudover udbetales et skønsmæssigt vederlag for ad hoc-arbejde, men denne mulighed blev ikke anvendt i 2021. Bestyrelsen er ikke omfattet af en pensionsordning og modtager ikke incitamentsaflønnings eller øvrige goder.

Vederlaget for 2021 blev godkendt af generalforsamlingen den 27. april 2021.

Vederlag til individuelle bestyrelsesmedlemmer 2019-2021

t.kr.	Stilling	År	Bestyrelse	Udvalg	I alt
Jan Klarskov Henriksen	Bestyrelsesformand (fra april 2020)	2021	731,3	-	731,3
		2020	562,5	-	562,5
		2019	225,0	-	225,0
Steen Parsholt	Næstformand for bestyrelsen og formand for revisionsudvalget	2021	365,6	365,7	731,3
		2020	337,5	337,5	675,0
		2019	337,5	337,5	675,0
Jan Madsen	Medlem af bestyrelsen og revisionsudvalget (fra april 2019)	2021	243,8	121,8	365,6
		2020	225,0	112,5	337,5
		2019	168,8	84,3	253,1
Marianne Schelde	Medlem af bestyrelsen og revisionsudvalget (fra april 2019)	2021	243,8	121,8	365,6
		2020	225,0	112,5	337,5
		2019	168,8	84,3	253,1
Medarbejdervalgte:					
Danny Fleischer	Medlem af bestyrelsen (fra april 2020)	2021	243,8	-	243,8
		2020	168,8	-	168,8
		2019	-	-	-
Palle Skade Andersen	Medlem af bestyrelsen	2021	243,8	-	243,8
		2020	225,0	-	225,0
		2019	225,0	-	225,0
Tidligere medlemmer:					
Karen Angelo Hækkerup	Medlem af bestyrelsen (fra april 2019 til april 2021)	2021	77,1	-	77,1
		2020	225,0	-	225,0
		2019	168,8	-	168,8
Agnete Raaschou-Nielsen	Bestyrelsesformand og medlem af nominerings- og vederlagsudvalget (til april 2020)	2021	-	-	-
		2020	225,0	-	225,0
		2019	675,0	-	675,0
Jørn Mørkeberg Nielsen	Medlem af bestyrelsen og revisionsudvalget (til april 2019)	2021	-	-	-
		2020	-	-	-
		2019	75,0	37,5	112,5
Andy Hansen	Medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen (til april 2020)	2021	-	-	-
		2020	75,0	-	75,0
		2019	225,0	-	225,0
Vederlag i alt		2021	2.149,2	609,3	2.758,5
		2020	2.268,8	562,5	2.831,3
		2019	2.268,9	543,6	2.812,5

Det offentliggjorte vederlag omfatter ikke refunderede udgifter afholdt af de individuelle bestyrelsesmedlemmer i forbindelse med mødeaktivitet i Hartmann.

Vederlag til direktionen

For at tiltrække og fastholde ledelsesmæssig kompetence er elementerne i direktionens aflønning fastlagt under hensyntagen til dens arbejdsopgaver og værdiskabelse samt vilkår i andre sammenlignelige danske børsnoterede virksomheder. Vederlaget til direktionen omfatter fast løn, pension, kortsigtet kontant bonus, samt andre sædvanlige personalegoder. De enkelte vederlagselementer vægtes ud fra ønsket om at sikre en fortsat positiv udvikling af Hartmann på både kort og langt sigt.

I 2021 var aflønningen af direktionen baseret på:

- **Grundlønnen** er markedskonform og fastsat på baggrund af direktionsmedlemmets kompetencer, performance og erfaring, arbejdets omfang og det med stillingen forbundne ansvar for det enkelte direktionsmedlem. Endelig er der taget højde for sammenligning med lønstigningstakten for ledende og øvrige medarbejdere i selskabet.
- **Pension** tildeles som bidragsbaseret pensionsordning og udgør op til 10% af grundlønnen.
- **Øvrige goder** består af personalegoder i form af fri bil, bredbåndsoptakning i hjemmet, mobiltelefon, avis og sundhedsforsikring.
- **Kortsigtet kontant bonus** er tildelt individuelt efter konkret indfrielse af finansielle og personlige mål for det pågældende år og kan maksimalt udgøre 50% af hvert deltagende direktionsmedlems grundløn, dog maksimalt 45% af grundlønnen for Flemming Steen.

