

SELSKABSMEDDELELSE NR. 16/2013 - 3. APRIL 2013

**Til aktionærerne i Royal Unibrew A/S
CVR-nr. 41956712**

Bestyrelsen for Royal Unibrew A/S indkalder til selskabets ordinære generalforsamling 2013

**mandag den 29. april 2013, kl. 16.00
i Dalumhallerne, Mejerivej 1, 5260 Odense S**

Dagsorden:

1. **Beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år**
2. **Forelæggelse af revideret årsrapport for 2012 med revisionspåtegning til godkendelse og meddelelse af decharge til bestyrelse og direktion**
Bestyrelsen foreslår, at den reviderede årsrapport for 2012 godkendes, samt at der meddeles decharge til bestyrelse og direktion.
3. **Forslag til fordeling af årets overskud, herunder fastsættelse af udbyttets størrelse**
Bestyrelsen foreslår, at der udloddes 254 mio. kr. i udbytte for regnskabsåret 2012, svarende til 24 kr. pr. aktie à nominelt 10 kr.
4. **Godkendelse af bestyrelsens vederlag for 2013**
Bestyrelsen foreslår uændrede honorarer for 2013 baseret på et grundhonorar på 250.000 kr. med multipler på henholdsvis 2½ og 1¾ til formand og næstformand.
5. **Behandling af forslag fremsat af bestyrelsen eller aktionærer**
 - 5.1 Annullation af egne aktier
Bestyrelsen foreslår, at aktiekapitalen nedsættes med nominelt 4.800.000 kr. til nominelt 100.900.000 kr. ved annullering af 480.000 styk egne aktier à nominelt 10 kr. pr. styk, dvs. ved udbetaling til aktionærer, jf. Selskabslovens § 179, stk. 1, nr. 3. Aktierne er erhvervet for i alt 212.064.000 kr. svarende til en gennemsnitskurs på 441,80 kr.
 - 5.2 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, idet selskabets samlede beholdning af egne aktier i selskabet 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 OMX Copenhagen A/S på erhvervelsestidspunktet.
 - 5.3 Retningslinier for incitamentsaflønnning
Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender de af bestyrelsen fastsatte opdaterede overordnede retningslinier for incitamentsaflønnning af ledelsen i Royal Unibrew A/S. De erstatter i det hele de overordnede retningslinier, som blev godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. april 2010 (vedl.).

Bestyrelsen har blandt andet foretaget følgende ændringer:

- Ordinær kontant bonus kan maksimalt udgøre 60 % af den pågældendes bruttoløn.

- Langsigtet bonus kan i stedet for - eller i supplement til - en langsigtet kontant bonus tildeles i form af betingede aktier.
- Ekstraordinær bonus kan i stedet for kontant bonus tildeles i form af betingede aktier.

Det fulde forslag til de nye retningslinier kan ses på www.royalunibrew.com.

6. Valg af medlemmer til bestyrelsen

Ulrik Bülow, som har været bestyrelsesmedlem i mere end 12 år og derfor ikke længere kan anses som uafhængigt bestyrelsesmedlem jf. Anbefaling for God Selskabsledelse, har besluttet ikke at genopstille til Royal Unibrews bestyrelse. Herudover har Søren Eriksen ligeledes besluttet ikke at opstille til genvalg til bestyrelsen. Søren Eriksen har været medlem af bestyrelsen siden 2010.

Bestyrelsen indstiller, at Jais Valeur, der er Executive Vice President Global Categories & Operations hos Arla Foods og Ingrid Jonasson Blank, der er Professionelt bestyrelsesmedlem i en række virksomheder i Sverige og Finland, indvælges i bestyrelsen i stedet.

Bestyrelsen foreslår således genvalg af:

- Kåre Schultz
- Walther Thygesen
- Jens Due Olsen
- Hemming Van

samt nyvalg af:

- Jais Valeur og
- Ingrid Jonasson Blank

Det er hensigten, at bestyrelsen herefter konstituerer sig med Kåre Schultz som formand og Walther Thygesen som næstformand.

