

VEDERLAGSRAPPORT

REGNSKABSÅRET 2024/25

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 2024/25 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 1.823 mio.kr., hvilket er en stigning på 6 mio.kr. Resultaterne var positivt påvirket af stigende omsætning i Beverage for markedssegmentet Danmark og i Ingredients for alle tre markedssegmenter Danmark, Eksport og Tyskland. Omsætningsstigningen skyldes primært en kombination af øget afsætning af egne brands på strategiske vækstmarkeder, lancering af nye produkter samt et positivt produktmiks.

EBITDA udgjorde 142 mio. kr. i 2024/25 mod 158 mio. kr. året før. Resultatudviklingen er primært drevet af øgede investeringer i salg- og

markedsføring for at understøtte væksten i egne brands samt øgede omkostninger til produktion og distribution. EBITDA-margin udgjorde 7,8% mod 8,7% året før.

Harboes resultat før skat blev ikke på det niveau, som blev forventet ved årets start, men i tråd med de senest udmeldte forventninger på 50-60 mio.kr. Underliggende blev der skabt god fremgang med koncernens strategiske prioriteter, og vi forventer i det kommende regnskabsår 2025/26 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.

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

Følgende honorar for regnskabsåret 2024/25 blev godkendt på den ordinære generalforsamling den 22. august 2024:

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
Martin Lavesen	Indtrådt 2024	2024/25	400.000	0	400.000
	Formand	2023/24	0	0	0
Bernhard Griese	Udtrådt 2024	2024/25	200.000	0	200.000
	Formand	2023/24	600.000	0	600.000
Bettina Køhlert	Medlem	2024/25	300.000	60.000	360.000
	Formand for nominerings- og vederlagsudvalget	2023/24	300.000	60.000	360.000
Ruth Schade	Medlem	2024/25	300.000	60.000	360.000
	Formand for revisionsudvalget	2023/24	300.000	60.000	360.000
Jakob Skovgaard	Udtrådt 2024	2024/25	100.000	0	100.000
	Medlem	2023/24	300.000	0	300.000
Sabine Disse	Medlem	2024/25	300.000	0	300.000
		2023/24	300.000	0	300.000
Constantijn Antoine Josef Deelen	Medlem	2024/25	300.000	0	300.000
		2023/24	300.000	0	300.000
Jens Bjarne	Udtrådt 2023	2024/25	0	0	0
Søndergaard Jensen	Medlem	2023/24	100.000	0	100.000
Louise Kjærsgaard Pedersen	Indtrådt 2023	2024/25	300.000	0	300.000
	Medlem	2023/24	200.000	0	200.000
Jan Pietras	Indtrådt 2023	2024/25	300.000	0	300.000
	Medlem	2023/24	200.000	0	200.000
Simone Bagge Jensen	Indtrådt 2023	2024/25	300.000	0	300.000
	Medlem	2023/24	200.000	0	200.000
Samlet honorar		2024/25	2.800.000	120.000	2.920.000
		2023/24	2.800.000	120.000	2.920.000

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:

Faste vederlagskomponenter

- Fast grundløn inkl. bidragsbaseret pensionsbidrag
- Andre arbejdsrelaterede goder i form af firmabil, PC, telefon og internet.

Variable vederlagskomponenter

- Kortsigtet incitamentsprogram bestående af en årlig kontant bonus
- Opsigelses- eller fratrædelsesgodtgørelse

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 skønsmæssigt af bestyrelsen.

Det svarer til 39% af den faste grundløn inkl. pension, og er således i overensstemmelse med den godkendte vederlagspolitik.

Der blev i regnskabsåret 2024/25 betalt en samlet kontant bonus til direktionen svarende til 2,44 mio. relateret til regnskabsåret 2023/24.

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

Samlet vederlag til direktionen

Navn	Stilling	År	Faste vederlagskomponenter		Variable vederlagskomponenter		Vederlag i alt
			Fast grundløn inkl. pension	Andre goder	Kontant bonus	Anden godtgørelse	
Søren Malling	CEO	2024/25	2.179.696	122.094	732.232	0	3.034.022
		2023/24	2.108.426	107.120	813.637	0	3.029.183
Simon Andersson	CFO	2024/25	2.048.296	186.508	732.232	0	2.967.036
		2023/24	1.964.315	204.210	813.637	0	2.982.162
Martin Schade	CCO	2024/25	2.179.696	117.847	732.232	0	3.029.775
		2023/24	2.108.426	148.962	813.637	0	3.071.025
Total		2024/25	6.407.688	426.449	2.196.696	0	9.030.833
		2023/24	6.181.167	460.292	2.440.911	0	9.082.370

OVERBLIK OG SAMMEN- LIGNING AF VEDERLAG

DKK	2024/25	Ændringer	2023/24
Direktionen			
Søren Malling	3.034.021	0%	3.029.183
Simon Andersson	2.967.035	-1%	2.982.162
Martin Schade	3.029.774	-1%	3.071.025
Bestyrelsen			
Martin Lavesen	400.000	-	0
Bernhard Griese	200.000	-67%	600.000
Bettina Køhlert	360.000	0%	360.000
Ruth Schade	360.000	0%	360.000
Jakob Skovgaard	100.000	-67%	300.000
Sabine Disse	300.000	0%	300.000
Constantijn Antoine Josef Deelen	300.000	0%	300.000
Jens Bjarne Søndergaard Jensen	0	-	100.000
Louise Kjærgaard Pedersen	300.000	50%	200.000
Jan Pietras	300.000	50%	200.000
Simone Bagge Jensen	300.000	50%	200.000
Finansielle resultater			
EBITDA (tDKK)	142.439	-10%	158.015
Resultat før skat (tDKK)	56.146	-17%	67.872
Gennemsnitlig aflønning af medarbejdere i koncernen	566.192	7%	528.060

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: 26. juni 2025