

Vederlagsrapport – Brd. Klee A/S

Denne vederlagsrapport ("Vederlagsrapporten") for Brd. Klee A/S ("Selskabet" eller "Brd. Klee") for regnskabsåret 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med selskabslovens § 139b og Anbefalingerne for god Selskabsledelse (af 23. november 2017). Vederlagsrapporten er offentliggjort og tilgængelig på Selskabets hjemmeside www.klee.dk.

1. Aflønning i regnskabsåret 2019/20

Selskabet har i regnskabsåret 2019/20 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 2019/20 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 2019/20, 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 2019/20 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 2017/18 - 2019/20, 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 2019/20 ikke været grundlag for at anvende muligheden for claw-back.

3. Afgivelser fra vederlagspolitikken

I regnskabsåret 2019/20 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 i et givent regnskabsår fortabes, hvis direktionsmedlemmet fratræder i det pågældende regnskabsår.

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	2019/20	200 (100%)	0 (0%)	200 (100%)
	2018/19	200 (100%)	0 (0%)	200 (100%)
	2017/18	200 (100%)	0 (0%)	200 (100%)
Fritz Schur	2019/20	75 (100%)	0 (0%)	75 (100%)
	2018/19	75 (100%)	0 (0%)	75 (100%)
	2017/18	75 (100%)	0 (0%)	75 (100%)
Kim Harding Wellendorph Lehmann	2019/20	44 (100%)	0 (0%)	44 (100%)
	2018/19	0 (0%)	0 (0%)	0 (0%)
	2017/18	0 (0%)	0 (0%)	0 (0%)
Jens Dalsgaard Løgstrup	2019/20	75 (100%)	0 (0%)	75 (100%)
	2018/19	75 (100%)	0 (0%)	75 (100%)
	2017/18	75 (100%)	0 (0%)	75 (100%)
Jens Christian Hesse Rasmussen	2019/20	75 (100%)	0 (0%)	75 (100%)
	2018/19	75 (100%)	0 (0%)	75 (100%)
	2017/18	75 (100%)	0 (0%)	75 (100%)
Direktionsmedlem	Regnskabsår	Grundløn og personalegoder	Variabel aflønning	I alt
Lars Ejnar Damgaard Jensen	2019/20	2.320 (95,9%)	100 (4,1%)	2.420 (100%)
	2018/19	2.292 (82,6%)	484 (17,4%)	2.776 (100%)
	2017/18	2.212 (87,9%)	305 (12,1%)	2.516 (100%)
Peter Rich Thomsen	2019/20	1.275 (92,7%)	100 (7,3%)	1.375 (100%)
	2018/19	1.213 (89,0%)	150 (11,0%)	1.363 (100%)
	2017/18	1.155 (93,9%)	75 (6,1%)	1.230 (100%)
Øvrige medarbejdere	Regnskabsår	Gennemsnit grundløn for fuldtidsansatte		I alt
Aflønning af øvrige medarbejdere	2019/20	506 (100%)		506 (100%)
	2018/19	492 (100%)		492 (100%)
	2017/18	521 (100%)		521 (100%)
Finansielle nøgletal for Brd. Klee	Regnskabsåret 2019/20	Regnskabsåret 2018/19	Regnskabsåret 2017/18	
Overskudsgrad, %	4,6	8,3	9,9	
Gearing af driftsaktiver	0,9	1,0	0,9	
Afkast af investeret kapital eksklusive goodwill, %	10,1	21,3	29,5	
Forrentning af egenkapital, %	6,5	15,0	20,1	
Resultat pr. aktie a DKK 100 (EPS), DKK	94,5	227,2	287,8	
Indre værdi pr. aktie a DKK 100, DKK	1.701,7	1.678,3	1.520,8	

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt vederlagsrapporten for regnskabsåret 2019/20 for Brd. Klee A/S.

Vederlagsrapporten aflægges i overensstemmelse med selskabslovens § 139 b. og Anbefalingerne for god Selskabsledelse (af 23. november 2017).

Vederlagsrapporten indstilles til vejledende afstemning på generalforsamlingen.

Albertslund, den 17. december 2020

Bestyrelse

Hardy Buhl Pedersen
Formand

Fritz H. Schur
Næstformand

Jens Christian Hesse Rasmussen

Jens Dalsgaard Løgstrup

Kim Harding Wellendorph Lehmann

Den uafhængige revisors udtalelse om vederlagsrapporten

Til aktionærene i Brd. Klee A/S

Ledelsen er i henhold til selskabslovens § 139 b ansvarlig for udarbejdelse af en vederlagsrapport i overensstemmelse med den på generalforsamlingen vedtagne vederlagspolitik.

Vores konklusion om revision af koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke vederlagsrapporten, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om vederlagsrapporten.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet for 2019/20 er det dog i henhold til selskabslovens §147 vores ansvar at påse, at oplysninger i henhold til selskabslovens § 139 b, stk. 3 fremgår af selskabets vederlagsrapport for 2019/20.

Vi har ikke fundet anledning til at påpege mangler i de angivne oplysninger i vederlagsrapporten for 2019/20.

Hellerup, den 17. december 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Søren Ørjan Jensen
Statsautoriseret revisor
mne33226

Kristian Pedersen
Statsautoriseret revisor
mne35412