Bestyrelsen består herefter af 6 generalforsamlingsvalgte og 3 medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer.

Bestyrelseskandidater - Profiler og oversigt over deres ledelsehverv i andre danske og udenlandske virksomheder:

Kåre Schultz

Født 1961, formand siden oktober 2010. Chief Operating Officer (COO) og medlem af direktionen i Novo Nordisk A/S.

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

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

Kåre Schultz indstilles som uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 5.4.1 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. Administrerende direktør i Thrane & Thrane A/S.

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 i business to business markedet.

Walther Thygesen indstilles som uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 5.4.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse.

Walther Thygesen er næstformand for nomineringsudvalget og vederlagsudvalget.

Jens Due Olsen

Født 1963, bestyrelsesmedlem siden 2010. Professionelt bestyrelsesmedlem.

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

Jens Due Olsen er formand for bestyrelsen for AtchikRealtime A/S, Pierre.DK A/S, Kompan A/S, Amrop A/S, Auriga Industries A/S og NKT Holding A/S, næstformand for bestyrelsen for Bladt Industries A/S, medlem af bestyrelsen for Cryptomathic A/S, EG A/S, Industriens Pension A/S, Heptagon Advanced Micro Optics og medlem af investeringsudvalg for LD Invest 2.

Jens Due Olsen indstilles som uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 5.4.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse.

Hemming Van

Født 1956, bestyrelsesmedlem siden 2004. Administrerende direktør i Daloon A/S.

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

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

Hemming Van indstilles som uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 5.4.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse.

Jais Valeur

Født 1962. Jais Valeur er Executive Vice President Global Categories & Operations hos Arla Foods, hvor han har været ansat siden 2000 i ledende roller i ind- og udland. Jais Valeur har en stærk, international ledelses FMCG-profil fra såvel Arla Foods som fra MD Foods, Fonterra i New Zealand samt Royal Unibrew, hvor han havde ansvaret for eksportdivisionen fra 1998 til 2000.

Bestyrelsen foreslår derfor Jais Valeur valgt til bestyrelsen.

Jais Valeur er bestyrelsesformand i SFK TTZ og medlem af bestyrelsen i FOSS.

Jais Valeur indstilles som uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 5.4.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse.

Ingrid Jonasson Blank

Født 1962. Ingrid Jonasson Blank har siden 2010 været professionelt bestyrelsesmedlem i en række virksomheder i Sverige og Finland hos blandt andre Ambea, Hellefors Bryggeri, Forex Bank, Fiskars, Teliasonera, Zeta Display, Travel Support & Services Nordic og Bilia. Ingrid Jonasson Blank bestred forinden – i perioden 1985 til 2010 - en række ledende stillinger i svenske ICA, senest som Executive Vice President i ICA Sverige Group Management. Ingrid Jonasson Blank har således en stærk, international ledelsesprofil inden for dagligvare-retail og FMCG. Bestyrelsen foreslår derfor Ingrid Jonasson Blank valgt til bestyrelsen
Ingrid Jonasson Blank indstilles som uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 5.4.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse.

Ovennævnte oplysninger om de opstillede kandidaters baggrund og hverv findes på www.royalunibrew.com under "Investor".

7. Valg af statsautoriseret revisor

Bestyrelsen foreslår genvalg af Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab.

8. Eventuelt

Vedtægelseskrav, aktiekapital, registreringsdato, deltagelse og stemmeret

Til vedtagelse af forslaget under punkt 5.1 kræves, at forslaget vedtages af mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede kapital. De øvrige forslag kan vedtages med simpel majoritet.

Selskabets aktiekapital på nominelt 105.700.000 kr. er fordelt på aktier à 10 kr. eller multipla heraf. Hvert aktiebeløb på 10 kr. giver én stemme.

