

Vederlagsrapport 2023



andel

Indhold

- 4 Vederlag til repræsentantskabet
- 5 Vederlag til bestyrelsen
- 6 Vederlagsoversigt for bestyrelsen
- 7 Vederlag til direktionen
- 8 Anvendelse af bonus i Andel-koncernen
- 9 Bestyrelsens påtegning
- 10 Den uafhængige revisors udtalelse om vederlagsrapporten

Vederlag til repræsentantskabet

Andels repræsentantskab har i 2023 bestået af 154 medlemmer valgt af Andels ca. 344.000 andelshavere. Antallet af repræsentantskabsmedlemmer var i 2022 153 medlemmer.

Vederlaget for et medlem af repræsentantskabet udgøres af et fast honorar på 6.000 kr. årligt samt et mødehonorar på 2.000 kr. pr. møde. Der er normalt fire faste møder pr. år, således at det samlede vederlag udgør 14.000 kr.

Desuden arrangeres der med mellemrum bl.a. besigtigelsesture og andre uddannelsesarrangementer for repræsentantskabet, der også udløser et mødehonorar. Endvidere afregnes der kilometergodtgørelse efter statens takster.

Der blev i 2023 afholdt fire fysiske møder, en besigtigelsestur og to digitale uddannelsesarrangementer for repræsentantskabet.

Det samlede vederlag til repræsentantskabet i 2023 udgjorde 2.704.941 kr. Stigningen i vederlag til repræsentantskabet skyldes bl.a., at dette blev reguleret i 2022 – en regulering der er blevet indfaset over to år.

Niveauet for repræsentantskabets honorar vurderes hvert andet år – og næste gang i april 2024. Ved vurderingen af niveauet for honorarer for repræsentantskab, bestyrelse, udvalg og direktion tages der udgangspunkt i niveauet i tilsvarende virksomheder og andre brancher.

2023	Årshonorar	Mødehonorar	Andet*	I alt
Repræsentantskabet	924.000	1.533.750	247.191	2.704.941
- Heraf udgør bestyrelsen, i deres egenskab af medlemmer af repræsentantskabet	54.000	136.750	23.879	214.629
2022				
Repræsentantskabet	841.500	1.197.250	216.019	2.254.769
- Heraf udgør bestyrelsen, i deres egenskab af medlemmer af repræsentantskabet	49.500	98.750	18.850	167.100

* Indeholder kilometergodtgørelse efter statens takster.

Vederlag til bestyrelsen

Andel A.m.b.a.'s øverste myndighed er repræsentantskabet, som ult. 2023 bestod af 154 folkevalgte og kommunalt udpegede repræsentantskabsmedlemmer. Repræsentantskabet vælger blandt sine medlemmer ni medlemmer til bestyrelsen for Andel A.m.b.a. Derudover vælger medarbejderne to bestyrelsesmedlemmer blandt de ansatte i Andel-koncernen.

Bestyrelsen er over de seneste år nedbragt antalmæssigt til ni repræsentantskabsvalgte og to medarbejdervalgte medlemmer, således at bestyrelsens størrelse er reduceret fra oprindeligt 15 til 11 medlemmer i 2023.

Bestyrelsen i Andel A.m.b.a.

Bestyrelsens medlemmer modtager et fast årligt honorar. Honoraret udbetales månedsvist, så længe et bestyrelsesmedlem er valgt til bestyrelsen. Bestyrelsens medlemmer modtager desuden kilometergodtgørelse efter statens regler.

Bestyrelsens medlemmer er ikke omfattet af en pensionsordning og modtager ikke variabel eller incitamentsbaseret aflønning. Medarbejdervalgte medlemmer af bestyrelsen modtager pension i forbindelse med deres ansættelsesforhold i koncernen, men ikke i forbindelse med bestyrelsesvirket.

Bestyrelsens medlemmer er omfattet af selskabets forsikringsordning hos PFA.

Alle bestyrelsesmedlemmer modtager det samme årlige honorar. Formanden modtager tre gange det fastsatte årshonorar og næstformanden to gange det fastsatte årshonorar. Niveaut for bestyrelsens honorar vurderes hvert andet år – og næste gang i april 2024.

Derudover er der nedsat tre udvalg under bestyrelsen, der understøtter bestyrelsens arbejde.

