

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

onsdag den 18. april 2018 kl. 13.00
hos Plesner Advokatpartnerselskab, Amerika Plads 37,
DK-2100 København Ø

I **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. Forslag fra bestyrelsen om ændring af vederlagspolitik for bestyrelse og direktion i selskabet.
7. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for 2018.
8. Valg af revisor.
9. Forslag fra bestyrelsen om bemyndigelse til køb af egne aktier.
10. Forslag fra bestyrelsen om at ændre vedtægternes punkt 13.2 om aldersbegrænsning for bestyrelsesmedlemmer.
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 2017 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, administrerende direktør Jørn Mørkeberg Nielsen og direktør Steen Parsholt er på valg. Bestyrelsen foreslår genvalg. Direktør Niels Hermansen ønsker ikke genvalg. Bestyrelsen foreslår valg af administrerende direktør Jan Klarskov Henriksen som nyt bestyrelsesmedlem.

Om de enkelte medlemmers baggrund kan oplyses følgende:

Agnete Raaschou-Nielsen (60 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 investeringsforeningerne Danske Invest, Danske Invest Select, Profil Invest og ProCapture samt kapitalforeningerne Danske Invest Institutional og AP Invest. Hun er næstformand for bestyrelsen for Novozymes A/S (revisionsudvalg) og medlem af bestyrelsen for Aktieselskabet Schouw & Co. (revisionsudvalg) og Danske Invest Management A/S.

Jørn Mørkeberg Nielsen (57 år). Adm. direktør i Cembrit Group A/S. Jørn Mørkeberg Nielsen har særlige kompetencer inden for international ledelse, innovationsledelse, business-to-business salg og markedsføring, produktionsoptimering og finansiel styring. Frem til 2016 adm. direktør i Xilco Holding CH AG (moderselskab for Sonion A/S) og bestyrelsesformand i en række Sonion-datterselskaber. Jørn Mørkeberg Nielsen er formand for

bestyrelsen af KK Group A/S og medlem af bestyrelsen for Cembrit Holding A/S, Skiold Group A/S og Viet-Jacobsen Fonden.

Steen Parsholt (66 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 Alternative Equity Partners A/S, Dades A/S, Ejendomsaktieselskabet af 1. maj 2015, Equinox Global Ltd., NGF General Partner ApS (og ledelsesposter i to relaterede selskaber), Secure Capital A/S, Secure Fondsmæglerselskab A/S og Reviva SA. Steen Parsholt er medlem af bestyrelsen for Fintech Solution Lab ApS, Glitnir HoldCo ehf og November First A/S.

Jan Klarskov Henriksen (52 år) er administrerende direktør i Aviagen Broiler Breeding Group Inc., USA med omfattende international ledelseserfaring fra fødevarerindustrien og særlig indsigt i salg og markedsføring inden for fjerkræ og æg fra tidligere ansættelser som administrerende direktør for henholdsvis Lantmännen Unibake Holding A/S (2012-2014), Lantmännen Kronfågel Holding AB (2009-2012) og Danæg a.m.b.a. (2005-2008). Formand for bestyrelsen i fødevarerrossisten BPI A/S.

2.3 Ad dagsordenens punkt 6

Forslag fra bestyrelsen om ændring af vederlagspolitik for bestyrelse og direktion i selskabet.

Bestyrelsen har foreslået enkelte ændringer til vederlagspolitikken med henblik på at tilpasse politikken til de nye Corporate Governance Anbefalinger. I vederlagspolitikken er der foreslået indsat et nyt afsnit om, at selskabet hvert år i forbindelse med aflæggelse af årsrapporten skal udarbejde og offentliggøre en vederlagsrapport med oplysninger om det samlede vederlag til hvert medlem af bestyrelsen og direktionen indenfor de seneste 3 år. Vederlagsrapporten vil blive offentliggjort på selskabets hjemmeside og første gang i forbindelse med den ordinære generalforsamling i 2019.

Fremover skal vederlagspolitikken som minimum godkendes på generalforsamlingen hvert fjerde år, og ikke længere kun ved ændringer i politikken. Dette er også foreslået reflekteret i vederlagspolitikken.

Der er herudover foreslået en præcisering af beskrivelsen for sammenhængen mellem vederlagspolitikken og selskabets langsigtede værdiskabelse.

Som følge af, at værdipapirhandelsloven nu er blevet erstattet af kapitalmarkedsloven, er henvisningen til værdipapirhandelsloven ændret til kapitalmarkedsloven.

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender udkast til revideret vederlagspolitik for selskabets bestyrelse og direktion. Udkast til revideret vederlagspolitik er tilgængelig på selskabets hjemmeside hartmann-packaging.com under "Investor > General meetings".

2.4 Ad dagsordenens punkt 7

Godkendelse af bestyrelsens vederlag for 2018.

Bestyrelsen fremlægger forslag til bestyrelsens vederlag for 2018 til generalforsamlingens godkendelse. Det er bestyrelsens anbefaling, at bestyrelsens vederlag for 2018 bevares uændret i forhold til 2017, bortset fra næstformandens vederlag. Vederlag for et almindeligt bestyrelsesmedlem udgør således kr. 225.000, og næstformand og formand modtager henholdsvis 1,5 gange og 3 gange dette vederlag.

