

Harboes Bryggeri A/S
Telefon 58 16 88 88

Kontaktpersoner:
Simon Andersson, CFO

Til Nasdaq København A/S

Ordinær generalforsamling 2026 i Harboes Bryggeri A/S

Den 21. august 2026, kl. 10.00 afholdtes ordinær generalforsamling i Harboes Bryggeri A/S på Selskabets hovedkontor i Skælskør.

På generalforsamlingen var 19.824.550 kr. af selskabskapitalen svarende til 46,95 % og 7.569.655 stk. af stemmerne svarende til 75,83 %, 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 fremhævede formanden, at det nu er 3. år i træk, at selskabet leverer positive resultater, hvilket er tilfredsstillende og i tråd med de senest udmeldte forventninger. Årets resultater var dog påvirket af den geopolitiske situation, påvirkningerne heraf og markeder i konstant forandring, som stiller fortsat store krav til en effektiv supply chain og konstant fokus på konkurrenceevnen. Derfor følges strategien fortsat tæt, og de seneste års investeringer i netop produktion og supply chain understøtter dette.

Vi har i regnskabsåret set en nedgang i volumen som resultat af bevidste fravalg af forretning, der ikke bidrager med tilfredsstillende indtjening til fordel for forretning med fokus på egne brands. Det forventes derfor, at vi samlet set vil se en forbedring i indtjeningen over de kommende år, herunder også drevet af vores fortsatte fokus på forbrugernes ønsker og vaner samt produktinnovation.

Under ledelsens beretning blev der gjort nedslag i de strategiske aktiviteter som led i transformationen fra en volumendrevet virksomhed til en virksomhed med fokus på egne brands. På trods af den geopolitiske situation og tiltagende hårde konkurrence, ser vi på tværs af markeder fremskridt og vækst i salget af vores egne brands og møder anerkendelse for vores produkter og kvalitet.

Vi kommer fortsat til at investere – både i den kommercielle forretning og i supply chain. Det vil påvirke vores omkostninger og afskrivninger over de kommende år, men vil samtidig bidrage til at skabe rammerne for vækst.

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. Nedgangen i nettoomsætningen skyldes en samlet nedgang i volumen i beverage-segmentet, bl.a. pga. fravalg af private label volumen i Tyskland samt nedgang i private label til eksport. Beverage i Danmark og Ingredients-segmentet har udviklet sig positivt i regnskabsåret. Herefter blev forventningerne til det kommende regnskabsår gennemgået sammen med de primære risici, der vil kunne påvirke resultatudviklingen.

Afslutningsvis blev der knyttet nogle ord til selskabets kapitalberedskab og udbyttepolitik, herunder at det overordnede mål er at skabe værdi for aktionærerne. Her blev dagsordenens to aktionærforslag vedr. nedskrivning af egne aktier også kommenteret. Da disse ikke var godkendt af bestyrelsen, kunne de ikke sættes til afstemning. Det blev dog understreget, at ledelsen og bestyrelsen altid behandler input og forslag fra aktionærerne seriøst. Selskabets fremtidige kapitalstruktur og beholdningen af egne aktier vil således blive vurderet på bestyrelsens strategiseminar i september.

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 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.

Bestyrelsesformand, Martin Lavesen, præsenterede kort forslaget, hvorefter det blev sat til afstemning. Forslaget blev enstemmigt vedtaget af de fremmødte.

Ad punkt 5 b) Forslag fra aktionær vedrørende annullering af 592.447 stk. aktier.

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

Ad punkt 5 c) Forslag fra aktionær om, at selskabets beholdning af egne aktier, nedskrives, således at selskabets beholdning af egne aktier herefter udgør 0.

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, Bettina Køhlert, Sabine Disse, Vibeke Harboe Malling og Constantijn Antoine Josef Deelen.

Dirigenten henviste til den med indkaldelsen udsendte præsentation af kandidaterne, idet ledelseshverv for hver kandidat fremgik heraf.

Ruth Schade havde valgt ikke at genopstille til bestyrelsen.

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 frem til næste generalforsamling.

Beierholm Revisionspartnerselskab blev genvalgt.

----- oOo -----

Generalforsamlingen blev hævet kl. 11:45.

Præsentationen fra generalforsamlingen kan findes på Harboes hjemmeside www.harboe.com, under Investor.

Med venlig hilsen
Harboes Bryggeri A/S

Martin Lavesen
Bestyrelsesformand

Skælskør, den 21. august 2026