Det variable vederlag har i 2021 alene været udgjort af det omtalte etårige bonusprogram. På sigt har bestyrelsen til hensigt at gøre brug af vederlagspolitikens mulighed for at anvende både årlig og flerårig bonus til direktionen for at styrke sammenhængen mellem den samlede aflønning og målsætningen om at skabe høj, langsigtet værditilvækst. Bestyrelsen overvejer derudover at indføre ikke-finansielle KPI'er med fokus på bæredygtighed i direktionsmedlemmernes variable vederlag. Den samlede aflønning af direktionen skete i 2021 i overensstemmelse med den vedtagne vederlagspolitik.

Vederlag til individuelle direktionsmedlemmer 2019-2021

t.kr.	Stilling	År	Fast vederlag			Variabelt vederlag		I alt
			Grundløn	Pension	Øvrige goder	Kortsigtet bonus	Langsigtet bonus	
Torben Rosenkrantz-Theil	Administrerende direktør	2021	4.295	430	182	371	0	5.278
		<i>Andel</i>	82%	8%	3%	7%	0%	100%
		2020	3.768	376	182	1.749	0	6.075
		<i>Andel</i>	62%	6%	3%	29%	0%	100%
		2019	3.557	354	182	1.608	0	5.701
		<i>Andel</i>	63%	6%	3%	28%	0%	100%
Flemming Steen	Koncernfinans-direktør	2021	3.220	11	236	250	0	3.717
		<i>Andel</i>	87%	0%	6%	7%	0%	100%
		2020	3.096	11	221	1.293	0	4.621
		<i>Andel</i>	67%	0%	5%	28%	0%	100%
		2019	2.952	9	240	1.201	0	4.402
		<i>Andel</i>	67%	0%	6%	27%	0%	100%
Vederlag i alt		2021	7.515	441	418	621	0	8.995
		2020	6.864	387	403	3.042	0	10.696
		2019	6.509	363	422	2.809	0	10.103

Kortsigtet kontant bonus til individuelle direktionsmedlemmer 2019-2021

t.kr.	Stilling	2021			2020			2019		
		Vægt	Optjent bonus	Maks. bonus	Vægt	Optjent bonus	Maks. bonus	Vægt	Optjent bonus	Maks. bonus
Torben Rosenkrantz-Theil	Administrerende direktør									
<i>KPI'er:</i>										
Omsætning		40%	371	859	40%	619	754	40%	541	720
Overskudsgrad		60%	0	1.289	60%	1.130	1.130	60%	1.067	1.080
			371	2.148		1.749	1.884		1.608	1.800
Målopfyldeelsesgrad			17%			93%			89%	
Flemming Steen	Koncernfinansdirektør									
<i>KPI'er:</i>										
Omsætning		40%	250	580	40%	457	557	40%	404	540
Overskudsgrad		60%	0	869	60%	836	836	60%	797	810
			250	1.449		1.293	1.393		1.201	1.350
Målopfyldeelsesgrad			17%			93%			89%	

Tildelingen af kortsigtet kontant bonus til de individuelle direktionsmedlemmer er baseret på indfrielse af konkrete målsætninger for Hartmanns omsætning og overskudsgrad før særlige poster og justering for hyperinflation. I 2021 var målsætningen en omsætning på 2,7-3,0 mia. kr. og en overskudsgrad 14-17%, hvilket blev delvist realiseret med en omsætning på 2.744 mio. kr.

Opsigelsesvilkår og fratrædelsesgodtgørelse

Medlemmer af koncerndirektionen har et opsigelsesvarsel på 12 måneder i tilfælde af opsigelse fra Hartmanns side. Hvis en kontrollerende andel af aktierne i selskabet skifter ejer, forlænges dette opsigelsesvarsel til 18 måneder med virkning fra den dag, hvor kontrollen overgår. Det forlængede varsel gælder indtil 18 måneder efter overdragelsen. Der er ikke indgået aftaler om udbetaling af fratrædelsesgodtgørelse i forbindelse med opsigelse. Der er dog indgået aftaler om udbetaling af efterløn ved død under ansættelsen på løbende måned og op til 6 måneders vederlag til direktørens ægtefælle eller samlever, subsidiært børn under 18 år.

Hartmann kan under særlige omstændigheder helt eller delvist kræve variabelt vederlag tilbagebetalt (claw-back) fra det eller de relevante direktionsmedlem(mer), hvis udbetaling har fundet sted på et forkert eller ikke-retvisende datagrundlag. Dette har ikke været aktuelt i perioden 2019-2021.