Nominerings- og vederlagsudvalget

Nominerings- og vederlagsudvalget består af tre-fire (p.t. tre) medlemmer af bestyrelsen, herunder formanden og næstformanden for bestyrelsen. Formanden for Nominerings- og vederlagsudvalget modtog i 2023 55.000 kr. i honorar, og øvrige medlemmer af udvalget modtog 40.000 kr. i honorar. Udvalget blev nedsat som selvstændigt udvalg i september 2023.

Revisions- og risikoudvalget

Revisions- og risikoudvalget består af tre medlemmer af bestyrelsen. Formanden for Revisions- og risikoudvalget modtog i 2023 55.000 kr. i honorar, og øvrige medlemmer af udvalget modtog 40.000 kr. i honorar.

Bevillingsudvalget

Bevillingsudvalget består af to medlemmer af bestyrelsen og fire medlemmer af repræsentantskabet. Udvalgets honorar udgør 4.000 kr. pr. møde, og formanden

for udvalget modtager to gange det fastsatte honorar pr. møde. Udvalget mødes fire gange årligt.

Vederlag til bestyrelsesmedlemmer i datterselskaber

Med virkning fra 1. september 2021 blev der i flere af Andel-koncernens datterselskaber indsat nye eksterne bestyrelsesmedlemmer. I alt 14 personer er indsat i ni forskellige selskaber på tværs af Andel-koncernen.

Samlet set har Andel i 2023 honoreret de eksterne bestyrelsesmedlemmer i datterselskaberne med 2.039.997 kr. Årshonoraret for de eksterne bestyrelsesmedlemmer udgør mellem 130.000 og 400.000 kr.

Vederlagsoversigt for bestyrelsen

Navn	Selskab	Stilling	Bestyrelse 2023*****	Udvalg 2023	Andet 2023*	I alt 2023****	Bestyrelse 2022	Udvalg 2022	Andet 2022*	I alt 2022****
Jens Stenbæk	Andel A.m.b.a.	Formand	575.000	18.333	37.870	631.203	505.000	-	36.381	541.591
Bart Gjaldenløve Roetink	Andel A.m.b.a.	Næstformand	383.333	13.333	41.841	438.508	336.667	-	43.757	380.424
Svend Vedel Müller	Andel A.m.b.a.	Medlem	191.667	16.000	35.043	242.710	168.333	10.000	20.000	198.333
Helle Lundsgaard	Andel A.m.b.a.	Medlem	191.667	-	19.611	211.277	168.333	-	16.856	185.189
Niels Nicolaisen	Andel A.m.b.a.	Medlem	191.667	52.500	28.236	272.402	168.333	31.667	29.182	229.181
Kjertil Engel Krøemer	Andel A.m.b.a.	Medlem	191.667	26.667	40.307	258.641	168.333	20.000	22.880	211.213
Trine Engel	Andel A.m.b.a.	Medlem	191.667	38.333	25.314	255.314	168.333	23.333	19.138	210.804
Anja Edelslund Birkebæk	Andel A.m.b.a.	Medlem	191.667	-	21.760	213.426	116.667	-	16.966	133.632
Flemming Hardsner	Andel A.m.b.a.	Medlem	191.667	8.000	-	199.667	168.333	-	-	168.333
Lone Askjær Hass	Andel A.m.b.a.	Medlem	133.333	13.333	26.013	172.679	-	-	-	-
Poul Dreyer	Andel A.m.b.a.	Medlem	133.333	-	-	133.333	-	-	-	-
Jacob Tetzlaff**	Andel A.m.b.a.	Medlem	58.333	11.667	5.835	75.835	168.333	23.333	23.619	215.286
Anne Pontoppidan Thyssen**	Andel A.m.b.a.	Medlem	58.333	-	530	58.863	168.333	-	1.617	169.950
Kirsten Juul**	Andel A.m.b.a.	Medlem	58.333	-	425	58.759	168.333	-	2.265	170.598
Lars Bo Petersen***	Andel A.m.b.a.	Medlem	-	-	-	-	51.667	-	4.924	56.591
Gina Øbakke ***	Andel A.m.b.a.	Medlem	-	-	-	-	51.667	-	5.107	56.773
Vederlag i alt Andel A.m.b.a.			2.741.667	198.167	282.784	3.222.617	2.576.667	108.333	242.691	2.927.691
Vederlag i alt til bestyrelsesmedlemmer i koncernens datterselskaber*****			2.034.167	-	5.830	2.039.997	1.997.140	-	20.773	2.017.914
Vederlag i alt			4.775.834	198.167	288.614	5.262.614	4.537.807	108.333	263.465	4.945.605

