

Vederlagsrapport – Brd. Klee A/S

Denne vederlagsrapport ("Vederlagsrapporten") for Brd. Klee A/S ("Selskabet" eller "Brd. Klee") for regnskabsåret 2022/23 er udarbejdet i overensstemmelse med selskabslovens § 139b og Anbefalingerne for god Selskabsledelse (af 2. december 2020). Vederlagsrapporten er offentliggjort og tilgængelig på Selskabets hjemmeside www.klee.dk.

1. Aflønning i regnskabsåret 2022/23

Selskabet har i regnskabsåret 2022/23 aflønnet bestyrelsen og direktionen i Brd. Klee i overensstemmelse med Selskabets vederlagspolitik, som blev godkendt på Selskabets ordinære generalforsamling den 20. januar 2020. For regnskabsåret 2022/23 er (i) aflønningen for hvert enkelt af Brd. Klees ledelsesmedlemmer, (ii) Brd. Klees resultater og (iii) aflønningen af øvrige medarbejdere i Brd. Klee (opgjort på baggrund af fuldtidsækvivalenter) nærmere angivet i nedenstående sammenligningstabel (alle værdier er angivet i '000 kr.):

De finansielle mål, som danner grundlag for ledelsens variable aflønning i regnskabsåret 2022/23, er tæt forbundne med målene for Brd. Klees strategi, som har været retningsgivende for udbetaling af variabelt vederlag til direktionsmedlemmerne. Ledelsens variable aflønning i regnskabsåret 2022/23 er således udtryk for, at ledelses aflønningen og Selskabets vederlagspolitik bidrager til Selskabets langsigtede resultater, idet Brd. Klees strategi er udarbejdet med henblik på at understøtte væksten og værdiskabelsen i Selskabet og varetage aktionærernes langsigtede interesser.

Vederlagsrapportens **bilag A** indeholder en nærmere beskrivelse af aflønningen, vederlaget og resultaterne for regnskabsårene 2018/19 - 2022/23, herunder oplysninger om hvert enkelt ledelsesmedlems samlede aflønning fordelt på vederlagskomponenter (idet bemærkes at direktionens variable aflønning anført i årsrapporten for ét regnskabsår afspejler opfyldelsen af fastsatte mål for den variable aflønning i det umiddelbart foregående regnskabsår).

2. Claw-back

Vederlagspolitikken giver Selskabet mulighed for at kræve udbetalingen af bestyrelsens og/eller direktionens variable vederlag tilbage (*claw-back*), hvis den variable aflønning er udbetalt på baggrund af oplysninger, som efterfølgende viser sig at være fejlagtige eller vildledende. Der har i regnskabsåret 2022/23 ikke været grundlag for at anvende muligheden for claw-back.

3. Afgivelser fra vederlagspolitikken

I regnskabsåret 2022/23 har Selskabet ikke afvejet fra vederlagspolitikken eller udnyttet muligheden for midlertidigt at fravige vederlagspolitikken, jf. vederlagspolitikken punkt 5.

4. Fastholdelses- og fratrædelsesordninger

Med henvisning til Selskabets vederlagspolitik anvender Selskabet ikke særlige fastholdelses- og fratrædelsesordninger, idet den variable aflønning af Brd. Klees direktionen har karakter af en incitamentsordning. Som angivet i Selskabets vederlagspolitik kan et direktionsmedlems ret til variabel aflønning fortabes i forbindelse med et direktionsmedlems fratrædelse.

Bilag A – Aflønning, resultater og ledelsens vederlag

Nedenstående tabel illustrerer aflønning fordelt på vederlagskomponenter og angiver komponenternes forholdsmæssige andel af det samlede vederlag (angivet i %). Alle beløb er angivet i '000 kr.

