

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

tirsdag den 21. april 2020 kl. 13.00 hos

**Brødrene Hartmann A/S
Ørnegårdsvej 18
2830 Gentofte**

CORONAVIRUS (COVID-19)

For at mindske risikoen for spredning af virussen og for at opfylde det gældende lovkrav om, at højst 10 personer må forsamles i samme rum, har vi truffet beslutning om en række forebyggende tiltag i forbindelse med generalforsamlingen. Vi tager disse forholdsregler af hensyn til alles sikkerhed og håber på aktionærernes forståelse.

Vi opfordrer derfor vores aktionærer venligst til ikke at møde personligt op til generalforsamlingen, men i stedet at stemme enten pr. brev eller pr. fuldmagt via "Investor Portal" (se venligst nedenfor).

Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår (dagsordens punkt 1) vil efter generalforsamlingen være tilgængelig på selskabets hjemmeside, www.hartmann-packaging.com under "Investor > General Meetings" og vil kunne rekvireres per e-mail ved henvendelse til selskabet (e-mail investor@hartmann-packaging.com eller telefon +(45) 45 97 00 00).

De aktionærer, som på trods af vores anbefaling ønsker at deltage fysisk på generalforsamlingen, anmodes om ikke at medbringe ledsager. Vi gør desuden opmærksom på, at vi i år har besluttet at aflyse vores sædvanlige arrangement med forfriskninger efter generalforsamlingen. Da vi gerne vil kunne adskille deltagerne på generalforsamlingen så meget som muligt, vil deltagerne ved ankomst blive vist hen til deres siddepladser.

Vi følger myndighedernes anbefalinger tæt og henstiller i overensstemmelse hermed til, at de tilmeldte deltagere, der har symptomer på smitte eller rejst i højrisikoområder eller har været i kontakt med COVID-19 diagnosticerede personer inden for 14 dage forud for generalforsamlingen, afholder sig fra at møde personligt op til generalforsamlingen.

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 bestyrelsens vederlag for 2020.
7. Valg af revisor.
8. Forslag fra bestyrelsen om bemyndigelse til køb af egne aktier.
9. Forslag fra bestyrelsen om ændring af selskabets vederlagspolitik.
10. Forslag fra bestyrelsen om ændring af selskabets vedtægter.

- 10a Ændring af punkt 4.7 og sproglige præciseringer samt tilpasninger i punkterne 12.9 – 12.11.
- 10b Ændringer samt sproglige præciseringer i punkterne 8.2, 8.7 (viii), 8a, 10.1, 12.4, 12.6, 12a.3, 12a.4, 14.1, 15.1 og 18.1.
- 11. Forslag fra bestyrelsen om at bemyndige dirigenten, med fuld substitutionsret, til at anmelde det besluttede til Erhvervsstyrelsen.
- 12. Eventuelt.

UDDYBNING AF FORSLAGENE

Ad dagsordenens punkt 4

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

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at årets resultat på DKK 167.243.799 overføres til næste år.

Ad dagsordenens punkt 5

Valg af medlemmer til bestyrelsen.

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

Bestyrelsen foreslår genvalg af Steen Parsholt, Jan Klarskov Henriksen, Jan Madsen, Karen Hækkerup og Marianne Schelde.

I henhold til pkt. 3.2.1 i Anbefalinger for God Selskabsledelse anses Steen Parsholt, Jan Klarskov Henriksen, Jan Madsen og Karen Hækkerup for at være uafhængige.

Agnete Raaschou-Nielsen stiller ikke op til genvalg.

Om de enkelte kandidaters baggrund kan oplyses følgende:

Steen Parsholt (68 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 DADES A/S, Ejendomsaktieselskabet af 1. maj 2015 og Reviva S.A. i Luxembourg, næstformand for NGF Denmark Holding ApS, NGF General Partner ApS og NGF Nature Energy Biogas A/S samt medlem af bestyrelsen for N2F Management ApS og Glitnir ehf i Island.

Jan Klarskov Henriksen (54 år) er administrerende direktør i Aviagen Broiler Breeding Group Inc., USA med omfattende international ledelseserfaring fra fødevareindustrien 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 fødevaregrossisten BPI A/S.

Jan Madsen (50 år) har siden 2010 været koncerndirektør i Coop Danmark A/S, hvor han har haft ansvaret for flere forskellige funktioner og kæder. I kraft af sin stilling i Coop Danmark A/S og sine tidligere ansættelser i Carlsberg Group, McKinsey & Company og Nestlé har han oparbejdet særlige kompetencer inden

for detailhandel med særligt fokus på fødevarer, internationalt salg og marketing, forretningsudvikling, digitalisering og styring af forsyningskæder. Jan Madsen er formand for bestyrelsen i FDB Møbler A/S, næstformand i Coop Bank A/S og medlem af bestyrelserne i Fakta A/S, Quick Info ApS og 3C Odense Erhvervs-park A/S.

