



KONGELIG HOFLEVERANDØR

HARBOE

HARBOES BRYGGERI A/S

CVR nr. 43 91 05 12
HARBOES BRYGGERI A/S



VEDERLAGSRAPPORT
2020/2021

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 2020/21 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 2020, og som er tilgængelig på Harboes hjemmeside, <https://harboe.com/investor/>.

Det overordnede formål med vederlagspolitikken er at tiltrække, motivere og fastholde kvalificerede medlemmer af bestyrelsen og direktionen og at sikre interesse-sammenfald 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

Harboe har i 2020/2021 realiseret resultater i tråd med forventningerne og markant forbedret i forhold til 2019/2020. Omsætningen var lidt lavere end året før, bl.a. som følge af COVID-19, der udfordrede distribution og afsætning på koncernens

internationale markeder uden for Europa. Resultat før skat steg fra -32,1 mio. kr. i 2019/2020 til 3,2 mio. kr. i 2020/2021.

Den forbedrede indtjening er bl.a. baseret på gennemførte organisationstilpasninger og omkostningsbesparelser samt en udbygning og fokusering af de internationale salgsaktiviteter.

Vederlag til bestyrelsen

Bestyrelsen aflønnes med et fast basishonorar på 200.000 kr. Der gives ikke vederlag for deltagelse i udvalgsarbejde i 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.

Ingen medlemmer af bestyrelsen modtager aktiebaseret incitaments-aflønning, andet variabelt vederlag eller pensionsbidrag. Selskabet dækker nødvendige rejseomkostninger for bestyrelsesmedlemmerne.

DKK	Honorar
Medlem	200.000
Formand	400.000
Næstformand	300.000

Honorar til bestyrelsen

Navn	Stilling	År	Bestyrelses-honorar	Udvalgs-honorar	Honorar i alt
Bernhard Griese	Formand	2020/2021 2019/2020	400.000 190.411	0 36.986	400.000 227.397
Mads Ole Krage	Næstformand	2020/2021 2019/2020	300.000 152.055	0 36.986	300.000 189.041
Claus Bayer	Medlem Formand for vederlagsudvalget	2020/2021 2019/2020	200.000 0	0 0	200.000 0
Bettina Køhlert	Medlem Formand for nomineringsudvalget	2020/2021 2019/2020	200.000 0	0 0	200.000 0
Poul Calmer Møller	Medlem	2020/2021 2019/2020	200.000 113.699	0 36.986	200.000 150.685
Ruth Schade	Medlem Formand for revisionsudvalget	2020/2021 2019/2020	200.000 0	0 0	200.000 0
Jens Bjarne Søndergaard Jensen	Medlem Valgt af medarbejderne	2020/2021 2019/2020	200.000 113.699	0 0	200.000 113.699
Søren Stampe*	Formand	2020/2021 2019/2020	0 46.027	0 0	0 46.027
Søren Malling**	Medlem	2020/2021 2019/2020	0 113.699	0 0	0 113.699
Samlet honorar 2020/2021		2020/2021 2019/2020	1.700.000 729.589	0 110.959	1.700.000 840.548

* Udtrådt af bestyrelsen i december 2019, ** Udtrådt af bestyrelsen august 2020

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 kontrollen forlænges med seks måneder. Et direktionsmedlem kan opsige 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 skønsmæssigt af bestyrelsen.

I regnskabsåret 2020/21 blev der betalt en samlet kontant bonus svarende til 1,1 mio. kr. til direktionen svarende til 30 % af den totale 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 DIREKTIONEN

Navn	Stilling	År	Grundløn	Pension	Kontant bonus	Vederlag i alt
Michael Møller Jensen**	CFO	2020/2021 2019/2020	1.920.000 480.000	153.600 38.400	530.500 0	2.604.100 518.400
Søren Malling*	CEO	2020/2021 2019/2020	1.740.000 607.720	160.823 48.618	530.500 270.290	2.431.323 926.628
Martin Schade*	COO	2020/2021 2019/2020	1.659.960 562.560	154.420 45.005	530.500 270.290	2.344.880 877.855
Bernhard Griese***	CEO	2020/2021 2019/2020	0 5.280.000	0 0	0 0	0 5.280.000
Karina Harboe Laursen****	CEO	2020/2021 2019/2020	0 2.800.000	0 224.000	0 0	0 3.024.000
Kirsten Ægidius*****	COO	2020/2021 2019/2020	0 2.060.500	0 164.840	0 0	0 2.225.340
Vederlag i alt	Direktionen	2020/2021 2019/2020	5.319.960 11.790.780	468.843 520.862	1.591.500 540.580	7.380.303 12.852.222

* Tiltrådt december 2019, ** Tiltrådt februar 2020, ***Fratrådt august 2019, vederlaget for 2019/2020 indeholder en fratrædelsesgodtgørelse svarende til 4,2 mio. kr., **** Fratrådt december 2019, vederlaget i 2019/2020 indeholder en fratrædelsesgodtgørelse svarende til 2,4 mio. kr., ***** Fratrådt december 2019, vederlaget for 2019/2020 indeholder en fratrædelsesgodtgørelse svarende til 1,6 mio. kr.

Overblik og sammenligning af vederlag

DKK	2020/2021	Ændring	2019/2020
Direktionen			
Søren Malling*	2.431.323	-	926.628
Michael Møller Jensen**	2.604.100	-	518.400
Martin Schade*	2.344.880	-	877.855
Bernhard Griese***	0	-	5.280.000
Karina Harboe Laursen****	0	-	3.024.000
Kirsten Ægidius****	0	-	2.225.340
Bestyrelsen			
Bernhard Griese	400.000	76%	227.397
Mads Ole Krage	300.000	59%	189.041
Claus Bayer	200.000	-	0
Bettina Køhlert	200.000	-	0
Poul Calmer Møller	200.000	33%	150.685
Ruth Schade	200.000	-	0
Jens Bjarne Søndergaard Jensen	200.000	76%	113.699
Søren Stampe****	0	-	46.027
Søren Malling*****	0	-	113.699
Finansielle resultater			
EBITDA	107.786	38%	78.193
Resultat før skat	3.243	-	(32.092)
Gennemsnitlig aflønning af medarbejdere i koncernen	433.936	-	433.444

* Tiltrådt december 2019, ** Tiltrådt februar 2020, ***Fratrådt august 2019, **** Fratrådt december 2019, ***** Fratrådt august 2020