Sammenligning af aflønning og regnskabstal 2019-2021

t.kr.	2021	Ændring	2020	Ændring	2019
Direktion – aflønning					
Torben Rosenkrantz-Theil	5.278	-13%	6.076	7%	5.702
Flemming Steen	3.717	-20%	4.621	5%	4.402
Bestyrelse – aflønning					
Jan Klarskov Henriksen (formand fra april 2020)	731	30%	563	150%	225
Steen Parsholt	731	8%	675	0%	675
Jan Madsen (fra april 2019)	366	8%	338	33%	253
Marianne Schelde (fra april 2019)	366	8%	338	33%	253
Karen Angelo Hækkerup (til april 2021)	77	-66%	225	33%	169
Agnete Raaschou-Nielsen (formand til april 2020)	0	-100%	225	-67%	675
Jørn Mørkeberg Nielsen (til april 2019)	0	0%	0	-100%	113
<i>Medarbejdervalgte:</i>					
Palle Skade Andersen	244	8%	225	0%	225
Danny Fleischer (fra april 2020)	244	44%	169	-	-
Andy Hansen (til april 2020)	0	-100%	75	-67%	225
Medarbejdere - gennemsnitlig aflønning					
Hartmanns medarbejdere, moderselskab (FTE)	522	-1%	526	5%	499
Hartmanns resultater					
<i>Koncern:</i>					
Omsætning, mio. kr.	2.744	7%	2.567	9%	2.356
Overskudsgrad*, %	9,4	-8,1%-pt.	17,5	6,4%-pt.	11,1
<i>Moderselskab:</i>					
Omsætning, mio. kr.	1.742	3%	1.697	24%	1.374
Overskudsgrad*, %	10,4	-4,8%-pt.	15,2	9,8%-pt.	5,4

*Overskudsgraden beregnes ud fra resultat af primær drift før særlige poster og eksklusiv effekt af hyperinflation.

Bestyrelsens påtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt vederlagsrapporten for regnskabsåret 2021 for Brødrene Hartmann A/S.

Vederlagsrapporten aflægges i overensstemmelse med selskabslovens § 139 b.

Det er vores opfattelse, at vederlagsrapporten er i overensstemmelse med selskabets vederlagspolitik, der er godkendt af aktionærerne på selskabets generalforsamling den 21. april 2020, og er uden væsentlig fejlinformation og mangler, uanset om disse skyldes besvigelser eller fejl.

Vederlagsrapporten indstilles til vejledende afstemning på selskabets generalforsamling.

Gentofte, 8. marts 2022

Bestyrelse

Jan Klarskov Henriksen
Formand

Steen Parsholt
Næstformand

Jan Madsen

Marianne Schelde

Palle Skade Andersen

Danny Fleischer

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i Brødrene Hartmann A/S

Vi har undersøgt, hvorvidt ledelsen har overholdt sine forpligtelser til at medtage de i henhold til selskabsloven § 139 b, stk. 3 angivne oplysninger i selskabets vederlagsrapport for 2021.

Ledelsens ansvar

Selskabets ledelse har ansvaret for udarbejdelsen af vederlagsrapporten i overensstemmelse med selskabslovens § 139 b og vederlagspolitikken, som er godkendt af den ordinære generalforsamling.

Desuden har selskabets ledelse ansvaret for den interne kontrol, som bestyrelsen anser for nødvendig for at udarbejde vederlagsrapporten uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Det er vores ansvar at udtrykke en konklusion om, hvorvidt ledelsen har overholdt sine forpligtelser til at medtage de i henhold til selskabsloven § 139 b, stk. 3 angivne oplysninger i selskabets vederlagsrapport.

Vi har udført vores undersøgelser i overensstemmelse med ISAE 3000, *Andre erklæringer med sikkerhed end revision eller Review af historiske finansielle oplysninger* og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for vores konklusion.

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab er underlagt international standard om kvalitetsstyring, ISQC 1, og anvender således et omfattende kvalitetsstyringssystem, herunder dokumenterede politikker og procedurer vedrørende overholdelse af etiske krav, faglige standarder og gældende krav i lov og øvrig regulering.

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

Vores undersøgelser har omfattet en undersøgelse af, om vederlagsrapporten indeholder, i det omfang det er relevant, de i selskabsloven § 139 b, stk. 3, punkt 1-6 angivne oplysninger om hvert enkelt ledelsesmedlems aflønning.

Vores undersøgelser har ikke omfattet handlinger med henblik på at efterprøve nøjagtigheden og fuldstændigheden af de i vederlagsrapporten anførte oplysninger, og vi udtrykker derfor ikke nogen konklusion herom.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at ledelsen, i alle væsentlige henseender, har overholdt sine forpligtelser til at medtage de i henhold til selskabsloven § 139 b, stk. 3 angivne oplysninger i selskabets vederlagsrapport for 2021.

København 8. marts 2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Kim Takata Mücke
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10944