



KGL. HOFLEVERANDØR

Harboe

HARBOES BRYGGERI

VEDERLAGSRAPPORT 2021-2022

VEDERLAGSRAPPORT FOR BESTYRELSE OG DIREKTION

Denne vederlagsrapport udgør en oversigt over det samlede vederlag, som hvert medlem af bestyrelsen og direktionen Harboes Bryggeri A/S, har modtaget i løbet af regnskabsåret 2021/22 sammenlignet med sidste år. Direktionen inkluderer de medlemmer, der er registreret hos Erhvervsstyrelsen.

Bestyrelsens og direktionens vederlag i det afsluttede regnskabsår er blevet tildelt i overensstemmelse med selskabets vederlagspolitik, der er godkendt på den ordinære generalforsamling den 20. august 2021, og som er tilgængelig på Harboes hjemmeside:

 [Vederlagspolitik
2021/2022](#)

Det overordnede formål med vederlagspolitikken er at tiltrække, motivere og fastholde kvalificerede medlemmer af bestyrelsen og direktionen og at sikre interessesammenfald mellem ledelsen og selskabets aktionærer. Vederlagspolitikken skal bidrage til at understøtte forretningsstrategien, langsigtede interesser, bæredygtighed og værdiskabelse i Harboe ved at understøtte Harboes langsigtede og kortsigtede mål.

Årets resultater

Harboes resultater blev i 2021/2022 i tråd med de senest udmeldte forventninger. Resultaterne var påvirket af særdeles udfordrende markedsforhold med markante prisstigninger på råvarer, transport og energi – og intensiveret konkurrence på hjemmemarkederne samt begrænsninger i logistikkapacitet og mistet volumen som følge af prisforhøjelser betyder, at væksten ikke blev på niveau med forventningerne ved regnskabsårets begyndelse. Hvis der ses bort fra disse konkrete forhold, har koncernens underliggende aktiviteter dog leveret en indtjeningsmæssig fremgang. Nettoomsætningen blev i 2021/2022 på 1.419 mio. kr. Det svarer til en stigning på 7%.

EBITDA udgør 98,9 mio. kr. i 2021/2022 mod 107,8 mio. kr. i 2020/2021. Indtjeningsstilbagegangen var drevet af mistede volumener på grund af priskonkurrence på hjemmemarkederne samt betydelige prisforhøjelser på alle inputpriser.

VEDERLAG TIL BESTYRELSEN

Fast årligt honorar

Medlemmer af bestyrelsen modtager et fast årligt basishonorar, som godkendes af generalforsamlingen.

Det årlige basishonorar skal være i overensstemmelse med markedspraksis for sammenlignelige børsnoterede selskaber under hensyn til de krævede kompetencer, indsats og arbejdsomfanget for bestyrelsesmedlemmer.

Formanden og næstformanden modtager hver et tillæg for deres udvidede opgaver.

Medlemmer af bestyrelsen, der også er medlem som formand af et bestyrelsesudvalg, modtager et fast ekstra honorar som vederlag for deres udvalgsarbejde.

Følgende honorar er for regnskabsåret 2021/2022 blev godkendt på den ordinære generalforsamling den 20. august 2021:

Ingen medlemmer af bestyrelsen modtager aktiebaseret incitamentsaflønnning, andet variabelt vederlag eller pensionsbidrag

	Bestyrelse	Formand for Revisionsudvalg	Formand for Nomineringsudvalg	Formand for Vederlagsudvalg
Medlem	250.000			
Formand	500.000	50.000	50.000	50.000
Næstformand	375.000			

HONORAR TIL BESTYRELSEN

Navn	Stilling	År	Bestyrelshonorar	Udvalgshonorar	Honorar i alt
Bernhard Griese	Formand	2021/2022	500.000	0	500.000
		2020/2021	400.000	0	400.000
Claus Bayer	Næstformand	2021/2022	375.000	50.000	425.000
	Formand for vederlagsudvalget	2020/2021	200.000	0	200.000
Bettina Køhlert	Medlem	2021/2022	250.000	50.000	300.000
	Formand for nomineringsudvalget	2020/2021	200.000	0	200.000
Ruth Schade	Medlem	2021/2022	250.000	50.000	300.000
	Formand for revisionsudvalget	2020/2021	200.000	0	200.000
Jakob Skovgaard	Medlem	2021/2022	250.000	0	250.000
		2020/2021	0	0	0
Sabine Disse	Medlem	2021/2022	250.000	0	250.000
		2020/2021	0	0	0
Mads Ole Krage	Udtrådt	2021/2022	0	0	0
		2020/2021	200.000	0	200.000
Poul Calmer Møller	Udtrådt	2021/2022	0	0	0
		2020/2021	200.000	0	200.000
Jens Bjarne Søndergaard Jensen	Medlem	2021/2022	250.000	0	250.000
		2020/2021	200.000	0	200.000
Samlet honorar		2021/2022	2.125.000	150.000	2.275.000
		2020/2021	1.600.000	0	1.600.000