* Indeholder medlems- og mødehonorar i repræsentantskabet samt kørselsgodtgørelse efter statens regler

** Udtrådt af bestyrelsen i 2023

*** Udtrådt af bestyrelsen i 2022

**** Heraf udgjorde vederlaget til de enkelte bestyrelsesmedlemmer, i deres egenskab af medlemmer af repræsentantskabet, i alt 214.629 kr. i 2023 og 167.100 kr. i 2022.

***** Omfatter følgende datterselskaber i koncernen: Andel Energi A/S, Andel Lumen A/S, Nexel A/S, Radius Elnet A/S, Cerius A/S, Rødsand 2 Offshore Windfarm AB, Clever A/S og Fibia P/S.
Årshonoraret for de eksterne bestyrelsesmedlemmer udgør mellem 130.000 og 400.000 kr.

***** Fra 1. januar til 30. april 2023 udgjorde grundhonoraret for bestyrelsesmedlemmer i Andel A.m.b.a. 175.000 kr. pr. år, og fra 1. maj 2023 udgjorde grundhonoraret 200.000 kr. pr. år.

Vederlag til direktionen

Direktionen i Andel A.m.b.a. udgøres af CEO Jesper Hjulmand

Vederlagspakken til direktionen består af et fast vederlag (grundløn), en pensionsordning, firmabil, telefon, internet og avis. Direktionens vederlag reguleres i udgangspunktet årligt, forhandles af formandskabet og godkendes af bestyrelsen i Andel A.m.b.a. Herudover er der mulighed for, at bestyrelsen kan tildele direktionen bonus eller gratiale.

Udgifter, som direktionen afholder i forbindelse med repræsentation, rejser, konferencer, uddannelse mv., refunderes af selskabet.

Andel A.m.b.a. stiller en tjenestebolig på virksomhedens hovedsæde til rådighed for den adm. direktør, som er forpligtet til at bo i denne. Boligen disponeres i henhold til en separat lejekontrakt, og lejen er fastsat i henhold til gældende regler.

Direktionen er omfattet af en fratrædelsesordning, der er i overensstemmelse med Anbefalinger for god selskabsledelse.

	Grundløn	Pension	Bonus, ferietillæg og lønregulering*	Andet**	I alt
2023	6.000.000	1.227.000	1.359.000	1.768.000	10.354.000
2022	5.700.000	1.165.000	1.364.000	260.000	8.489.000

* Beløbet omfatter fastholdelsesbonus for den forudgående periode.

** Indeholder integrationsvederlag i 2023 samt skattemæssig værdi af fri bil, fri telefon, internet og avis.



Anvendelse af bonus i Andel-koncernen

Bestyrelsen i Andel A.m.b.a. vedtog den 12. september 2023 en opdateret koncernvederlagspolitik, der tager afsæt i generelle retningslinjer for god selskabsledelse samt anbefalinger for god selskabsledelse for forbrugerejede forsyningsselskaber. Politikken opstiller virkeområde, formål og principper for honorarer og løn/kompensation for repræsentantskab, bestyrelse, ledelse og medarbejdere i Andel, inkl. majoritetsejede koncernforbundne datterselskaber. I politikken angives bl.a. principper for brugen af bonusser i koncernen, og udmøntningen heraf var følgende i 2023:

I 2023 blev der i Andel udbetalt et særligt integrationsvederlag for at honorere den helt ekstraordinære indsats, der er blevet præsteret på tværs af koncernen i forbindelse med den praktiske integration af det tidligere SEAS-NVE og Ørstedes eldistribution-, privatkunde- og udelysforretning, som SEAS-NVE købte af Ørsted i 2019. 239 ledere og nøglespecialister var omfattet af udbetalingen, der udgjorde et vederlag svarende til 1-3 måneders løn. Samlet set

udgjorde det særlige integrationsvederlag 26,8 mio. kr. i 2023.

