



## Indkaldelse til ordinær generalforsamling

Marts 29, 2016

Selskabsmeddelelse nr. 15/2016 — 29. marts 2016

### Til aktionærerne i Royal Unibrew A/S

CVR-nr. 41 95 67 12

Bestyrelsen for Royal Unibrew A/S indkalder til selskabets ordinære generalforsamling 2016

**Onsdag den 27. april 2016, kl. 17.00**

**i Radisson Blu H.C. Andersen Hotel, Claus Bergs Gade 7, 5000 Odense C**

#### Dagsorden:

- 1. Beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år**
- 2. Forelæggelse af revideret årsrapport for 2015 med revisionspåtegning til godkendelse**

Bestyrelsen foreslår, at årsrapporten for 2015 godkendes.

- 3. Meddelelse af decharge til bestyrelse og direktion**

Bestyrelsen foreslår, at der meddeles decharge til bestyrelse og direktion.

- 4. Forslag til fordeling af årets overskud, herunder fastsættelse af udbyttets størrelse**

Bestyrelsen foreslår, at der udbetales et udbytte på 7,20 kr. pr. aktie à nominelt 2 kr., svarende til en udbyttebetaling på 400 mio. kr.

- 5. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for 2016**

Bestyrelsen foreslår uændrede honorarer til bestyrelsen for 2016. Grundhonoraret vil således fortsat udgøre 300.000 kr. pr. bestyrelsesmedlem, og bestyrelsens formand og næstformand modtager fortsat henholdsvis 2½ og 1¾ gange grundhonoraret for deres udvidede opgaver.

- 6. Behandling af forslag fremsat af bestyrelsen**

- 6.1 Kapitalnedsættelse — annullation af egne aktier**

Bestyrelsen foreslår, at selskabets aktiekapital nedsættes med nominelt 2.785.000 kr. fra nominelt 110.985.000 kr. til nominelt 108.200.000 kr. ved annullering af 1.392.500 styk egne aktier à nominelt 2 kr. pr. styk.

Formålet med kapitalnedsættelsen er udbetaling til aktionærerne, jf. selskabslovens § 179, stk. 1, nr. 3. Såfremt forslaget godkendes, bliver selskabets beholdning af egne aktier nedsat med 1.392.500 aktier à 2 kr. Aktierne er tilbagekøbt under selskabets aktietilbagekøbsprogram, der er gennemført i perioden 11. marts 2015 - 22. februar 2016, jf. selskabsmeddelelse nr. 8/2016 af 23. februar 2016. Aktierne er købt for i alt 347.052.775 kr. svarende til en gennemsnitskurs på 249,23 kr. (afrundet). Dette indebærer, at der udover den nominelle kapitalnedsættelse er udbetalt 344,267.775 kr. til aktionærerne, jf. selskabslovens § 188, stk. 1, nr. 2, og kapitalnedsættelsen sker således til overkurs.

Som følge heraf foreslås det, at vedtægternes § 4, får følgende formulering, som vil have virkning fra kapitalnedsættelsens gennemførelse:

*"Selskabets aktiekapital udgør kr. 108.200.000, fordelt på aktier à kr. 2,00 eller multipla heraf."*

## 6.2 Bemyndigelse til erhvervelse af egne aktier

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til i tiden indtil næste ordinære generalforsamling at lade selskabet erhverve egne aktier svarende til maksimalt 10 pct. af selskabskapitalen på bemyndigelsestidspunktet, idet selskabets samlede beholdning af egne aktier efter erhvervelsen ikke må overstige 10 pct. af selskabskapitalen. Vederlaget for egne aktier må ikke afvige med mere end 10 pct. fra den officielle kurs noteret på Nasdaq Copenhagen på erhvervelsestidspunktet.

## 7. Valg af medlemmer til bestyrelsen

De generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for ét år ad gangen, og genvalg kan finde sted.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Kåre Schultz, Walther Thygesen, Ingrid Jonasson Blank, Jens Due Olsen, Karsten Mattias Slotte, Jais Valeur og Hemming Van. Det er bestyrelsens hensigt, at denne herefter konstituerer sig med Kåre Schultz som formand og Walther Thygesen som næstformand.

Bestyrelsen vil herefter bestå af 7 generalforsamlingsvalgte og 4 medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer.

En beskrivelse af bestyrelseskandidaternes baggrund og ledelseshverv kan findes på selskabets hjemmeside [www.royalunibrew.com](http://www.royalunibrew.com) under "Investor" og i bilag 1 til indkaldelsen.

## 8. Valg af statsautoriseret revisor

Bestyrelsen foreslår genvalg af Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab.

## 9. Eventuelt

\*\*\*\*\*

## Vedtagelseskrav, aktiekapital, registreringsdato, deltagelse og stemmeret

Forslaget under dagsordenens pkt. 6.1 skal vedtages med mindst 2/3 af de afgivne stemmer såvel som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital. De øvrige forslag på dagsordenen kan vedtages med simpel majoritet.

