

Indkaldelse til ordinær generalforsamling
i Brødrene Hartmann A/S (CVR-nr.: 63049611)

onsdag den 8. april 2015 kl. 13.00
hos Plesner advokatfirma, Amerika Plads 37,
DK-2100 København Ø

1 Dagsorden

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
2. Fremlæggelse af den reviderede årsrapport til godkendelse.
3. Beslutning om meddelelse af decharge for direktion og bestyrelse.
4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
5. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
6. Godkendelse af selskabets vederlagspolitik.
7. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for 2015.
8. Valg af revisor.
9. Forslag fra bestyrelsen om bemyndigelse til køb af egne aktier.
10. Forslag fra bestyrelsen om ændring af vedtægterne som følger:
 - 10.a Ændring af bestemmelserne i punkterne 12a.1 - 12a.4 og punkt 8.1 vedrørende elektronisk kommunikation.
 - 10.b Ændring af bestemmelserne i punkterne 9.4, 9.5 og 9.6 vedrørende fuldstændig redegørelse.
 - 10.c Ændring af bestemmelsen i punkt 12.12 vedrørende fuldmagter.
11. Forslag fra bestyrelsen om at bemyndige dirigenten, med fuld substitutionsret, til at anmelde det besluttede til Erhvervsstyrelsen.
12. Eventuelt.

2 Uddybning af forslagene

2.1 Ad dagsordenens punkt 4

Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der udbetales udbytte for 2014 på 9,50 kr. pr. aktie.

2.2 Ad dagsordenens punkt 5

Valg af medlemmer til bestyrelsen.

Efter vedtægterne vælges de af generalforsamlingen valgte bestyrelsesmedlemmer for et år ad gangen.

Direktør Agnete Raaschou-Nielsen, direktør Niels Hermansen, administrerende direktør Jørn Mørkeberg Nielsen og direktør Steen Parsholt er på valg. Bestyrelsen foreslår genvalg.

Om de enkelte medlemmers baggrund kan oplyses følgende:

Agnete Raaschou-Nielsen (57 år) har særlige kompetencer inden for international procesindustri, produktion, salg, ledelse samt økonomi. Frem til 2011 direktør i Aalborg Portland A/S. Tidligere administrerende direktør i Zacco Denmark A/S, administrerende direktør for Coca-Cola Tapperierne A/S og underdirektør i Carlsberg A/S. Beskæftiger sig i dag udelukkende med bestyrelsesarbejde o.l. Agnete Raaschou-Nielsen er formand for bestyrelsen for Arkil Holding A/S og et datterselskab samt næstformand for bestyrelsen for Novozymes A/S (revisionsudvalg), Dalhoff Larsen & Horneman A/S (revisionsudvalg), Solar A/S (revisionsudvalg), Investeringsforeningerne Danske Invest, Danske Invest Select, Profil Invest og ProCapture samt kapitalforeningerne Danske Invest Institutional og AP Invest. Hun er ligeledes medlem af bestyrelsen for Aktieselskabet Schouw & Co., Danske Invest Management A/S og Icopal Holding A/S og to datterselskaber.

Niels Hermansen (61 år) er direktør i Stjerneskanen Holding ApS og har særlige kompetencer inden for generel virksomhedsledelse i proces- og emballageindustrien. Frem til 2005 administrerende direktør i emballagevirksomheden Neoplex/Mondi Packaging Nyborg A/S og forinden i Fritz Hansen A/S. Beskæftiger sig i dag udelukkende med bestyrelsesarbejde o.l. Niels Hermansen er formand for bestyrelsen for Dinex A/S, Idavang A/S

(revisionsudvalg), Fredericia Furniture A/S og Vikan A/S samt medlem af bestyrelsen for Nito A/S, Stjerneskanen Holding A/S, Vissing Holding A/S og Vissingfonden.

Jørn Mørkeberg Nielsen (54 år) er administrerende direktør i Xilco Holding CH AG (moderselskab for Sonion A/S). Jørn Mørkeberg Nielsen har særlige kompetencer inden for international ledelse, innovationsledelse, business-to-business salg og markedsføring, produktionsoptimering og finansiell styring. Jørn Mørkeberg Nielsen er bestyrelsesformand for fem datterselskaber til Xilco Holding CH AG.