Registreringsdatoen er mandag den 22. april 2013. 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 modtaget pr. denne dato med henblik på indførelse 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 torsdag den 25. april 2013, kl. 23.59, har løst adgangskort. Adgangskort rekvireres enten via VP Investor Services hjemmeside, www.vp.dk/gf, 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 (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 inden fristens udløb.

Fuldmagt

Fuldmagt kan senest torsdag den 25. april 2013, kl. 23.59 afgives enten via VP Investor Services hjemmeside, www.vp.dk/gf, eller via www.royalunibrew.com (klik på Investor - InvestorPortalen) (kræver elektronisk adgangskode). Fuldmagtsblanketten kan endvidere downloades fra 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 inden fristens udløb.

Brevstemme

Aktionærer kan stemme skriftligt ved brev senest fredag den 26. april 2013 enten via VP Investor Services hjemmeside, www.vp.dk/gf, eller via www.royalunibrew.com (klik på Investor - InvestorPortalen) (kræver elektronisk adgangskode). Brevstemmeblanketten kan endvidere downloades fra 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, således at den modtages 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 (klik på Investor - Generalforsamling):

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

Faxe, den 3. april 2013

På vegne af bestyrelsen
Kåre Schultz
Bestyrelsesformand

Overordnede retningslinier for incitamentsaflønning i Royal Unibrew A/S

Ifølge Selskabslovens § 139, stk. 1, skal bestyrelsen - inden der indgås konkrete aftaler om incitamentsaflønning med medlemmer af selskabets bestyrelse eller direktion - have fastsat overordnede retningslinier herfor. Retningslinierne skal være behandlet og godkendt på selskabets generalforsamling, og oplysning herom skal være optaget i selskabets vedtægter.

1. Generelle principper

Det er bestyrelsens opfattelse, at en kombination af fast og resultatafhængig løn for direktionen er med til at sikre, at selskabet kan tiltrække og fastholde nøglepersoner, samtidig med, at direktionen gennem en delvist incitamentsbaseret aflønning får en tilskyndelse til værdiskabelse til fordel for aktionærerne.

Formålet med de overordnede retningslinier er at fastsætte rammerne for den variable løndel under respekt af selskabets kort- og langsigtede mål, og således at det sikres, at aflønningsformen ikke leder til uforsigtighed eller til urimelig adfærd eller accept af risiko.

2. Omfattede personer

a. Bestyrelsen

Bestyrelsen honoreres med et kontant vederlag, der årligt godkendes af generalforsamlingen - senest i forbindelse med godkendelsen af årsrapporten for det pågældende år.

I forbindelse med særligt omfattende ad hoc arbejde i udvalg eller lignende kan bestyrelsen på basis af arbejdets omfang fastsætte et særligt honorar.

Bestyrelsen modtager ikke aktiebaseret honorering, og idet det kontante bestyrelseshonorar beslattes og godkendes af generalforsamlingen anses bestyrelsen ikke for at modtage incitamentsaflønning. Bestyrelsens honorering omfattes derfor ikke af nærværende overordnede retningslinier.

b. Direktionen

Nærværende overordnede retningslinier for incitamentsaflønning vedrører de til enhver tid til Erhvervsstyrelsen anmeldte direktører, idet andre personalegrupper uden for rammerne af disse retningslinier kan have (og normalt vil have) bonus- eller anden incitamentsaflønning inkluderet i deres respektive ansættelsesvilkår.

Direktionens ansættelsesvilkår og aflønning aftales konkret mellem den enkelte direktør og bestyrelsen inden for de rammer, som er beskrevet i nærværende overordnede retningslinier, og aflønningen vil normalt indeholde alle de i pkt. 3 anførte elementer.

3. Vederlagselementer

Direktørens samlede vederlag sammensættes af følgende komponenter:

- a. fast løn ("Bruttoløn"), heri inkluderet pension,
- b. sædvanlige accessoriske goder såsom bil, telefon, avis m.m., og
- c. bonus, jf. pkt. 4.