Karen Hækkerup (45 år) er Generalsekretær i UNICEF Danmark siden 2019 og var tidligere administrerende direktør i erhvervsorganisationen Landbrug & Fødevarer i perioden 2014-2018. Karen Hækkerup har tidligere besiddet en række politiske hverv, herunder flere ministerposter samt medlemskab af Københavns Borgerrepræsentation og har særlige kompetencer inden for bæredygtighed samt international føde-vareproduktion, -handel og -politik.

Marianne Schelde (57 år) er finansdirektør i Thornico Holding A/S og administrerende direktør i datterselskabet Thornico IT A/S. Marianne Schelde har erfaring og særlige kompetencer inden for international økonomistyring, regnskabsafleggelse og regnskabsførelse. Derudover er Marianne Schelde medlem af bestyrelserne i Hummel Holding A/S (herunder i fire datterselskaber), Mount Baldy A/S, Ovodan Europe ApS (herunder i et datterselskab), Sanovo Packaging Denmark ApS, Stanico A/S, Thorco Isabella ApS, Thorco Isadora ApS, Thorco Africa Holding ApS, Thornico IT A/S og West Star Real Estate A/S.

Ad dagsordenens punkt 6

Godkendelse af bestyrelsens vederlag for 2020.

Bestyrelsen fremlægger forslag til bestyrelsens vederlag for 2020 til generalforsamlingens godkendelse. Det er bestyrelsens anbefaling, at vederlagsstørrelserne til de enkelte bestyrelsesmedlemmer i 2020 bevares uændret i forhold til 2019. Vederlaget har været gældende siden 2017.

Den foreslåede vederlæggelse for 2020 udgør således følgende:

Vederlag for et almindeligt bestyrelsesmedlem udgør kr. 225.000, og næstformand og formand modtager henholdsvis 1 ½ gange og 3 gange dette vederlag.

Vederlaget for deltagelse i revisionsudvalget som menigt medlem udgør et beløb svarende til ½ bestyrelsesshonorar. Vederlaget for revisionsudvalgets formand udgør et beløb svarende til 1 ½ bestyrelsesshonorar.

Medlemmer af nominerings- og vederlagsudvalget modtager ikke vederlag for deres deltagelse i udvalget.

Ad dagsordenens punkt 7

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.

Ad dagsordenens punkt 8

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.

Ad dagsordenens punkt 9

Forslag fra bestyrelsen om ændring af selskabets vederlagspolitik.

Bestyrelsen stiller forslag om at opdatere Brødrene Hartmann A/S' vederlagspolitik i overensstemmelse med udkast til ændret vederlagspolitik, der kan ses i sin helhed på selskabets hjemmeside, hartmann-packaging.com under "Investor > General Meetings".

De foreslåede ændringer er blevet indsat i vederlagspolitikken som følge af nye indholdsmæssige krav i selskabslovens § 139 og § 139a samt for at gøre politikken mere fleksibel. Der er herudover foretaget en række formatmæssige og redaktionelle ændringer. Indholdsmæssigt, herunder i forhold til rammerne for den samlede vederlagspakke, svarer den ændrede vederlagspolitik i det væsentligste til Brødrene Hartmann A/S' gældende politik, som blev godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. april 2018.

Som en konsekvens af vedtagelsen af dette forslag vil selskabets retningslinjer for vederlag til bestyrelse og direktion automatisk bortfalde, ligesom bestemmelsen i vedtægternes § 17a vedrørende disse retningslinjer vil blive slettet automatisk.

Ad dagsordenens punkt 10

Bestyrelsen stiller forslag om at indsatte enkelte ændringer samt sproglige præciseringer og tilpasninger i vedtægterne, som er nærmere uddybet nedenfor. Udkast til opdaterede vedtægter er i sin helhed (i en ren og ændringsmarkeret version) tilgængelige på selskabets hjemmeside, hartmann-packaging.com under "Investor > General meetings".

Ad dagsordens punkt 10a

- I punkt 4.7 er selskabets ejerboogsførers navn og CVR-nr. ændret fra VP Investor Services A/S, CVR-nr. 30 20 11 83 til Computershare A/S, CVR-nr. 27 08 88 99 (som følge af, at selskabet har fået Computershare A/S som ny ejerboogsfører).
- I punkterne 12.9 – 12.11 vedrørende vedtagelseskrav til beslutninger på generalforsamlingen er der indsat enkelte sproglige præciseringer og tilpasninger, som ikke har materiel betydning for indholdet af bestemmelserne. De gældende majoritetskrav består således uændret. Samtlige forslag til tilpasninger og justeringer fremgår af det ændringsmarkerede udkast til opdaterede vedtægter, som er tilgængelig på selskabets hjemmeside, hartmann-packaging.com under "Investor > General Meetings".

