

Vederlagsrapport 2024



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

Vederlagsrapporten for 2024 giver et samlet overblik over Andel A.m.b.a.-koncernens honorering af repræsentantskabet, bestyrelsen og den registrerede direktion.

Vederlag og rapport er udformet med afsæt i Andels opdaterede vederlagspolitik, der er godkendt af bestyrelsen i september 2023.

Oplysningerne i vederlagsrapporten er tilgængelige på www.andel.dk

Vederlag til repræsentantskabet

Andels repræsentantskab har i 2024 bestået af 159 medlemmer valgt af Andels ca. 344.000 andelshavere. Antallet af repræsentantskabsmedlemmer var i 2023 154 medlemmer.

Vederlaget for et medlem af repræsentantskabet udgøres af et fast, årligt honorar på 6.000 kr. årligt samt et mødehonorar på 2.500 kr. pr. møde. Mødehonoraret blev på repræsentantskabsmødet i april 2024 justeret fra 2.000 kr. til 2.500 kr. i 2024 og 3.000 kr. i 2025. Årshonoraret er fastholdt uændret.

Desuden arrangeres der med mellemrum bl.a. besigtigelsesture og andre uddannelsesarrangementer for repræsentantskabet, der også udløser et mødehonorar. I 2024 har der desuden været nedsat to grupper bestående af medlemmer af repræsentantskabet til sparring om etablering af to nye tiltag – hhv. uddannelsesstilbuddet Andel Academy og Andel Forum, som er den nye digitale platform til repræsentantskabet. Der blev også udbetalt mødehonorar til møderne i de to sparringsgrupper.

Der afregnes desuden kilometergodtgørelse efter statens takster ifm. fysiske møder i repræsentantskabet.

Der blev i 2024 afholdt fire fysiske møder, en besigtigelsestur og to digitale uddannelsesarrangementer for repræsentantskabet.

Det samlede vederlag til repræsentantskabet i 2024 udgjorde 3.886.108 kr. Stigningen i vederlag til repræsentantskabet skyldes den nævnte toårige justering af mødehonoraret samt det øgede aktivitetsniveau og nye tiltag.

Niveauet for repræsentantskabets honorar vurderes hvert andet år – og næste gang i april 2026. Ved vurderingen af niveauet for honorarer for repræsentantskab, bestyrelse, udvalg og direktion tages der udgangspunkt i niveauet i tilsvarende virksomheder og andre brancher.

2024	Årshonorar	Mødehonorar	Andet ¹	I alt
Repræsentantskabet	954.000	2.472.000	460.108	3.886.108
– Heraf udgør bestyrelsen, i deres egenskab af medlemmer af repræsentantskabet	54.000	181.500	39.234	274.734
2023				
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

¹ Indeholder kilometergodtgørelse efter statens takster samt honorar til repræsentantskabets medlemmer af Bevillingsudvalget

Vederlag til bestyrelsen

Andel A.m.b.a.'s øverste myndighed er repræsentantskabet, som ult. 2024 bestod af 159 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 i Andel A.m.b.a.

Bestyrelsens medlemmer modtager et fast årligt honorar. Honoraret blev i april 2024 justeret fra 200.000 kr. til 250.000 kr. i 2024 og 300.000 kr. i 2025. Honoraret udbetales månedsvist, så længe et bestyrelsesmedlem er valgt til bestyrelsen. Bestyrelsens medlemmer modtager desuden kilometergodtgørelse efter statens regler ifm. fysiske møder i bestyrelsen.

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. Bestyrelseslederen modtager tre gange det fastsatte årshonorar og vicelederen to gange det fastsatte årshonorar. Niveauet for bestyrelsens honorar vurderes hvert andet år – og næste gang i april 2026.

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

Nominerings- og vederlagsudvalget

Nominerings- og vederlagsudvalget består af tre medlemmer af bestyrelsen, herunder bestyrelseslederen og vicelederen. Udvalgslederen for

Nominerings- og vederlagsudvalget modtog i 2024 55.000 kr. i honorar, og øvrige medlemmer af udvalget modtog 40.000 kr. i honorar.

