



KONGELIG HOFLEVERANDØR

HARBOE

HARBOES BRYGGERI A/S

INDKALDELSE TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I HARBOES BRYGGERI A/S

INDKALDELSE TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I HARBOES BRYGGERI A/S

**Tirsdag den 21. august 2018, kl. 10.00 i Harboes Auditorium,
på selskabets adresse Spegerborgvej 34, 4230 Skælskør**

Det glæder os at indbyde selskabets aktionærer til årets generalforsamling på Harboes Bryggeri A/S.

Generalforsamlingen starter kl. 10.00 med behandling af dagsorden
(se efterfølgende side) i henhold til selskabets vedtægter.

De kan bestille adgangskort eller afgive fuldmagt på vedlagte dokumenter, som indeholder yderligere information.

Med venlig hilsen

Harboes Bryggeri A/S
Bernhard Griese, adm. Direktør

DAGSORDEN

For generalforsamlingen i henhold til selskabets vedtægter

1. Bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Forelæggelse af årsrapport med revisionspåtegning til godkendelse.
3. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Behandling af forslag fra bestyrelse eller aktionærer.
5. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
6. Valg af revision.

AD PKT. 2

Forelæggelse af årsrapport med revisionspåtegning til godkendelse

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen at årsrapporten godkendes.

AD PKT. 3

Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport

Bestyrelsen foreslår årets resultat kr. 234.000 kr. disponeret således:

Udbytte for regnskabsåret	
kr. 1,00 pr. aktie:	kr. 6.000.000
Overført resultat til næste år:	kr. -5.766.000
I alt:	kr. 234.000

AD PKT. 4

Behandling af forslag fra bestyrelse eller aktionærer

- a) Forslag fra en aktionær om nedsættelse af Selskabets aktiekapital med nominelt 10.000.000 kr. ved annullering af nominelt 1.000.000 kr. egne B-aktier á 10 kr., svarende til 16,67 % af Selskabets samlede aktiekapital.

Bestyrelsen har gengivet aktionærens forslag ordret.

Ved vedtagelse af aktionærens forslag skal der samtidig ske en bemyndigelse af Selskabets bestyrelse til at foretage de fornødne anmeldelser og registreringer hos Erhvervsstyrelsen, herunder ændring af vedtægternes pkt. 3.1 om kapitalens størrelse.

Til brug for behandlingen af aktionærens forslag skal det oplyses, at annullation af egne aktier selskabsretligt sker som en kapitalnedsættelse. En kapitalnedsættelse skal angive med hvilket beløb nedsættelsen sker og om beløbet skal anvendes til (i) dækning af underskud, (ii) udbetaling til aktionærerne eller (iii) henlæggelse til en særlig reserve, jf. selskabslovens § 188, stk. 1.

Bestyrelsen anser aktionærens forslag som et forslag om en rettet kapitalnedsættelse, hvor kapitalen nedsættes til kurs 100, således at der ved nedsættelsen overføres 10.000.000 kr. fra selskabskapitalen enten til udbetaling til aktionærerne eller til de frie reserver.

En kapitalnedsættelse til udbetaling til aktionærerne eller til henlæggelse til de frie reserver kan alene ske, hvis Selskabets bestyrelse godkender forslaget, jf. selskabslovens § 189 stk. 1.

Bestyrelsen kan allerede nu meddele, at

bestyrelsen ikke ønsker at godkende forslaget fra aktionæren om kapitalnedsættelse ved annullation af egne aktier. Forslaget vil efter bestyrelsens opfattelse derfor kunne drøftes på generalforsamlingen, men vil ikke kunne sættes til afstemning.

- b) Der foreslås at bestyrelsen bemyndiges til at udstede nye B-aktier op til 10 % af selskabskapitalen til en kurs svarende til børskursen plus/minus 5 %.

Bestyrelsen har gengivet aktionærens forslag ordret.