Selskabets aktiekapital på nominelt 110.985.000 kr. er fordelt på aktier à 2 kr. eller multipla heraf. Hvert aktiebeløb på 2 kr. giver én stemme.

Registreringsdatoen er onsdag den 20. april 2016. Retten til at deltage og stemme, herunder ved brevstemme eller udstedelse af fuldmagt, opgøres på baggrund af notering i ejerbogen pr. denne dato samt på baggrund af meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget pr. denne dato med henblik på indførsel i ejerbogen.

Aktionærer, der besidder aktier i selskabet på registreringsdatoen, har ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen. Deltagelse er endvidere betinget af, at aktionæren rettidigt har løst adgangskort som beskrevet nedenfor.

## Rekvirering af adgangskort

Adgang til generalforsamlingen er betinget af, at aktionæren senest fredag den 22. april 2016, kl. 23.59, har løst adgangskort. Adgangskort rekvireres enten via VP Investor Services hjemmeside, [www.vp.dk/gf](http://www.vp.dk/gf), via [www.royalunibrew.com](http://www.royalunibrew.com) (klik på Investor — InvestorPortalen), eller hos VP Investor Services per telefon 43 58 88 93 eller via fax 43 58 88 67. Tilmeldingsblanketten kan endvidere downloades fra [www.royalunibrew.com](http://www.royalunibrew.com) (klik på Investor — Generalforsamling). Såfremt blanketten anvendes, skal den udfyldes, underskrives og sendes med almindelig post til VP Investor Services, Weidekampsgade 14, Postboks 4040, 2300 København S, på fax 43 58 88 67, eller som scannet version til [vpinvestor@vp.dk](mailto:vpinvestor@vp.dk), således at den modtages af VP Investor Services A/S inden fristens udløb.

## Fuldmagt

Fuldmagt kan senest fredag den 22. april 2016, kl. 23.59, afgives enten via VP Investor Services hjemmeside, [www.vp.dk/gf](http://www.vp.dk/gf), eller via [www.royalunibrew.com](http://www.royalunibrew.com) (klik på Investor — InvestorPortalen) (kræver elektronisk adgangskode). Fuldmagtsblanketten kan endvidere downloades fra [www.royalunibrew.com](http://www.royalunibrew.com) (klik på Investor — Generalforsamling). Såfremt blanketten anvendes, skal den udfyldes, underskrives og sendes med almindelig post til VP Investor Services, Weidekampsgade 14, Postboks 4040, 2300 København S, på fax 43 58 88 67, eller som scannet version til [vpinvestor@vp.dk](mailto:vpinvestor@vp.dk), således at den modtages af VP Investor Services A/S inden fristens udløb.

## Brevstemme

Aktionærer kan stemme skriftligt ved brev senest tirsdag den 26. april 2016, kl. 16.00, enten via VP Investor Services hjemmeside, [www.vp.dk/gf](http://www.vp.dk/gf) eller via [www.royalunibrew.com](http://www.royalunibrew.com) (klik på Investor — InvestorPortalen) (kræver elektronisk adgangskode). Brevstemmeblanketten kan endvidere downloades fra [www.royalunibrew.com](http://www.royalunibrew.com) (klik på Investor — Generalforsamling). Såfremt blanketten anvendes, skal den udfyldes, underskrives og sendes med almindelig post til VP Investor Services, Weidekampsgade 14, Postboks 4040, 2300 København S, på fax 43 58 88 67, eller som scannet version til [vpinvestor@vp.dk](mailto:vpinvestor@vp.dk), således at den modtages af VP Investor Services A/S inden fristens udløb.

## Spørgsmål fra aktionærerne

Aktionærer kan stille spørgsmål til dagsordenen, dokumenter til brug for generalforsamlingen mv. ved skriftlig henvendelse til selskabets investor relations kontor, Faxe Allé 1, 4640 Faxe.

## Øvrige oplysninger

Følgende materiale er tilgængeligt på selskabets hjemmeside, [www.royalunibrew.com](http://www.royalunibrew.com) (klik på Investor — Generalforsamling):

- Indkaldelsen med dagsordenen og de fuldstændige forslag,
- Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen,
- De dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, og
- Formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivning ved fuldmagt og brevstemme.

Faxe, den 29. marts 2016

På vegne af bestyrelsen

Kåre Schultz

Bestyrelsesformand

## Bilag 1

### Bestyrelseskandidater — Profiler og oversigt over deres ledelseshverv i andre danske og udenlandske virksomheder:

Kåre Schultz

Født 1961, formand siden oktober 2010. Siden maj 2015 administrerende direktør i H. Lundbeck.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Kåre Schultz på grund af hans særlige ekspertise inden for strategisk ledelse samt erfaring med produktion, salg og markedsføring af mærkevarer globalt.