Ad dagsordens punkt 10b

- Udover enkelte sproglige præciseringer og tilpasninger i punkterne 8a, 12a.3, 12a.4 og 14.1 (som er rykket op som et underpunkt til punkt 13 og derfor nu har fået nummerering 13.2), der fremgår af ovennævnte ændringsmarkerede udkast til opdaterede vedtægter, er der foreslået følgende ændringer:
 - I punkt 8.2 er "Tønder Kommune" udtaget som et afholdelsessted for selskabets generalforsamlinger.
 - I punkt 8a.1 er der indsat en bemyndigelse til bestyrelsen til at bestemme, hvorvidt en generalforsamling skal afholdes fuldstændig elektronisk (fuldstændig elektronisk generalforsamling), forudsat, at bestyrelsen finder dette hensigtsmæssigt, og generalforsamlingen kan afvikles på betryggende vis. Det bemærkes, at det vil fremgå af indkaldelsen til generalforsamlingen, hvorvidt den konkrete generalforsamling vil blive afholdt elektronisk, ligesom indkaldelsen vil indeholde de nærmere oplysninger om tilmelding og relaterede procedurer. Der er indsat enkelte konsekvensændringer i punkterne 8.7 (viii) og 12.4 som følge af forslaget om at afholde fuldstændige elektroniske generalforsamlinger.
 - I punkt 10.1 er der indsat et yderligere dagsordenspunkt til den ordinære generalforsamling om godkendelse af bestyrelsens vederlag for indeværende regnskabsår, da selskabet i praksis hvert år på generalforsamlingen behandler dette punkt på dagsordenen i overensstemmelse med punkt 4.2.2 i Anbefalinger for God Selskabsledelse.
 - I punkt 12.6 er det præciseret, at fristen for, hvornår selskabet senest skal have modtaget en brevstemme er en hverdag (og ikke en dag) før generalforsamlingen.
 - Med henblik på at tilpasse bestemmelsen i punkt 15.1 om ansættelse af direktion til selskabets gældende praksis for ansættelse af direktion er ordlyden af bestemmelsen foreslået ændret som følger:

"Bestyrelsen ansætter en direktion bestående af 1 – 3 direktører. Hvis direktionen består af flere direktører, skal en af disse udnævnes til administrerende direktør."
 - Vedtægternes tegningsregel i punkt 18.1 er tilpasset for at imødekomme de tekniske krav i Erhvervsstyrelsens registreringssystem (disse tilpasninger er allerede afspejlet i den hos Erhvervsstyrelsens registrerede tegningsregel). Der er ingen materielle ændringer i selskabets gældende tegningsregel, herunder hverken i sammensætningen eller i kredsen af de tegningsberettigede. Ordlyden af vedtægternes tegningsregel er foreslået ændret som følger:

"Selskabet tegnes af den administrerende direktør i forening med en anden direktør, af den administrerende direktør i forening med formanden for bestyrelsen eller af den administrerende direktør i forening med næstformanden for bestyrelsen, eller af en direktør i forening med formanden for bestyrelsen, eller af den samlede bestyrelse."

Ad dagsordenens punkt 11

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

- 0 -

GENERELLE OPLYSNINGER

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 2019 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 og de fuldstændige forslag, udkast til opdateret vederlagspolitik, udkast til opdaterede vedtægter, oplysning om det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen samt fuldmagts-, brevstemme- og tilmeldingsblanketter til brug for bestilling af adgangskort, er fra den 30. marts 2020 at finde på hartmann-packaging.com under "Investor > General meetings".

Denne indkaldelse med links til dagsordenen og de fuldstændige forslag er i øvrigt den 30. marts 2020 sendt elektronisk til de navnenoterede aktionærer, der har begæret ønske herom.

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

- Alle forslag under punkterne 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9 og 11 kan vedtages med simpelt flertal.
- Forslagene under punkterne 10b kan vedtages med 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital.
- Forslagene under punkterne 10a kræver, at mindst 2/3 af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen, og at forslagene vedtages af mindst 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:

Registreringsdato

Aktionærernes ret til at afgive stemmer på generalforsamlingen eller afgive brevstemmer fastsættes i forhold til de aktier, aktionærerne besidder på registreringsdatoen.

Registreringsdatoen er tirsdag den 14. april 2020.

Kun de personer, der på registreringsdatoen er aktionærer i Brødrene Hartmann A/S, har ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen, bemærk dog nedenfor om aktionærernes rettidige anmodning om adgangskort.