Den ønskede bemyndigelse skal optages i vedtægterne og angive de i selskabslovens § 155, stk. 3 angivne forhold. For at muliggøre generalforsamlingens stillingtagen til forslaget, anser bestyrelsen, at forslaget indebærer, at der i vedtægterne optages følgende nye § 3 A:

”Bestyrelsen er bemyndiget til indtil 20. august 2023 at forhøje selskabets B-aktiekapital med indtil kr. 6.000.000. Kapitaludvidelsen kan gennemføres ved en eller flere forhøjelser mod kontant betaling. Der skal ske betaling af hele tegningsbeløbet. A- og B-aktieejerne har ret til forholdsmæssig tegning af de nye B-aktier i henhold til vedtægterne § 7, stk. 2. Tegningskursen

skal svare til børskursen plus/minus 5 % på tidspunktet for tilbuddet om tegning.

De nye aktier skal være B-aktier, er omsætningspapirer og udstedes på navn. De nye aktier giver ret til udbytte fra tidspunktet registrering af kapitalforhøjelsen hos Erhvervsstyrelsen.”

- c) Der foreslås at der vælges et bestyrelsesmedlem af kun B-aktionærer som ikke kan anses som ”nærtstående parter”; dvs. B-aktionærer som har ikke, og har ikke haft inden de senest 5 år, et forhold til Selskabet (f.eks. ansættelse, konsulent, væsentlig kunde eller leverandør) eller lignende) eller familierelation til Selskabets ledende medarbejder eller Selskabets kontrollerende aktionærer og familien.

Bestyrelsen har gengivet forslaget ordret.

Forslaget må forstås som et forslag om ændring af vedtægterne med en særlig bestemmelse om valg af ét bestyrelsesmedlem.

Der er ikke fremsendt et vedtægtsforslag og bestyrelsen har afstået fra at forsøge at afhjælpe dette, jf. nedenfor. Forslaget vil derfor kun kunne vedtages som et beslutningsforslag om, at

selskabet skal udarbejde et sådant vedtægtsforslag til fremsættelse på næste generalforsamling.

Det er bestyrelsens opfattelse, at der ikke kan ske den foreslåede opdeling af B-aktionærernes mulighed for at afgive stemmer på deres aktier.

- d) Forslag fra bestyrelsen om at registrere ”Harboes Breweries A/S” som binavn for Harboes Bryggeri A/S.

AD PKT. 5

Valg af medlemmer til bestyrelsen

I henhold til vedtægternes pkt. 15.2 er alle de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer på valg.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Søren Stampe, Mads Ole Krage, Søren Malling, Karina Harboe Laursen, Poul Calmer Møller og Bernhard Griese.

For oplysninger om bestyrelsens ledelse, hvor henvises til selskabets hjemmeside www.harboes.dk under Investor.

AD PKT. 6

Valg af revision

I henhold til vedtægternes pkt. 17.1 skal der

vælges en statsautoriseret revisor for tiden indtil næste ordinære generalforsamling.

I overensstemmelse med revisionsudvalgets indstilling foreslår bestyrelsen nyvalg af Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab (CVR-nr. 32 89 54 68) (”Beierholm”). Selskabets nuværende revisor Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab har oplyst, at Deloitte har overdraget den revisionsafdeling, som primært udfører revisionen, til Beierholm med virkning fra 01.08.2018.

Revisionsudvalget er ikke blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt nogen aftale med en tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

KRAV TIL VEDTAGELSE

Hvis Selskabets bestyrelse måtte ændre holdning til forslaget fremsat af en aktionær om kapitalnedsættelse ved annullation af egne aktier og medfølgende ændring af Selskabets vedtægter, jf. dagsordenens pkt. 4 a, og godkender det fremsatte forslag, kræver vedtagelse af forslaget i henhold til vedtægternes pkt. 14.8 og selskabsloven § 186, at 2/3 af selskabskapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen, og at forslaget vedtages med 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede, stemmeberettigede selskabskapital.

TIL HARBOES AKTIONÆRER

Det samme gør sig gældende for dagsordenens pkt. 4.b samt pkt. 4.d, der ligeledes kræver, at 2/3 af selskabskapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen, og at forslaget vedtages med 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede, stemmeberettigede selskabskapital, jf. vedtægternes pkt. 14.8.

Vedtagelse af de øvrige dagsordenspunkter kræver simpelt stemmeflertal.