Steen Parsholt (63 år) har særlige kompetencer inden for international ledelse, økonomi og finans. Frem til 2005 nordisk chef for Aon og medlem af den europæiske ledelse. Tidligere var Steen Parsholt koncernchef i NCM Holding i Amsterdam og i Citibank bl.a. som administrerende direktør i Danmark. Beskæftiger sig i dag udelukkende med bestyrelsesarbejde o.l. Steen Parsholt er formand for bestyrelsen for Holberg Fenger Holding A/S samt fem datterselskaber herunder, Nyscan Holding A/S, Nyscan A/S, Nopco ASA samt Equinox Global Ltd. (UK) og medlem af bestyrelsen for SFK Systems A/S, Landic Property Bonds I A/S, Keops Security A/S, Ejendomsselskabet August 2003 A/S, Unwire Holding ApS og Unwire ApS.

2.3 Ad dagsordenens punkt 6

Godkendelse af selskabets vederlagspolitik.

Bestyrelsen har revideret selskabets vederlagspolitik med henblik på at sikre øget fleksibilitet og mulighed for løbende at tilpasse målsætningerne i direktionens bonusordning. Den reviderede vederlagspolitik giver derudover bestyrelsen mulighed for fremadrettet at reducere direktionsmedlemmers generelle forlængede opsigelsesvarsel til kortere end 24 måneder i forbindelse med, at en kontrollerende andel af aktierne i selskabet måtte skifte ejer.

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender det reviderede forslag til vederlagspolitik, der findes i sin helhed på hartmann-packaging.com i boksen "Investor News" på forsiden.

2.4 Ad dagsordenens punkt 7

Godkendelse af bestyrelsens vederlag for 2015.

Bestyrelsen fremlægger forslag til bestyrelsens vederlag for 2015 til generalforsamlingens godkendelse. Det er bestyrelsens anbefaling, at bestyrelsens vederlag for 2015 bevares uændret i forhold til 2014.

Vederlag for et almindeligt bestyrelsesmedlem udgør kr. 200.000, og næstformand og formand modtager henholdsvis 2 gange og 3 gange dette vederlag.

Vederlaget for deltagelse i revisionsudvalget som menigt medlem udgør et beløb svarende til ½ bestyrelseshonorar. Vederlaget for revisionsudvalgets formand udgør et beløb svarende til fuldt bestyrelseshonorar. Såfremt revisionsudvalgets formand også er næstformand for bestyrelsen, udgør vederlaget til formanden for revisionsudvalget dog alene et beløb svarende til ½ bestyrelseshonorar.

2.5 Ad dagsordenens punkt 8

Valg af revisor.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

2.6 Ad dagsordenens punkt 9

Forslag fra bestyrelsen om bemyndigelse til køb af egne aktier.

Bestyrelsen bemyndiges til - indtil den næste ordinære generalforsamling - at lade selskabet erhverve egne aktier med en pålydende værdi på højest DKK 14.030.180 til den til enhver tid gældende børskurs med en afvigelse på indtil 10%.

2.7 Ad dagsordenens punkt 10

Bestyrelsen har foreslået følgende vedtægtsændringer.

Ad dagsordenens punkt 10.a

Ændring af bestemmelserne i punkterne 12a.1 - 12a.4 og punkt 8.1 vedrørende elektronisk kommunikation.

Bestyrelsen har udnyttet bemyndigelsen til at indføre elektronisk kommunikation mellem selskabet og aktionærene i medfør af punkt 12a i selskabets gældende vedtægter. Som følge heraf har bestyrelsen foreslået bestemmelserne i punkterne 12a.1 - 12a.4 og punkt 8.1 ændret som følger:

12a.1 Selskabet kan benytte elektronisk dokumentudveksling og elektronisk post, som nærmere angivet nedenfor, i sin kommunikation med aktionærene.