Næstformandens vederlag i 2017 udgjorde 2 gange vederlaget for et almindeligt bestyrelsesmedlem.

Vederlaget for deltagelse i revisionsudvalget som menigt medlem udgør et beløb svarende til ½ bestyrelseshonorar. Vederlaget for revisionsudvalgets formand udgør et beløb svarende til 1½ bestyrelseshonorar.

2.5 Ad dagsordenens punkt 8

Valg af revisor.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab som selskabets revisor i overensstemmelse med revisionsudvalgets indstilling herom.

Revisionsudvalget er ikke blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt aftaler med tredjeparter, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

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 gældende børskurs med en afvigelse på indtil 10% på tidspunktet for erhvervelsen.

2.7 Ad dagsordenens punkt 10

Forslag fra bestyrelsen om at ændre vedtægternes punkt 13.2 vedrørende aldersbegrænsning for bestyrelsesmedlemmer, som har følgende ordlyd:

De enkelte bestyrelsesmedlemmer må ikke være ældre end 69 år ved indtrædelse i bestyrelsen. Et bestyrelsesmedlem skal fratræde bestyrelsen senest på den førstkommende ordinære generalforsamling, der afholdes efter den pågældendes 70 års fødselsdag.

Ovenstående foreslås slettet, hvilket skal ses i sammenhæng med, at corporate governance anbefalingen om indsættelse af aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer i vedtægterne er blevet ophævet.

2.8 Ad dagsordenens punkt 11

Forslag fra bestyrelsen om at bemyndige dirigenten, med fuld substitutionsret, til at anmelde det besluttede, herunder de reviderede 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 på nominelt DKK 140.301.800, og hvert aktiebeløb på DKK 20 giver 1 stemme på generalforsamlingen.

Selskabets årsrapport 2017 findes i sin helhed på dansk og engelsk på hartmann-packaging.com under "Investor > Financials". Dagsordenen og de fuldstændige forslag er indeholdt i denne indkaldelse.

Denne indkaldelse, herunder dagsordenen, de fuldstændige forslag, oplysning om det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, fuldmagts- og brevstemmeblanketter samt

udkast til vederlagspolitik og udkast til selskabets vedtægter, er fra den 23. marts 2018 at finde på hartmann-packaging.com under "Investor > General meetings".

Denne indkaldelse med links til dagsordenen og de fuldstændige forslag er i øvrigt den 23. marts 2018 sendt elektronisk til de navnenoterede aktionærer, der har begæret ønske herom.

Nye navnenoterede aktionærer kan ved henvendelse inden den 27. marts 2018 til selskabet få fremsendt indkaldelsen.

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.
- Forslaget under punkt 10 kan vedtages, såfremt forslaget vedtages med 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital.

- 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 11. april 2018, 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 11. april 2018 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 fredag den 13. april 2018 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 vp.dk/gf senest fredag den 13. april 2018 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 generalforsamling sker gennem Brødrene Hartmann A/S' eller VP Investor Services A/S' hjemmeside (se ovenfor) eller ved telefonisk henvendelse til VP Investor Services A/S (se nedenfor).

Brødrene Hartmann A/S vil sende adgangskort ud via email. Dette kræver, at din email-adresse i forvejen er registreret på InvestorPortalen. Efter tilmelding vil du modtage et elektronisk adgangskort. Medbring den elektroniske version på din smartphone eller tablet. Har du glemt at medbringe dit adgangskort, vil du kunne få adgang til generalforsamlingen mod forevisning af legitimation. Du vil få udleveret stemmesedler i adgangsregistreringen ved generalforsamlingen. Hvis man ikke har registreret en email-adresse i ejerbogen eller ikke ønsker at modtage et elektronisk adgangskort, vil adgangskort blive sendt med almindelig post til aktionæren.

I forbindelse med bestilling af adgangskort til generalforsamling via Brødrene Hartmann A/S' hjemmeside på adressen hartmann-packaging.com eller via VP Investor Services A/S' hjemmeside på adressen vp.dk/gf, som skal finde sted senest fredag den 13. april 2018 kl. 23.59, kan du således frit vælge mellem at modtage adgangskortet pr. brevpost eller email.

Bestilling af adgangskort til generalforsamlingen – samt fuldmagts- og brevstemmeblanketter, for eksempel hvis man er forhindret i at deltage på generalforsamlingen – kan senest fredag den 13. april 2018 tillige ske ved henvendelse hos VP Investor Services A/S på telefon (+45) 43 58 88 91 alle hverdage kl. 9.00 – 16.00.

Udfyldte fuldmagtsblanketter skal returneres til VP Investor Services A/S senest fredag den 13. april 2018 kl. 23.59 på adressen Weidekampsgade 14, P.O. Box 4040, DK-2300 København S eller via email til vp.investor@vp.dk.

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 via email til vp.investor@vp.dk senest tirsdag den 17. april 2018 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 hverdage.

Aktionærer vil have mulighed for at stille spørgsmål til dagsordenen inden generalforsamlingen, såfremt disse spørgsmål er selskabet i hænde senest fredag den 13. april 2018 kl. 23.59 samt på selve generalforsamlingen.

Gentofte, den 23. marts 2018

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