
**OVERORDNEDE RETNINGSLINJER FOR INCITAMENTSAF-
LØNNING TIL DIREKTIONEN I BRD. KLEE A/S, JF. AKTIESEL-
SKABSLOVENS § 69B**

Januar 2008

1. Baggrund og indledning

- 1.1 I aktieselskabslovens § 69b er der indsat en bestemmelse, hvis formål er at skabe større åbenhed omkring børsnoterede virksomheders incitamentsaflønnning af bestyrelses- og direktionsmedlemmer. Bestemmelsen trådte i kraft den 1. juli 2007 og får virkning for det enkelte selskab fra den førstkommende generalforsamling derefter - i Brd. Klee's A/S' ("Selskabet") tilfælde ved den ordinære generalforsamling den 30. januar 2008.
- 1.2 I henhold til aktieselskabslovens § 69b skal bestyrelsen i et børsnoteret selskab, inden det indgår, forlænger eller foretager væsentlige ændringer i en konkret aftale om incitamentsaflønnning af et medlem af selskabets bestyrelse eller direktion, have fastsat overordnede retningslinjer for selskabets incitamentsaflønnning af bestyrelsen og direktionen. Retningslinjerne skal være behandlet og godkendt på selskabets generalforsamling.
- 1.3 Nærværende retningslinjer fastlægger de overordnede retningslinjer for direktionens incitamentsprogram. Selskabet har ikke et incitamentsprogram for bestyrelsen.
- 1.4 På grund af ikrafttrædelsestidspunktet for aktieselskabslovens § 69b berøres det eksisterende incitamentsprogram for regnskabsåret 2007/08 ikke af lovændringen.

2. Formål

- 2.1 Formålet med Selskabets incitamentsprogram er at øge værdiskabelsen for Selskabets aktionærer ved gennem kontant bonus til direktionen at fremme realiseringen af Selskabets strategiske kort- og langsigtede mål, herunder at sikre ensretning af interesser mellem Selskabet, dets ledelse samt aktionærer.

3. Kontant bonus

- 3.1 Selskabets incitamentsprogram består udelukkende af kontant bonus. Direktionen vil derudover altid kunne deltage i eventuelle generelle medarbejderaktie- eller optionsordninger. Sådanne eksisterer ikke i dag, og der er p.t. ingen planer herom.

4. Hovedbetingelser for tildeling af bonus

- 4.1 Bestyrelsen fastsætter de for det enkelte regnskabsår gældende kriterier for tildeling af kontant bonus. Bestyrelsen kan løbende ændre kriterierne inden for rammerne af nærværende retningslinjer. Kriterierne skal understøtte opfyldelsen af Selskabets mål og strategier. Kriterierne kan eksempelvis bestå i opfyldelse af (i) overordnede performance mål så som EBIT, omsætning, omsætningshastighed samt produktivitet, og/eller (ii) opfyldelse af konkrete mål så som samarbejde med bestyrelsen, rapporteringsklarhed samt gennemførelse af konkrete projekter.

5. Bonussens størrelse

- 5.1 Bonussens størrelse afhænger af graden af opfyldelsen af de fastlagte mål.
- 5.2 Det enkelte direktionsmedlems bonus kan for ét regnskabsår udgøre op til 30% af det pågældende direktionsmedlems samlede faste vederlag inklusive pensionsbidrag i det pågældende regnskabsår.
- 5.3 Bestyrelsen kan herudover diskretionært beslutte, hvorvidt et direktionsmedlem skal tildeles en fuldt skønsmæssig bonus. Det enkelte direktionsmedlems skønsmæssige bonus kan for ét regnskabsår udgøre op til 25% af det pågældende direktionsmedlems samlede faste vederlag inklusive pensionsbidrag i det pågældende regnskabsår. En sådan skønsmæssig bonus kan tildeles blandt andet som følge af ekstraordinære forhold, arbejdsindsats eller opnåelse af særlige resultater.

6. Tidspunkt for opgørelse og udbetaling af bonus

- 6.1 Kriterierne for tildeling af bonus for ét regnskabsår fastlægges af bestyrelsen forud for det pågældende regnskabsår, og endelig bonus opgøres af bestyrelsen efter det pågældende års afslutning. Udgiften til bonus for ét regnskabsår udgiftsføres og fremgår af årsrapporten for det pågældende regnskabsår.

7. Offentliggørelse

- 7.1 Der optages i Selskabets vedtægter som nyt § 18 en bestemmelse om, at generalforsamlingen har godkendt overordnede retningslinjer for incitamentsafklønning af Selskabets direktion, jf. aktieselskabslovens § 69 b.
- 7.2 Nærværende retningslinjer vil efter godkendelse på Selskabets ordinære generalforsamling den 30. januar 2008 blive offentliggjort på Selskabets hjemmeside (www.brd-kløe.dk).

Som vedtaget af Selskabets bestyrelse den 21. januar 2008:

Hardy Buhl Pedersen
Bestyrelsesformand

Som godkendt på Selskabets ordinære generalforsamling den 30. januar 2008:

Anders Rubinstein
Dirigent