SELSKABSKAPITALENS STØRRELSE OG AKTIONÆRERNES STEMMERET

Selskabets selskabskapital er på nominelt kr. 60.000.000,00 og består af 6.400.000,00 kr. A-aktier og 53.600.000,00 kr. B-aktier. Ved afstemninger på Selskabets generalforsamling giver hver A-aktie á 10 kr. 10 stemmer og hver B-aktie á 10 kr. 1 stemme.

DELTAGELSE I GENERALFORSAMLINGEN OG AFGIVELSE AF STEMME

Aktionærer har ret til at deltage i samt afgive stemme på generalforsamlingen på de aktier, som aktionæren besidder på registreringsdatoen, som er tirsdag, den 14. august 2018, kl. 23:59. De aktier, den enkelte aktionær besidder, opgøres på registrerings-

datoen på grundlag af oplysningerne om aktionærens aktiebesiddelse i Selskabets ejerbog (aktiebog) samt meddelelser om ejerforhold, som Selskabet forinden har modtaget med henblik på indførelse i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i denne.

Aktionærer, der ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal anmelde deres deltagelse skriftligt senest fredag, den 17. august 2018, kl. 23:59, hvor anmeldelsen skal være kommet frem. Anmeldelsen kan foretages elektronisk via VP Investor Services A/S (VP Services A/S) på www.vp.dk/gf eller via www.harboes.dk under investorportal eller ved skriftlig henvendelse til VP Investor Service A/S, Weidekampsgade 14, 2300 København S.

Aktionærer, der ikke forventer at kunne være til stede på generalforsamlingen, kan stemme skriftligt ved brevstemme eller afgive fuldmagt til bestyrelsen eller til en af aktionæren udpeget person, der deltager på generalforsamlingen. Afgivelse af fuldmagt eller brevstemme kan ske via www.harboes.dk under investorportal eller på vedlagte fuldmagts- og stemmeblanket. Den underskrevne fuldmagts- og stemmeblanket sendes til VP Services A/S, Weidekampsgade 14, 2300, København S.

Det bemærkes, at brevstemmer skal være VP Services A/S i hænde senest mandag, den 20. august 2018, kl. 12.00. Brevstemmer kan ikke tilbagekaldes.

ADGANGSKORT

Harboe vil igen i år sende adgangskort ud via e-mail. Dette kræver, at din e-mail adresse er registreret på InvestorPortalen. Efter tilmelding vil du modtage et elektronisk adgangskort. Medbring den elektroniske version på din smartphone eller tablet til generalforsamlingen.

Vælger du at få tilsendt dit adgangskort med posten, skal du være opmærksom på længere forsendelsestid, samt at adgangskort bestilt efter 14. august 2018 kl. 12, ikke bliver sendt men medbringes af VP Investor Service A/S til generalforsamlingen.

Har du glemt at medbringe dit adgangskort, vil du kunne få adgang til generalforsamlingen mod forevisning af legitimation. Du vil få udleveret stemmesedler i adgangsregistreringen ved generalforsamlingen.

OPLYSNINGER OM GENERALFORSAMLINGEN

På Selskabets hjemmeside www.harboes.dk

under "Investor" findes oplysninger om generalforsamlingen, herunder det samlede antal kapitalandele og stemmerettigheder på dato for indkaldelsen, årsrapporten for regnskabsåret 2017/2018, indkaldelsen med fuldstændige dagsordensforslag, samt fuldmagts- og stemmeblanket til brug for generalforsamlingen. Dette materiale er desuden fremlagt til eftersyn på Selskabets kontor, Spegerborgvej 34, 4230 Skælskør.

SPØRGSMÅL FRA AKTIONÆRERNE

Aktionærer kan forud for generalforsamlingen stille spørgsmål til dagsordenen eller til dokumenter mv. til brug for generalforsamlingen ved henvendelse til Harboes Bryggeri A/S på e-mailadressen: rs@harboes.dk.

TILSLUTNINGSAFТАLE MED VP SECURITIES A/S

Harboes Bryggeri A/S har indgået tilslutningsaftale med VP Securities A/S. B-aktionærer kan udøve deres finansielle rettigheder gennem VP Securities A/S eller gennem aktionærens kontoførende institut.

Skælskør, den 19. juli 2018
Harboes Bryggeri A/S,
Bestyrelsen

ENJOY THE CRISP TASTE OF THE NORTH



BEAR BEER®