Bonusordninger anvendes i et relativt begrænset omfang i koncernen og ses primært i selskaberne Fibia og Energi Danmark. Energi Danmark vedtog 13. oktober 2023 en ny vederlagspolitik med klare præciseringer i forhold til loft på bonusser og økonomisk omfang af ordningerne.

I Energi Danmark er 89 medarbejdere i Danmark – svarende til ca. 1/3 af medarbejderne i det danske hovedselskab – omfattet af bonusordninger, hvilket er helt i overensstemmelse med markedspraksis i virksomheder, hvis primære forretningsområde udgøres af salgs- og tradingaktiviteter. I 2023 blev der udbetalt et samlet bonusbeløb for bonus optjent i 2022 på 77,5 mio. kr.

Herudover er der i Energi Danmark i 2023 indgået forlig vedr. bonusordninger for tre tradere med en total udbetaling på 74,6 mio., hvoraf de 11 mio. kr. er udbetalt i

2023 og indgår i ovenstående beløb på 77,5 mio. kr. Den resterende del af den i forliget aftalte kompensation er medtaget i Energi Danmarks årsregnskab for 2023 samt udbetalt primo 2024. De pågældende tre tradere er ikke længere ansat i Energi Danmark.

Ydermere har to tradere i selskabet haft bonusordninger med loft, men med en maksimal bonusudbetaling på 300% af basislønnen.

Alle ordninger er fra 1. januar 2024 bragt i overensstemmelse med både Andels og Energi Danmarks reviderede vederlagspolitikker og opfylder derfor kravene om loft på bonusordninger samt en bonusramme på maksimal 200% udbetaling ift. basisløn.

Bonusordninger i Fibia anvendes primært for en udvalgt del af medarbejderne (CEO, funktionsdirektører samt nøglespecialister). Alle bonusordninger er etableret med loft og med en maksimal udbetaling i intervallet 5-25% af den årlige faste løn.

Fibia anvender tillige en provisionsmodel for udvalgte salgsmedarbejdere. Også her ses en provisionsordning med loft, der sikrer, at den samlede aflønning ligger inden for vederlagspolitikens rammer. I Fibia er samlet set 23 medarbejdere omfattet af de nævnte bonus- og provisionsordninger, og i 2023 beløb udbetalingerne for bonus/provision optjent i 2022 på de nævnte ordninger i selskabet sig til i alt 2,7 mio. kr.

Principperne for udformningen af ordningerne i både Energi Danmark og Fibia er i begge tilfælde at opstille mål med henblik på at drive adfærd, der understøtter opfyldelsen af overordnede finansielle og strategiske mål samt individuelle performancemål.

Andels CEO og Clevers CEO er begge omfattet af fastholdelsesbonusordninger. Clevers CEO er omfattet af en fastholdelsesaftale, der for perioden 2020-2023 resulterede i en udbetaling på 6,1 mio. kr. i 2023. Bonus for Andels CEO er angivet på s. 7.

Bestyrelsens påtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt vederlagsrapporten for Andel A.m.b.a. for regnskabsåret 2023.

Det er vores opfattelse, at vederlagsrapporten er i overensstemmelse med selskabslovens §139 b og selskabets vederlagspolitik, der er godkendt af bestyrelsen og er uden væsentlig fejlinformation og mangler, uanset om disse skyldes besvigelser eller fejl.

Vederlagsrapporten fremlægges på selskabets ordinære repræsentantskabsmøde.

Svinninge, 27. marts 2024

Bestyrelsen



Jens Stenbæk,
formand



Bart Gyldenløve
Roetink, næstformand



Trine Engel



Kjetil Engel
Krøemer



Anja Edelslund
Birkebæk



Helle Grace
Lundsgaard



Lone Askjær
Hass



Svend Carlo
Vedel Müller



Niels Skovgaard
Nicolaisen



Flemming
Hardsner*



Poul Dreyer*

* Medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen

Den uafhængige revisors udtalelse om vederlagsrapporten

Til andelshaverne i Andel A.m.b.a.

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 2023 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 2023.

Vi har ikke fundet anledning til at påpege mangler i de angivne oplysninger i vederlagsrapporten for 2023.

Hellerup, den 27. marts 2024
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31



Rasmus Friis Jørgensen
statsautoriseret revisor, mne28705



Henrik Kragh
statsautoriseret revisor, mne26783

Design og layout
e-Types

Foto
Lasse Bech Martinussen



