



KGL. HOFLEVERANDÖR

*Harboe*

HARBOES BRYGGERI

BY APPOINTMENT TO  
THE ROYAL DANISH COURT  
*Harboe*  
HARBOES BRYGGERI

# VEDERLAGSRAPPORT

REGNSKABSÅRET 2023/24

# VEDERLAGSRAPPORT FOR BESTYRELSE OG DIREKTION

Denne vederlagsrapport udgør en oversigt over det samlede vederlag, som hvert medlem af bestyrelsen og direktionen på Harboes Bryggeri A/S, har modtaget i løbet af regnskabsåret 2023/24 sammenlignet med sidste år. Direktionen inkluderer de medlemmer, der er registreret hos Erhvervsstyrelsen.

Bestyrelsens og direktionens vederlag i det afsluttede regnskabsår er blevet tildelt i overensstemmelse med selskabets vederlagspolitik, der er godkendt på den ordinære generalforsamling den 20. august 2021, og som er tilgængelig på Harboes hjemmeside:

 [Vederlagspolitik](#)

Det overordnede formål med vederlagspolitikken er at tiltrække, motivere og fastholde kvalificerede medlemmer af bestyrelsen og direktionen og at sikre interessesammenfald mellem ledelsen og selskabets aktionærer. Vederlagspolitikken skal bidrage til at understøtte forretningsstrategien, langsigtede interesser, bæredygtighed og værdiskabelse i Harboe ved at understøtte Harboes langsigtede og kortsigtede mål.

## Årets resultat

Nettoomsætningen blev på 1.817 mio.kr., hvilket svarer til en stigning på 12%. Resultaterne var positivt påvirket af stigende omsætning i både Beverage og Ingredients og drevet af vækst i alle tre geografiske markedssegmenter.

Omsætningsstigningen skyldes primært en kombination af øget afsætning på strategiske vækstmarkeder, nødvendige gennemførte prisforhøjelser og lancering af nye produkter samt positivt produktmiks.

EBITDA udgjorde 158 mio. kr. i 2023/24 mod 85 mio. kr. i 2022/23, hvilket svarer til en indtjeningsfrem-

gang på 82%. Det forbedrede resultat er primært drevet af forbedret produktmiks i begge forretningsområder og gennemførte effektiviseringer i produktion og forsyningskæder. EBITDA-margin steg til 8,7%.

Harboes resultat før skat blev i tråd med de senest udmeldte forventninger, og resultatet anses som tilfredsstillende. Der blev leveret positiv indtjening i alle fire af regnskabsårets kvartaler, og vi forventer i det kommende år at fortsætte med at levere positive resultater og skabe værdi til vores aktionærer.

# VEDERLAG TIL BESTYRELSEN

## Fast årligt honorar

Medlemmer af bestyrelsen modtager et fast årligt basishonorar, som godkendes af generalforsamlingen.

Det årlige basishonorar skal være i overensstemmelse med markedspraksis for sammenlignelige børsnoterede selskaber under hensyn til de krævede kompetencer, indsats og arbejdsomfanget for bestyrelsesmedlemmer.

Medlemmer af bestyrelsen, som også er formand for et bestyrelsesudvalg, modtager et fast ekstra honorar som vederlag for deres udvalgsarbejde.

Følgende honorar for regnskabsåret 2023/24 blev godkendt på den ordinære generalforsamling den 24. august 2023:

Ingen medlemmer af bestyrelsen modtager aktiebaseret incitamentsaflønnning, andet variabelt vederlag eller pensionsbidrag.

	Bestyrelse	Formand for Revisionsudvalg	Formand for Nominerings- og Vederlagsudvalg
Medlem	300.000		
Formand	600.000	60.000	60.000

# HONORAR TIL BESTYRELSEN

Navn	Stilling	År	Bestyrelseshonorar	Udvalgshonorar	Honorar i alt
Bernhard Griese	Formand	2023/24	600.000	0	600.000
		2022/23	600.000	0	600.000
Bettina Køhlert	Medlem	2023/24	300.000	60.000	360.000
	Formand for nominerings- og vederlagsudvalget	2022/23	300.000	60.000	360.000
Ruth Schade	Medlem	2023/24	300.000	60.000	360.000
	Formand for revisionsudvalget	2022/23	300.000	60.000	360.000
Jakob Skovgaard	Medlem	2023/24	300.000	0	300.000
		2022/23	300.000	0	300.000
Sabine Disse	Medlem	2023/24	300.000	0	300.000
		2022/23	300.000	0	300.000
Constantijn Antoine Josef Deelen	Medlem	2023/24	300.000	0	300.000
		2022/23	300.000	0	300.000
Jens Bjarne Søndergaard Jensen	Udtrådt 2023	2023/24	0	0	0
	Medlem	2022/23	300.000	0	300.000
Louise Kjærgaard Pedersen	Indtrådt 2023	2023/24	300.000	0	300.000
	Medlem	2022/23	0	0	0
Jan Pietras	Indtrådt 2023	2023/24	300.000	0	300.000
	Medlem	2022/23	0	0	0
Simone Bagge Jensen	Indtrådt 2023	2023/24	300.000	0	300.000
	Medlem	2022/23	0	0	0
<b>Samlet honorar</b>		<b>2023/24</b>	<b>3.000.000</b>	<b>120.000</b>	<b>3.120.000</b>
		<b>2022/23</b>	<b>2.400.000</b>	<b>120.000</b>	<b>2.520.000</b>

# VEDERLAG TIL DIREKTIONEN

Vederlaget til medlemmer af direktionen fastsættes årligt. Vederlaget og vederlagskomponenterne godkendes af bestyrelsen baseret på anbefalingerne givet af nominerings- og vederlagsudvalget.