Bæredygtigheds-, revisions- og risikoudvalget

Bæredygtigheds-, revisions- og risiko-udvalget består af tre medlemmer af bestyrelsen. Udvalgets honorar udgør 50.000 kr. pr. år, og udvalgslederen modtager to gange det fastsatte honorar pr. år. Honorarniveauet blev i maj 2024 justeret fra 40.000 kr. for medlemmer og 55.000 kr. for udvalgslederen.

Bevillingsudvalget

Bevillingsudvalget består af to medlemmer af bestyrelsen og fire medlemmer af repræsentantskabet. Udvalgets honorar udgør 5.000 kr. pr. møde, og udvalgslederen modtager to gange det fastsatte honorar pr. møde. Udvalget mødes fire gange årligt. Honoraret blev i maj 2024 justeret fra 4.000 kr. til 5.000 kr. pr. møde.

Vederlag til bestyrelsesmedlemmer i datterselskaber

Med virkning fra 1. september 2021 blev der i flere af Andel-koncernens datterselskaber indsat nye eksterne bestyrelsesmedlemmer. Ved udgangen af 2024 er i alt 14 personer indsat i otte forskellige selskaber på tværs af Andel-koncernen.

Samlet set har Andel i 2024 honoreret de eksterne bestyrelsesmedlemmer i datterselskaberne med 4.146.909 kr. Årshonoraret for de eksterne bestyrelsesmedlemmer udgør mellem 200.000 og 400.000 kr. Honoraret blev i maj 2024 justeret fra spændet 130.000-400.000 kr.

Vederlagsoversigt for bestyrelsen

Navn	Selskab	Hverv	Bestyrelse 2024	Udvalg 2024	Andet 2024 ¹	I alt 2024 ²	Bestyrelse 2023	Udvalg 2023	Andet 2023 ¹	I alt 2023 ²
Bart Gyldenløve Roetink ⁷	Andel A.m.b.a.	Bestyrelsesleder	633.333	50.000	67.882	751.215	383.333	13.333	41.841	438.507
Lone Hass ⁷	Andel A.m.b.a.	Viceleder	400.000	40.000	40.174	480.174	133.333	13.333	26.013	172.679
Svend Müller	Andel A.m.b.a.	Medlem	233.333	38.000	26.844	298.177	191.667	16.000	35.043	242.710
Helle Grace Lundsgaard	Andel A.m.b.a.	Medlem	233.333	26.667	42.663	302.663	191.667	-	19.611	211.278
Niels Nicolaisen	Andel A.m.b.a.	Medlem	233.333	85.000	38.512	356.845	191.667	52.500	28.236	272.403
Kjetil Kræmer	Andel A.m.b.a.	Medlem	233.333	46.667	29.375	309.375	191.667	26.667	40.307	258.641
Trine Engel	Andel A.m.b.a.	Medlem	233.333	46.667	29.952	309.952	191.667	38.333	25.314	255.314
Anja Birkebæk	Andel A.m.b.a.	Medlem	233.333		41.659	274.992	191.667	-	21.760	213.427
Flemming Hardsner	Andel A.m.b.a.	Medlem	233.333	19.000		252.333	191.667	8.000	-	199.667
Poul Dreyer	Andel A.m.b.a.	Medlem	233.333			233.333	133.333	-	-	133.333
Ulrik Theophil Jørgensen ²	Andel A.m.b.a.	Medlem	166.667		28.760	195.427	-	-	-	-
Jens Stenbæk ³	Andel A.m.b.a.	Formand	200.000	18.333	16.576	234.909	575.000	18.333	37.870	631.203
Jacob Tetzlaff ⁴	Andel A.m.b.a.	Medlem	-	-	-	-	58.333	11.667	5.835	75.835
Anne Pontoppidan Thyssen ⁴	Andel A.m.b.a.	Medlem	-	-	-	-	58.333	-	530	58.863
Kirsten Juul ⁴	Andel A.m.b.a.	Medlem	-	-	-	-	58.333	-	425	58.758
Vederlag i alt Andel A.m.b.a.			3.266.664	370.334	362.397	3.999.395	2.741.667	198.167	282.784	3.222.617
Vederlag i alt til bestyrelsesmedlemmer i koncernens datterselskaber ⁶			4.141.111	-	5.799	4.146.910	2.034.167	-	5.830	2.039.997
Vederlag i alt			7.407.775	370.334	368.195	8.146.305	4.775.834	198.167	288.614	5.262.614

¹ Indeholder medlems- og mødehonorar i repræsentantskabet samt kørselsgodtgørelse efter statens regler.