- 12a.2 *Indkaldelse af aktionærerne til ordinær og ekstraordinær generalforsamling, herunder de fuldstændige forslag til vedtægtsændringer, tilsendelse af dagsorden, årsrapport, delårsrapport, kvartalsrapport, fondsbørsmeddelelser, generalforsamlingsprotokollater, fuldmagtsblanketter, brevstemmeblanketter og adgangskort samt øvrige generelle oplysninger fra selskabet til aktionærerne kan sendes af selskabet til aktionærerne elektronisk, herunder via e-mail.*
- 12a.3 *Ovennævnte dokumenter, bortset fra adgangskort til generalforsamlingen, vil tillige blive offentliggjort på selskabets hjemmeside. På selskabets hjemmeside vil der tillige kunne findes oplysning om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk kommunikation.*
- 12a.4 *Selskabet er forpligtet til at anmode de i selskabets ejerbog noterede aktionærer om en elektronisk adresse, hvortil meddelelser mv. kan sendes. Det er den enkelte aktionærs ansvar at sikre, at selskabet er i besiddelse af den korrekte elektroniske adresse.*
- 8.1 *Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med ikke mere end 5 ugers og, medmindre selskabsloven tillader en kortere frist, ikke mindre end 3 ugers varsel. Indkaldelse sker skriftligt ved brev eller e-mail (se vedtægternes punkt 12a) til de i selskabets ejerbog noterede aktionærer, der har fremsat begæring herom, samt i Erhvervsstyrelsens it-system. Indkaldelsen skal samtidig tillige offentliggøres på selskabets hjemmeside.*

Ad dagsordenens punkt 10.b

Ændring af bestemmelserne i punkterne 9.4, 9.5 og 9.6 vedrørende fuldstændig redegørelse.

Bestemmelserne i punkterne 9.4, 9.5 og 9.6 om fuldstændig redegørelse for afstemninger foreslås udtaget, da bestemmelserne allerede fremgår af selskabsloven. Som følge heraf vil "punkt 9.7" ændre nummer til "punkt 9.4".

Ad dagsordenens punkt 10.c

Ændring af bestemmelsen i punkt 12.12 vedrørende fuldmagter.

Bestemmelsen i punkt 12.12 foreslås tilpasset i overensstemmelse med, at der ikke længere er krav om, at fuldmagter til selskabets ledelse skal være tidsbegrænset til

maksimalt et år og kun må gives for én bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden. Punkt 12.12 foreslås derfor ændret som følger:

12.12 Aktionæren har ret til at møde på generalforsamlingen ved fuldmægtig, der skal fremlægge skriftlig og dateret fuldmagt. Der gælder ingen tidsmæssige eller andre begrænsninger for fuldmagter.

2.8 Ad dagsordenens punkt 11

Forslag fra bestyrelsen om at bemyndige dirigenten, med fuld substitutionsret, til at anmelde det besluttede, herunder de ændrede vedtægter, til Erhvervsstyrelsen samt foretage de ændringer i eller tilføjelser til det besluttede, som Erhvervsstyrelsen måtte kræve for at registrere de vedtagne beslutninger.

- 0 -

Efter selskabsloven § 97 skal det oplyses, at aktiekapitalen i Brødrene Hartmann A/S er nominelt DKK 140.301.800, og hvert aktiebeløb på DKK 20 giver 1 stemme på generalforsamlingen.

Selskabets årsrapport 2014 findes i sin helhed på dansk og engelsk på hartmann-packaging.com under "Investor > Financials > Annual Reports". Dagsordenen og de fuldstændige forslag er indeholdt i denne indkaldelse.

Denne indkaldelse, herunder dagsordenen og de fuldstændige forslag, oplysning om det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, fuldmagts-, brevstemme-, og tilmeldingsblanketter til brug for bestilling af adgangskort, udkast til reviderede vedtægter samt udkast til revideret vederlagspolitik er fra den 11. marts 2015 at finde på hartmann-packaging.com i boksen "Investor News" på forsiden.

Denne indkaldelse med links til dagsordenen og de fuldstændige forslag er i øvrigt den 11. marts 2015 sendt elektronisk til de navnenoterede aktionærer, der har begæret ønske herom.

Nye navnenoterede aktionærer kan ved henvendelse inden den 17. marts 2015 til selskabet få fremsendt indkaldelsen.