Ved udløb af registreringsdatoen opgøres de aktier, som hver af Brødrene Hartmann A/S' aktionærer besidder på registreringsdatoen. Opgørelsen sker på baggrund af stedfundne noteringer af aktier i ejerbogen

samt behørigt dokumenterede meddelelser til selskabet om erhvervelse af aktier, der endnu ikke er indført i ejerbogen, men som er modtaget af selskabet inden udløbet af registreringsdatoen.

Meddelelser om aktiebesiddelser 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 Brødrene Hartmann A/S inden udløbet af registreringsdatoen.

Adgangskort

For at kunne møde på Brødrene Hartmann A/S' generalforsamling skal aktionærerne senest fredag den 17. april 2020 kl. 23.59 elektronisk have rekvireret adgangskort til generalforsamlingen via investorportalen, der kan tilgås gennem selskabets hjemmeside, hartmann-packaging.com under "Investor Portal".

Rekvirering af adgangskort til generalforsamlingen kan ligeledes ske ved returnering af tilmeldingsblanketten til Computershare A/S, Lottenborgvej 26, 2800 Kgs. Lyngby eller pr. e-mail til gf@computershare.dk frem til fredag den 17. april 2020 kl. 23.59. Adgangskort udstedes til aktionærer, der besidder aktier i Brødrene Hartmann A/S på registreringsdatoen.

Bemærk, at adgangskort vil blive udsendt elektronisk pr. e-mail til den e-mailadresse, der er angivet i investorportalen ved tilmeldingen. Adgangskortet skal medbringes til generalforsamlingen enten elektronisk på smartphone/tablet eller i en printet version.

Aktionærer, der har rekvireret adgangskort uden angivelse af e-mailadresse, kan afhente adgangskortet i indgangen til generalforsamlingen mod fremvisning af ID.

Stemmesedler vil blive udleveret i adgangskontrollen på generalforsamlingen.

Fuldmagt

Aktionærerne har tillige mulighed for at afgive fuldmagt.

Fuldmagter kan afgives elektronisk via investorportalen, der kan tilgås gennem selskabets hjemmeside, hartmann-packaging.com under "Investor Portal", frem til senest mandag den 20. april 2020 kl. 23.59.

Fuldmagter kan desuden afgives skriftligt ved brug af fuldmagtsblanketten, som er tilgængelig på selskabets hjemmeside, hartmann-packaging.com under "General meetings". Udfyldte og underskrevne blanketter skal være modtaget af selskabet på adressen Computershare A/S, Lottenborgvej 26, 2800 Kgs. Lyngby eller pr. e-mail til gf@computershare.dk senest mandag den 20. april 2020 kl. 23.59.

Ved personlig henvendelse til Computershare A/S gøres der dog opmærksom på, at Computershare A/S' kontor er åbent fra kl. 8.00 - 16.00 på hverdage.

Brevstemmer

Aktionærer kan endvidere - i stedet for at afgive deres stemmer på selve generalforsamlingen - vælge at afgive brevstemmer, det vil sige at stemme skriftligt, inden generalforsamlingen afholdes.

Brevstemmer kan afgives elektronisk via investorportalen, der kan tilgås gennem Brødrene Hartmann A/S' hjemmeside, hartmann-packaging.com under "Investor Portal", frem til senest mandag den 20. april 2020 kl. 23.59. Som følge af coronavirussen og for at mindske risikoen for spredning opfordrer vi aktionærerne til at afgive elektronisk brevstemme fremfor at møde personligt op til generalforsamlingen, se nærmere ovenfor.

Brevstemmer kan desuden afgives skriftligt ved brug af brevstemmeblanketten, som er tilgængelig på selskabets hjemmeside, hartmann-packaging.com under "General meetings". Den udfyldte og underskrevne blanket skal være modtaget af selskabet på adressen Computershare A/S, Lottenborgvej 26, 2800 Kgs. Lyngby eller pr. e-mail til gf@computershare.dk senest mandag den 20. april 2020 kl. 23.59.

En brevstemme, som er modtaget af Brødrene Hartmann A/S, kan ikke tilbagekaldes.

Spørgsmål

Aktionærer vil have mulighed for at stille spørgsmål til dagsordenen inden generalforsamlingen, såfremt disse spørgsmål er selskabet i hænde senest fredag den 17. april 2020 kl. 23.59, samt under generalforsamlingen.

Behandling af personoplysninger

For en nærmere beskrivelse af selskabets behandling og opbevaring af dine personoplysninger, eksempelvis navn, e-mail adresse, telefonnummer og oplysninger om din aktiebesiddelse, der indsamles af selskabet i forbindelse med din deltagelse i generalforsamlingen, henvises til Brødrene Hartmann A/S' Privatlivspolitik for aktionærer m.v., som er tilgængelig på selskabets hjemmeside www.hartmann-packaging.com under "Investor > General Meetings".

- 0 -

Gentofte, den 30. marts 2020

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