VEDERLAG TIL DIREKTIONEN

Vederlaget til medlemmer af direktionen fastsættes årligt. Vederlaget og vederlagskomponenterne godkendes af bestyrelsen baseret på anbefalingerne givet af vederlagsudvalget.

Medlemmer af direktionen er berettiget til et årligt vederlag i overensstemmelse med vederlagspolitikken.

Det samlede vederlag kan bestå af følgende faste og variable vederlagskomponenter:

- fast grundløn,
- bidragsbaseret pensionsbidrag,
- kortsigtet incitamentsprogram bestående af en årlig kontant bonus,
- opsigelses- og fratrædelsesgodtgørelse, og
- ikke-monetære personalegoder.

Sammensætningen af vederlaget til hver enkelt direktør er fastsat med henblik på at tiltrække og fastholde kompetente nøglemedarbejdere samtidig med at sikre, at direktionen har et incitament til at skabe yderligere værdi til fordel for Harboes aktionærer.

Direktionens kortsigtede incitamentsordninger er direkte forbundet til de finansielle målsætninger, der understøtter Harboes strategi og har til formål at sikre interessesammenfald mellem de enkelte direktører og Harboes kortsigtede målsætninger.

Den ordinære opsigelsesperiode fra Harboes side kan ikke overstige 24 måneder. I tilfælde af at kontrollen med selskabet ændres, kan opsigelsesperioden forlænges med seks måneder. Et direktionsmedlem kan opsiges sin stilling med en ordinær opsigelsesperiode på mindst 6 måneder.

Direktionen får desuden stillet sædvanlige arbejdsrelaterede goder til rådighed i form af fx firmabil og telefon.

Kortsigtede incitamenter

Den kortsigtede incitamentsbonus til direktionen fastsættes skønsomt af bestyrelsen.

I regnskabsåret 2021/2022 blev der betalt en samlet kontant bonus svarende til 1,6 mio. kr. til direktionen, svarende til 30% af den faste

grundløn, og er således i overensstemmelse med den godkendte vederlagspolitik.

Bonus er tildelt på basis af den enkelte direktørs personlige performance og udviklingen i selskabets driftsresultat.

Samlet vederlag til bestyrelsen

Navn	Stilling	År	Grundløn	Pension	Kontant bonus	Vederlag i alt
Michael Møller Jensen	CFO	2021/2022	1.920.000	193.600	500.000	2.613.600
		2020/2021	1.920.000	196.312	533.905	2.650.217
Søren Malling	CEO	2021/2022	1.920.000	201.600	494.380	2.615.980
		2020/2021	1.740.000	181.912	533.905	2.455.817
Martin Schade	CCO	2021/2022	1.920.000	201.600	494.380	2.615.980
		2020/2021	1.659.960	175.509	533.905	2.369.374
Total		2021/2022	5.760.000	596.800	1.488.760	7.845.560
		2020/2021	5.319.960	553.734	1.601.715	7.475.409

OVERBLIK OG SAMMEN- LIGNING AF VEDERLAG

DKK	2021/2022	Ændringer	2020/2021
Direktionen			
Søren Malling	2.615.980	7%	2.455.817
Michael Møller Jensen	2.613.600	-1%	2.650.217
Martin Schade	2.615.980	10%	2.369.374
Bestyrelsen			
Bernhard Griese	500.000	25%	400.000
Claus Bayer	425.000	113%	200.000
Bettina Køhlert	300.000	50%	200.000
Ruth Schade	300.000	50%	200.000
Jakob Skovgaard	250.000	-	0
Sibine Disse	250.000	-	0
Mads Ole Krage	0	-	200.000
Poul Calmer Møller	0	-	200.000
Jens Bjarne Søndergaard Jensen	250.000	25%	200.000
Finansielle resultater			
EBITDA	98.876	-8%	107.786
Resultat før skat	(6.957)	N/A	3.243
Gennemsnitlig aflønning af medarbejdere i koncernen	464.890	7%	433.936