Denne indkaldelse er ligeledes offentliggjort via Erhvervsstyrelsens it-system den 11. marts 2015.

Der gælder følgende vedtagelseskrav for forslagene, der skal være opfyldte, for at forslagene kan anses som vedtaget:

- Forslagene under punkterne 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9 og 11 kan vedtages med simpelt flertal.

- Forslagene under punkt 10, herunder punkterne 10.a - 10.c, kan vedtages, såfremt 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital stemmer for forslagene.

- 0 -

For at kunne deltage i generalforsamlingen og afgive sin stemme skal følgende procedurer følges:

Enhver aktionær er berettiget til at møde på generalforsamlingen og afgive stemme i tilknytning til aktionærens aktier i forhold til de aktier, som aktionæren besidder på registreringsdatoen, dvs. onsdag den 1. april 2015, og dermed én uge før generalforsamlingens afholdelse.

De aktier, den enkelte aktionær besidder, opgøres ved udløb af registreringsdatoen på baggrund af notering af aktionærens aktier i ejerbogen samt meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget med henblik på indførelse i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen.

Meddelelser om aktiebesiddelse skal, for at kunne indføres i ejerbogen og medtages i opgørelsen, dokumenteres ved fremvisning af udskrift fra VP Securities A/S eller anden lignende dokumentation, der ikke må være ældre end 1 måned. Denne dokumentation skal være modtaget af selskabet inden udløbet af registreringsdatoen.

Kun de personer, der på registreringsdatoen onsdag den 1. april 2015 er aktionærer, har ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen. For at kunne møde på generalforsamlingen skal aktionærerne dog rettidigt mod behørig legitimation have anmodet om adgangskort, jf. umiddelbart nedenfor.

Adgangskort samt fuldmagtsblanket kan bestilles til og med onsdag den 1. april 2015 kl. 23.59.

Bestilling af adgangskort eller afgivelse af fuldmagt til generalforsamlingen sker via Brødrene Hartmann A/S' hjemmeside hartmann-packaging.com eller via VP Investor Services A/S' hjemmeside på adressen vp.dk/gf senest onsdag den 1. april 2015 kl. 23.59.

Bemærk venligst, at afgivelse af elektronisk fuldmagt kræver, at man i forvejen har adgang til en netbank eller benytter en VP-bruger og en VP-kode.

Bestilling af adgangskort til generalforsamlingen – samt fuldmagts- og brevstemmeblanketter, for eksempel hvis man er forhindret i at deltage på generalforsamlingen – kan tillige ske ved henvendelse på selskabets kontor på adressen Ørnegårdsvej 18, DK-2820 Gentofte, telefon (+45) 45 97 00 00 alle hverdage kl. 9.00 – 15.00 eller hos VP Investor Services A/S på telefon (+45) 43 58 88 91 alle hverdage kl. 9.00 – 16.00.

Udfyldte tilmeldings- og fuldmagtsblanketter skal returneres til VP Investor Services A/S senest onsdag den 1. april 2015 kl. 23.59 på adressen Weidekampsgade 14, P.O. Box 4040, DK-2300 København S eller på faxnummer (+45) 43 58 88 67.

Det er muligt at afgive brevstemme, inden generalforsamlingen afholdes. Brevstemmen skal være modtaget af selskabet enten på adressen VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, P.O. Box 4040, DK-2300 København S eller på faxnummer (+45) 43 58 88 67 senest tirsdag den 7. april 2015 inden kl. 23.59.

En brevstemme, som er modtaget af selskabet, kan ikke tilbagekaldes.

Ved personlig henvendelse til VP Investor Services A/S gøres der opmærksom på, at VP Investor Services A/S' kontor er åbent fra kl. 9.00 - 16.00 i hverdagene.

Aktionærer vil have mulighed for at stille spørgsmål til dagordenen inden generalforsamlingen, såfremt disse spørgsmål er selskabet i hænde senest onsdag den 1. april 2015 kl. 23.59 samt på selve generalforsamlingen.

Gentofte, den 11. marts 2015

Bestyrelsen for Brødrene Hartmann A/S,
Ørnegårdsvej 18, DK-2820 Gentofte
Telefon: (+45) 45 97 00 00