Kåre Schultz er medlem af bestyrelsen for LEGO A/S.

Kåre Schultz indstilles som uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 3.2.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse.

Kåre Schultz er formand for nomineringsudvalget og vederlagsudvalget.

Walther Thygesen

Født 1950, næstformand siden april 2011. Siden 2014 professionelt bestyrelsesmedlem i en række virksomheder.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Walther Thygesen på grund af hans særlige ekspertise inden for generel ledelse med erfaringer fra både Danmark og udlandet samt ekspertise inden for salg og markedsføring, især på business to business markedet.

Walther Thygesen er formand af bestyrelsen for Alectia A/S og Xilco Holding AG, Schweiz og bestyrelsesmedlem for German High Street Properties.

Walther Thygesen indstilles som uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 3.2.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse.

Walther Thygesen er næstformand for nomineringsudvalget og vederlagsudvalget.

Ingrid Jonasson Blank

Født 1962, bestyrelsesmedlem siden 2013. Siden 2010 professionelt bestyrelsesmedlem i en række virksomheder i Norden.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Ingrid Jonasson Blank på grund af hendes særlige ekspertise inden for generel ledelse, herunder af internationale virksomheder inden for dagligvare- og retailområdet samt FMCG (Fast Moving Consumer Goods).

Ingrid Jonasson Blank er medlem af bestyrelsen for Ambea Sweden Group AB, Sverige, Bilia AB, Sverige, Fiskars Oyj, Finland, Martin & Servera AB, Sverige, Matas A/S, Danmark, Musti ja Mirri Grp Oy, Finland, Orkla ASA, Norge, og ZetaDisplay AB, Sverige.

Ingrid Jonasson Blank indstilles som uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 3.2.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse.

Jens Due Olsen

Født 1963, bestyrelsesmedlem siden 2010. Siden 2008 professionelt bestyrelsesmedlem i en række virksomheder i Danmark. Siden januar 2016 midlertidig finansdirektør i Auris III Luxembourg S.A., Luxembourg

Bestyrelsen foreslår genvalg af Jens Due Olsen på grund af hans særlige ekspertise inden for økonomiske, finansielle og kapitalmarkedsmæssige forhold samt generel ledelse med erfaring fra en række forskellige brancher.

Jens Due Olsen er formand af bestyrelsen for Auris III Luxembourg S.A., Luxembourg, Bladt Industries A/S, Børnebasketfonden (Almennyttig Fond) og NKT Holding A/S, bestyrelsesnæstformand for PFA Pension A/S, medlem af bestyrelsen for Cryptomathic A/S, Gyldendal A/S, Heptagon Advanced Micro Optics Inc og Pierre.dk A/S, medlem af investeringskomité for LD Equity 2 K/S og medlem af komiteen for god selskabsledelse.

Jens Due Olsen indstilles som uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 3.2.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse.

Karsten Mattias Slotte

Født 1953, bestyrelsesmedlem siden 2013. Siden 2013 professionelt bestyrelsesmedlem i en række virksomheder primært i Finland.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Karsten Mattias Slotte på grund af hans særlige ekspertise inden for generel ledelse, herunder af internationale virksomheder inden for FMCG (Fast Moving Consumer Goods).

Karsten Mattias Slotte er medlem af bestyrelsen for Fiskars Oyj, Finland, Onninen Oy, Finland, Onvest Oy, Finland, RATOS AB, Sverige og Scandi Standard AB (publ), Sverige.

Karsten Mattias Slotte indstilles som uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 3.2.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse

Jais Valeur

Født 1962, bestyrelsesmedlem siden 2013. Siden november 2015 Group CEO i Danish Crown.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Jais Valeur på grund af hans særlige ekspertise inden for generel ledelse af internationale virksomheder inden for FMCG (Fast Moving Consumer Goods).

Jais Valeur er medlem af bestyrelsen for Foss A/S.

Jais Valeur indstilles som uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 3.2.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse.

Hemming Van

Født 1956, bestyrelsesmedlem siden 2004. Siden 2016 direktør i HV Invest A/S.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Hemming Van på grund af hans særlige ekspertise inden for retailsalg og marketing samt produktion og generel ledelse.

Hemming Van er administrerende direktør i Easy Holding A/S og direktør i HV Invest ApS, HV Holding ApS, Chri Van ApS, Ka Van ApS, Se Van ApS og The Van ApS, formand af bestyrelsen for Easyfood A/S, FHØ af 27.05.2011 A/S, GOG Holding A/S, Halberg A/S, Mac Baren Tobacco Co. A/S, samt medlem af bestyrelsen for Easy Holding A/S, Great Dane A/S og HV Invest ApS.

Hemming Van indstilles som ikke uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 3.2.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse, idet Hemming Van har været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år.

Ovennævnte oplysninger om de opstillede kandidaters baggrund og ledelseshverv findes tillige på [www.royalunibrew.com](http://www.royalunibrew.com) under "Investor".