

Harboes Bryggeri A/S  
Telefon 58 16 88 88

Kontaktpersoner:  
Simon Andersson, CFO

---

Til Nasdaq København A/S

## **Ordinær generalforsamling 2025 i Harboes Bryggeri A/S**

Den 28. august 2025, kl. 10.00 afholdtes ordinær generalforsamling i Harboes Bryggeri A/S på Selskabets hovedkontor i Skælskør.

På generalforsamlingen var 18.613.440 kr. af selskabskapitalen svarende til 44,08 % og 7.203.726 stk. af stemmerne svarende til 72,16 %, i begge tilfælde efter reduktion for egne aktier, repræsenteret.

Bestyrelsen havde udpeget advokat Nicholas Lerche-Gredal som dirigent. Dirigenten konstaterede, at generalforsamlingen var lovlig indkaldt og beslutningsdygtig.

**Ad punkt 1 – Bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed i det forløbne år.**

**Ad punkt 2 – Forelæggelse af årsrapporten med revisionspåtegning til godkendelse**

**og**

**Ad punkt 3 – Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport**

De tre dagsordenspunkter blev behandlet samlet.

Bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår blev forelagt, og Selskabets årsrapport og årsberetning blev gennemgået for generalforsamlingen.

Under bestyrelsens beretning blev der lagt vægt på rejsen fra at være en virksomhed, der primært leverer private label produkter, til at være en virksomhed med egne stærke brands. Den rejse kræver fortsat investering i produktion og supply chain i både Danmark og Tyskland.

I Beverage-forretningen har Harboe i årets løb opnået øget distribution og vækst i både Danmark og på eksportmarkederne drevet af koncernens egne brands. På det tyske marked faldt omsætningen, særligt som følge af strategiske fravalg af kontrakter, hvor indtjeningen ikke har været tilfredsstillende.

Under ledelsens beretning blev der gjort nedslag i nogle af de konkrete initiativer, der har været arbejdet med på tværs af markeder samt en uddybning af de forbrugerrettede aktiviteter, der har medført positive resultater. I Ingredients forretningen ses der fortsat efterspørgsel efter ingredienser, der understøtter den bæredygtige agenda og clean label på fødevarer. Her sker produktudviklingen i tæt samarbejde med kunderne, og forretningen er i årets løb udviklet med nye ingredienser baseret på frugt til anvendelse i juice og shots.

Det seneste års store transformationsprojekt, der blandt andet har omfattet en ny produktionslinje, har trukket

store ressourcer, og alle involverede medarbejdere har ydet en ekstraordinær indsats. Der vil de kommende år fortsat skulle investeres i både den kommercielle udvikling og supply chain til understøttelse af væksten.

Under gennemgangen af selskabets årsrapport blev de vigtigste dele af rapporten gennemgået og fulgt op af en gennemgang af de afgørende elementer for årets resultat. Her blev bl.a. den geopolitiske situation fremhævet som et væsentligt risikoelement, der konstant har fokus i organisationen, da den kan påvirke indkøbspriserne på alt fra råvarer til fragt og energi. Den positive vækst i distribution og omsætning forventes at fortsætte i det kommende regnskabsår med afsæt i fortsat investering i de kommercielle aktiviteter og forbrugerrettede initiativer.

Bestyrelsen havde foreslået, at der udbetales udbytte svarende til DKK 2,00 pr. aktie. Den resterende del af årets resultat blev foreslået overført til næste år.

Efter spørgsmål og bemærkninger fra forsamlingen blev ledelsens beretning taget til efterretning, og den underskrevne årsrapport med revisionspåtegning uden anmærkninger blev godkendt. Endvidere blev bestyrelsens forslag til resultatfordeling godkendt.

## **Ad punkt 4 – Forelæggelse af og vejledende afstemning om godkendelse af vederlagsrapport**

Vederlagsrapporten, herunder foreslået vederlag til bestyrelsen for regnskabsåret 2025/26, blev godkendt ved en vejledende afstemning.

## **Ad punkt 5 – Behandling af forslag fra bestyrelsen eller aktionærer**

### **Ad punkt 5 a) Forslag fra bestyrelsen om vedtagelse af vederlagspolitik for ledelsesmedlemmer.**

Dirigenten og bestyrelsesformanden præsenterede kort forslaget og satte det til afstemning. Forslaget blev enstemmigt vedtaget af de fremmødte.

### **Ad punkt 5 b) Forslag fra bestyrelsen om, at bestyrelsen får bemyndigelse til at købe egne aktier op til 10% af aktiekapitalen til en kurs svarende til børskursen +/-10% de næste 5 år.**

Dirigenten henviste til den tidligere forklaring af forslaget under ledelsens beretning. Bestyrelsesformanden underbyggede forklaringen yderligere, og forslaget blev sat til afstemning og enstemmigt vedtaget af de fremmødte.

Bestyrelsen har dermed bemyndigelse til opkøb af egne aktier op til 10% af aktiekapitalen gældende i 5 år frem til generalforsamlingen i 2030.

### **Ad punkt 5 c) Forslag fra aktionær vedrørende annullering af Selskabets egne aktier.**

Bestyrelsen meddelte, at denne ikke kunne tiltræde forslaget, og forslaget blev derfor ikke sat til afstemning.

## **Ad punkt 6 – Valg af medlemmer til bestyrelsen.**

I henhold til vedtægternes punkt 15.2 var alle de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer på valg.

Bestyrelsen foreslog genvalg af Martin Lavesen, Sabine Disse, Bettina Köhlert, Ruth Schade og Constantijn Antoine Josef Deelen.

Bestyrelsen foreslog nyvalg af Vibeke Harboe Malling.

Dirigenten henviste til den med indkaldelsen udsendte præsentation af kandidaterne, idet ledelseshverv for hver kandidat fremgik heraf og præsenterede herefter Vibeke Harboe Malling.

Der fremkom ikke andre kandidater. Alle kandidater blev således valgt til bestyrelsen.

## **Ad punkt 7 – Valg af revisor**

Bestyrelsen indstillede Beierholm Revisionspartnerselskab som Selskabets revisor og bæredygtighedsrevisor frem til næste generalforsamling.

Beierholm Revisionspartnerselskab blev genvalgt.

----- oOo -----

Generalforsamlingen blev hævet kl. 11:50.

Præsentationen fra generalforsamlingen kan findes på Harboes hjemmeside [www.harboe.com](http://www.harboe.com), under Investor.

Med venlig hilsen  
Harboes Bryggeri A/S

Martin Lavesen  
Bestyrelsesformand

Skælskør, den 28. august 2025