4. Bonus

En bonus eller bonusordning kan have en løbetid på ét eller flere år og kan være afhængig af, at en bestemt begivenhed indtræffer vedrørende Royal Unibrew. Der kan også være tale om fastholdelsesbonus, loyalitetsbonus eller lignende. Hvorvidt der sker udbetaling eller tildeling af bonus, vil afhænge af, om de betingelser og mål, der er defineret i aftalen, er opnået helt eller delvist. Dette kan dreje sig om personlige mål knyttet til den pågældende direktørs egen præstation, Royal Unibrews resultater, resultater i en eller flere af Royal Unibrews forretningsenheder eller en relevant begivenheds indtræden

Ordinær bonus (kortsigtet)

Det enkelte medlem af direktionen kan tillægges en årlig ordinær kontant bonus, der maksimalt kan udgøre 60 % af den pågældendes Bruttoløn. Niveaue for bonus fastsættes af bestyrelsen.

Den ordinære kontante bonus har til hensigt at sikre opfyldelsen af selskabets kortsigtede mål. Tildelingen af bonus og størrelsen heraf vil derfor afhænge af opfyldelsen af de mål, som aftales for ét år ad gangen. Disse vil primært relatere sig til opnåelse af selskabets budgetterede mål og resultater eller opnåelse af økonomiske nøgletal eller andre målbare personlige resultater af økonomisk eller ikke økonomisk karakter.

Langsigtet bonus (kontant eller betingede aktier)

Det enkelte medlem af direktionen kan tillægges en langsigtet kontant bonus, der optjenes over en flerårig periode, typisk for en 3-årig periode. For en sådan 3 års periode kan den samlede kontante bonus maksimalt andrage 2 gange den pågældendes årlige Bruttoløn.

Det enkelte medlem af direktionen kan i stedet for – eller i supplement til – en langsigtet kontant bonus, jf. ovenfor, tillægges en langsigtet bonus i form af betingede aktier, der optjenes over en tilsvarende flerårig periode, typisk for en 3-årig periode. Der kan for en sådan 3 års periode maksimalt tildeles betingede aktier med en værdi, der på tildelingstidspunktet svarer til to års Bruttoløn. Aktiernes værdi opgøres til børskursen på tildelingstidspunktet.

Langsigtet kontant bonus og værdien på tildelingstidspunktet af betingede aktier kan for den pågældende 3 års periode tilsammen ikke overstige 2 gange den pågældendes årlige Bruttoløn.

Den langsigtede bonus har til hensigt at sikre opfyldelsen af selskabets langsigtede mål. Tildelingen af denne bonus og størrelsen heraf vil derfor afhænge af opfyldelsen af selskabets målsætninger.

Ekstraordinær bonus

Udover den ovennævnte ordinære kortsigtede eller langsigtede bonus kan bestyrelsen - hvis den skønner det hensigtsmæssigt for at opfylde målene om at tiltrække og fastholde nøglepersoner samt for konkret at tilskynde til værdiskabelse for aktionærerne – helt ekstraordinært tildele de enkelte direktionsmedlemmer en supplerende diskretionær bonus, herunder f.eks. i form af fastholdelsesbonus, loyalitetsbonus, betingede aktier eller bonus for en særlig indsats.

En ekstraordinær bonus kan maksimalt udgøre 1 gang den pågældendes Bruttoløn.

5. Godkendelse

Nærværende overordnede retningslinier forelægges for selskabets ordinære generalforsamling den 29. april 2013. De erstatter i det hele de overordnede retningslinier, som blev godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. april 2010.

6. Offentliggørelse

De til enhver tid gældende overordnede retningslinier for incitamentsafløbning vil i henhold til Selskabslovens § 139, stk. 2, være tilgængelige på selskabets hjemmeside ("www.royalunibrew.com") med angivelse af, hvornår generalforsamlingen har godkendt retningslinierne.

Som dirigent:

Klaus Søgaard

Meddelelsen er udarbejdet på dansk og engelsk. I tvivlstilfælde er den danske udgave gældende.