| Aflønning, resultater og vederlag | | | | |
|------------------------------------|-------------|---|--------------------|--------------|
| Bestyrelsesmedlem | Regnskabsår | Bestyrelseshonorar | Ad hoc-honorar | I alt |
| Hardy Buhl Pedersen | 2022/23 | 250 (100%) | 0 (0%) | 250 (100%) |
| | 2021/22 | 250 (100%) | 0 (0%) | 250 (100%) |
| | 2020/21 | 250 (100%) | 0 (0%) | 250 (100%) |
| | 2019/20 | 200 (100%) | 0 (0%) | 200 (100%) |
| | 2018/19 | 200 (100%) | 0 (0%) | 200 (100%) |
| Fritz Schur | 2022/23 | 125 (100%) | 0 (0%) | 125 (100%) |
| | 2021/22 | 125 (100%) | 0 (0%) | 125 (100%) |
| | 2020/21 | 125 (100%) | 0 (0%) | 125 (100%) |
| | 2019/20 | 75 (100%) | 0 (0%) | 75 (100%) |
| | 2018/19 | 75 (100%) | 0 (0%) | 75 (100%) |
| Kim Harding Wellendorph Lehmann | 2022/23 | 125 (100%) | 0 (0%) | 125 (100%) |
| | 2021/22 | 125 (100%) | 0 (0%) | 125 (100%) |
| | 2020/21 | 125 (100%) | 0 (0%) | 125 (100%) |
| | 2019/20 | 44 (100%) | 0 (0%) | 44 (100%) |
| | 2018/19 | 0 (0%) | 0 (0%) | 0 (0%) |
| Jens Dalsgaard Løgstrup | 2022/23 | 125 (100%) | 0 (0%) | 125 (100%) |
| | 2021/22 | 125 (100%) | 0 (0%) | 125 (100%) |
| | 2020/21 | 125 (100%) | 0 (0%) | 125 (100%) |
| | 2019/20 | 75 (100%) | 0 (0%) | 75 (100%) |
| | 2018/19 | 75 (100%) | 0 (0%) | 75 (100%) |
| Jens Christian Hesse Rasmussen | 2022/23 | 125 (100%) | 0 (0%) | 125 (100%) |
| | 2021/22 | 125 (100%) | 0 (0%) | 125 (100%) |
| | 2020/21 | 125 (100%) | 0 (0%) | 125 (100%) |
| | 2019/20 | 75 (100%) | 0 (0%) | 75 (100%) |
| | 2018/19 | 75 (100%) | 0 (0%) | 75 (100%) |
| Direktionsmedlem | Regnskabsår | Grundløn og personalegoder | Variabel aflønning | I alt |
| Lars Ejnar Damgaard Jensen | 2022/23 | 2.567 (92,8%) | 200 (7,2%)* | 2.767 (100%) |
| | 2021/22 | 2.441 (81,9%) | 539 (18,1%)* | 2.980 (100%) |
| | 2020/21 | 2.372 (81,8%) | 526 (18,2%)* | 2.898 (100%) |
| | 2019/20 | 2.320 (95,9%) | 100 (4,1%)* | 2.420 (100%) |
| | 2018/19 | 2.292 (95,8%) | 100 (4,2%)* | 2.392 (100%) |
| Peter Rich Thomsen | 2022/23 | 1.607 (90,8%) | 150 (9,2%)* | 1.757 (100%) |
| | 2021/22 | 1.323 (86,9%) | 200 (13,1%)* | 1.523 (100%) |
| | 2020/21 | 1.308 (86,7%) | 200 (13,3%)* | 1.508 (100%) |
| | 2019/20 | 1.275 (92,7%) | 100 (7,3%)* | 1.375 (100%) |
| | 2018/19 | 1.213 (92,4%) | 100 (7,6%)* | 1.313 (100%) |
| Øvrige medarbejdere | Regnskabsår | Gennemsnit grundløn for fuldtidsansatte | | I alt |
| Aflønning af øvrige medarbejdere | 2022/23 | 558 (100%) | | 558 (100%) |
| | 2021/22 | 548 (100%) | | 548 (100%) |
| | 2020/21 | 560 (100%) | | 560 (100%) |
| | 2019/20 | 506 (100%) | | 506 (100%) |
| | 2018/19 | 492 (100%) | | 492 (100%) |

* Rapporteringen vedr. direktionens variable aflønning er ændret fra udbetalingsåret til optjeningsåret, sammenligningstal fra tidligere år er rettet.

| Finansielle nøgletal for Brd. Klee | Regnskabsåret 2022/23 | Regnskabsåret 2021/22 | Regnskabsåret 2020/21 | Regnskabsåret 2019/20 | Regnskabsåret 2018/19 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Overskudsgrad, % | 9,5 | 9,6 | 11,2 | 4,6 | 8,3 |
| Gearing af driftsaktiver | 1,0 | 1,0 | 0,7 | 0,9 | 1,0 |
| Afkast af investeret kapital eksklusive goodwill, % | 22,0 | 25,8 | 29,0 | 10,1 | 21,3 |
| Forrentning af egenkapital, % | 16,1 | 17,0 | 17,1 | 6,5 | 15,0 |
| Resultat pr. aktie a DKK 100 (EPS), DKK | 277,8 | 323,8 | 298,9 | 94,5 | 227,2 |
| Indre værdi pr. aktie a DKK 100, DKK | 2.156,6 | 1.913,6 | 1.925,6 | 1.701,7 | 1.678,3 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt vederlagsrapporten for regnskabsåret 2022/23 for Brd. Klee A/S.

Vederlagsrapporten aflægges i overensstemmelse med selskabslovens § 139 b. og Anbefalingerne for god Selskabsledelse (af 2. december 2020).

Vederlagsrapporten forelægges til drøftelse på generalforsamlingen.

Albertslund, den 22. december 2023

Bestyrelse

Hardy Buhl Pedersen
Formand

Fritz H. Schur
Næstformand

Jens Christian Hesse Rasmussen

Jens Dalsgaard Løgstrup

Kim Harding Wellendorph Lehmann