Medlemmer af direktionen er berettiget til et årligt vederlag i overensstemmelse med vederlagspolitikken.

Det samlede vederlag kan bestå af følgende faste og variable vederlagskomponenter:

- fast grundløn,
- bidragsbaseret pensionsbidrag,
- kortsigtet incitamentsprogram bestående af en årlig kontant bonus,
- opsigelses- og fratrædelsesgodtgørelse, og
- ikke-monetære personalegoder.

Sammensætningen af vederlaget til hver enkelt direktør er fastsat med henblik på at tiltrække og fastholde kompetente nøglemedarbejdere samtidig med at sikre, at direktionen har et incitament til at skabe yderligere værdi til fordel for Harboes aktionærer.

Direktionens kortsigtede incitamentsordninger er direkte forbundet til de finansielle målsætninger, der understøtter Harboes strategi og har til formål at sikre interessesammenfald mellem de enkelte direktører og Harboes kortsigtede målsætninger.

Den ordinære opsigelsesperiode fra Harboes side kan ikke overstige 24 måneder. I tilfælde af at kontrollen med selskabet ændres, kan opsigelsesperioden forlænges med seks måneder. Et direktionsmedlem kan opsiges sin stilling med en ordinær opsigelsesperiode på mindst 6 måneder.

Direktionen får desuden stillet sædvanlige arbejdsrelaterede goder til rådighed i form af firmabil, PC og telefon.

**Kortsigtede incitamenter**

Den kortsigtede incitamentsbonus til direktionen fastsættes skønsomt af bestyrelsen.

Det svarer til 23% af den faste grundløn, og er således i overensstemmelse med den godkendte vederlagspolitik.

Der blev i regnskabsåret 2023/24 betalt en samlet kontant bonus til direktionen svarende til 1,3 mio. relateret til regnskabsåret 2022/23.

Bonus er tildelt på basis af den enkelte direktørs personlige performance og udviklingen i selskabets driftsresultat.

**Samlet vederlag til direktionen**

Navn	Stilling	År	Grundløn	Pension	Kontant bonus	Vederlag i alt
Søren Malling	CEO	2023/2024	1.920.000	218.560	812.000	2.950.560
		2022/2023	1.920.000	188.426	435.331	2.543.757
Simon Andersson	CFO	2023/2024	1.800.000	208.960	812.000	2.820.960
		2022/2023	1.028.400	102.587	253.943	1.384.930
Michael Møller Jensen	CFO	2023/2024	0	0	0	0
		2022/2023	480.000	48.400	125.000	653.400
Martin Schade	CCO	2023/2024	1.920.000	218.560	812.000	2.950.560
		2022/2023	1.920.000	188.426	435.331	2.543.757
<b>Total</b>		<b>2023/2024</b>	<b>5.640.000</b>	<b>646.080</b>	<b>2.436.000</b>	<b>8.722.080</b>
		<b>2022/2023</b>	<b>5.348.400</b>	<b>527.839</b>	<b>1.249.605</b>	<b>7.125.844</b>

# OVERBLIK OG SAMMEN- LIGNING AF VEDERLAG

DKK	2023/24	Ændringer	2022/23
<b>Direktionen</b>			
Søren Malling	2.950.560	16%	2.543.757
Simon Andersson	2.820.960	104%	1.384.930
Michael Møller Jensen	0		653.400
Martin Schade	2.950.560	16%	2.543.757
<b>Bestyrelsen</b>			
Bernhard Griese	600.000	0%	600.000
Bettina Køhlert	360.000	0%	360.000
Ruth Schade	360.000	0%	360.000
Jakob Skovgaard	300.000	0%	300.000
Sabine Disse	300.000	0%	300.000
Constantijn Antoine Josef Deelen	300.000	0%	300.000
Jens Bjarne Søndergaard Jensen	0		300.000
Louise Kjærsgaard Pedersen	300.000		0
Jan Pietras	300.000		0
Simone Bagge Jensen	300.000		0
<b>Finansielle resultater</b>			
EBITDA (tDKK)	158.015	86%	85.116
Resultat før skat (tDKK)	67.872		-9.021
Gennemsnitlig aflønning af medarbejdere i koncernen	528.070	8%	488.440

**Harboes Bryggeri A/S**

Spegerborgvej 34

4230 Skælskør

Tel 58 16 88 88

CVR-nr.: 43 91 05 15

post@harboe.com

harboe.com

Investor Relations

Simon Andersson

Tel: 58 16 88 88

sa@harboe.com

harboes.gcs-web.com

**Tekst:** Guidance

**Design og layout:** By Milo

**Publiceret:** 27. juni 2024