² Indtrådt i bestyrelsen i 2024.

³ Udtrådt af bestyrelsen i 2024.

⁴ Udtrådt af bestyrelsen i 2023.

⁵ Heraf udgjorde vederlaget til de enkelte bestyrelsesmedlemmer, i deres egenskab af medlemmer af repræsentantskabet, i alt 274.734 kr. i 2024 og 214.629 kr. i 2023.

⁶ 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, Energi Danmark A/S og Fibia P/S. Årshonoraret for de eksterne bestyrelsesmedlemmer udgør mellem 200.000 og 400.000 kr.

⁷ Ændring i bestyrelseshonorar fra 2023 til 2024 skyldes overgang fra rollen som hhv. tidligere viceleder og bestyrelsesmedlem til hhv. bestyrelsesleder og viceleder.av

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 bestyrelsesledelsen 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, ferie-tillæg og løn-regulering ¹	Andet ²	I alt
2024	6.300.000	1.288.679	1.365.394	373.804	9.327.877
2023	6.000.000	1.227.000	1.359.000	1.768.000	10.354.000

¹ Beløbet omfatter fastholdelsesbonus for den forudgående periode.

² Indeholder skattemæssig værdi af fri bil, fri telefon, internet og avis og indeholdt desuden integrationsvederlag i 2023.



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. majoritets-ejede koncernforbundne datterselskaber. I politikken angives bl.a. principper for brugen af bonusser i koncernen, og udmøntningen heraf var følgende i 2024:

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 81 medarbejdere i Danmark – svarende til ca. 1/3 af medarbejderne i det danske hovedselskab – omfattet af bonusordninger, heraf 36 fastholdelsesbonusordninger, hvilket er helt i overensstemmelse med markedspraksis i virksomheder, hvis primære forretningsområde udgøres af salgs- og tradingaktiviteter. I 2024 blev der udbetalt et samlet bonusbeløb for bonus optjent i 2023 på 29,8 mio. kr., heraf 13 mio. kr. som en del af de nævnte fastholdelsesbonusaftaler.

Der er derudover i 2024 foretaget endelig afregning af forlig indgået i 2023 vedr. bonusordning for tre fratrådte tradere.

Alle ordninger i Energi Danmark 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. Fibia har opsagt provisionsordningen i august 2024, dermed sker sidste udbetaling på provisionsordningen i februar 2025.

I Fibia inklusive datterselskabet Waoo A/S er samlet set 35 medarbejdere omfattet af de nævnte bonus- og provisionsordninger, og i 2024 beløb udbetalingerne for bonus/provision optjent i 2023 på de nævnte ordninger i selskabet sig til i alt 4,3 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 er omfattet af en fastholdelsesbonusordning. 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 2024.

Det er vores opfattelse, at vederlagsrapporten er i overensstemmelse med 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, 26. marts 2025

Bestyrelsen



Bart Gyldenløve Roetink, bestyrelsesleder



Ulrik Theophil Jørgensen



Lone Hass, viceleder



Helle Grace Lundsgaard



Trine Engel



Svend Müller



Kjetil Krøemer



Niels Nicolaisen



Flemming Hardsner*



Anja Birkebæk



Poul Dreyer*

* Medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen

Den uafhængige revisors udtalelse om vederlagsrapporten

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

Ledelsen er ansvarlig for udarbejdelse af en vederlagsrapport i overensstemmelse med den på repræsentantskabsmøde vedtagne vederlagspolitik.

Vores konklusion om revision af koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke vederlagsrapporten, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om vederlagsrapporten.

Vi har ikke fundet anledning til at påpege mangler i de angivne oplysninger i vederlagsrapporten for 2024.

Hellerup, den 26. marts 2025

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
Jesper Blæsild



Denne tryksag er klima-kompenseret i henhold til ClimateCalc.
Kompensation er købt hos: South Pole Carbon
www.climatecalc.eu
Cert. no. CC-000033/DK



