



Royal Unibrew A/S offentliggør prospekt

November 18, 2009

Selskabsmeddelelse nr. 33/2009
19. november 2009

Ikke til offentliggørelse eller distribution i Australien, Canada, Japan eller USA

Denne meddelelse er ikke et tilbud om køb eller salg af værdipapirer i Royal Unibrew A/S ("Værdipapirer") i Australien, Canada, Japan eller USA eller i nogen anden jurisdiktion. Værdipapirerne må ikke tilbydes eller sælges i USA uden registrering eller i henhold til en undtagelse fra registreringspligten efter U.S. Securities Act fra 1933 med senere ændringer. Udstederen af Værdipapirerne har ikke registeret og agter ikke at registrere Værdipapirerne eller en del heraf i USA eller i nogen anden jurisdiktion uden for Danmark og har ikke til hensigt at foretage noget offentligt udbud af Værdipapirerne i USA eller i andre jurisdiktioner uden for Danmark.

Royal Unibrew A/S ("Selskabet" eller "Royal Unibrew") offentliggør prospekt i forbindelse med fortegningsemission af op til 5.600.000 stk. nye aktier ("Udbudte Aktier") a nominelt DKK 10 til kurs DKK 75 pr. aktie ("Udbuddet")

I forlængelse af Selskabets meddelelse nr. 30 om vilkår for kapitalforhøjelse har bestyrelsen i Royal Unibrew i dag truffet beslutning om udnyttelse af sin bemyndigelse i vedtægternes § 7 til at udvide Selskabets aktiekapital. Selskabet offentliggør således i dag et prospekt i forbindelse med et udbud af 5.600.000 stk. nye aktier med fortegningsret for Selskabets aktionærer. Der henvises til prospektet i sin helhed for en beskrivelse af Selskabet og Udbuddet.

Tegningsforholdet er på 1:1, dvs. at der bliver tildelt en (1) tegningsret for hver eksisterende aktie, og der skal en (1) tegningsret til at tegne en (1) ny aktie mod betaling af udbudskursen, på DKK 75 pr. Udbudt Aktie.

Royal Unibrew A/S vil modtage et bruttoprovenu fra Udbuddet på ca. DKK 420 mio., hvilket efter fradrag af anslåede omkostninger i forbindelse med Udbuddet vil resultere i et nettoprovenu på ca. DKK 395 mio., hvis det maksimale antal Udbudte Aktier tegnes.

Baggrund for Udbuddet

Udbuddet gennemføres med henblik på fremadrettet at sikre Selskabet strukturel og finansiell fleksibilitet samt konkurrencekraft, blandt andet set i lyset af den usikkerhed som den økonomiske krise skaber om forventningerne til fremtiden. Det er ledelsens vurdering, at koncernens nettorentebærende gæld bør nedbringes fra det nuværende niveau til maksimalt at udgøre 2,5 x EBITDA.

Nettoprovenuet vil blive anvendt til nedbringelse af Selskabets rentebærende gæld til blandt andet Danske Bank A/S og Nordea Bank Danmark A/S.

Henrik Brandt, adm. direktør i Royal Unibrew udtaler

"Royal Unibrew har en række velkendte brands og solide markedspositioner, som danner et væsentligt fundament for virksomhedens fremtid. Vi er kommet langt med at tilpasse og effektivisere og kan nu dokumentere forbedrede økonomiske resultater. Vi har reduceret gælden, men selskabets gælds niveau er stadig for højt. Vi ønsker med kapitalforhøjelsen at forbedre virksomhedens handlefrihed og styrke vores konkurrencekraft, hvilket ikke mindst er nødvendigt i lyset af

den økonomiske usikkerhed i verden".

Ophævelse af stemmeretsbegrænsning

Efter Udbuddets gennemførelse, vil bestyrelsen på den ordinære generalforsamling i 2010 fremsætte forslag om ophævelse af den i Selskabets vedtægter anførte stemmeretsbegrænsning.

Udbudsbetingelser

Udbud

Udbuddet omfatter op til 5.600.000 stk. nye aktier a nominelt DKK 10 med fortegningsret for de eksisterende aktionærer.

Udbudskurs

De Udbudte Aktier udbydes til DKK 75 pr. aktie a nominelt DKK 10, franko ("Udbudskurs").

Tegningsforhold

En (1) tegningsret berettiger indehaveren til at tegne en (1) ny aktie mod betaling af Udbudskursen.

Tegningsperiode

Tegningsperioden for de Udbudte Aktier ("Tegningsperioden") løber fra den 26. november 2009 kl. 9.00 dansk tid til den 9. december 2009 kl. 17.00 dansk tid.

Handel og officiel notering af Udbudte Aktier

De Udbudte Aktier vil blive registreret under en midlertidig ISIN kode. De Udbudte Aktier vil ikke blive handlet og officielt noteret på NASDAQ OMX Copenhagen A/S under den midlertidige ISIN kode. Den midlertidige ISIN kode forventes at blive sammenlagt med den eksisterende ISIN kode for Selskabets eksisterende aktier (DK0010242999) i VP Securities snarest muligt efter registrering af kapitalforhøjelsen hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen. Sammenlægningen af ISIN koderne vil ske i VP Securities og forventes at finde sted den 16. december 2009.

Handel med tegningsretter

Handelsperioden for tegningsretterne løber fra den 23. november 2009 kl. 9.00 dansk tid til den 4. december 2009 kl. 17.00 dansk tid.

Tegningsretter, som ikke udnyttes i Tegningsperioden, mister deres gyldighed og værdi, og indehaveren af sådanne tegningsretter er ikke berettiget til kompensation.

Forventet tidsplan for de vigtigste begivenheder

Sidste dag for handel med eksisterende aktier, inklusive tegningsretter:	22
november 2009	
Første dag for handel med eksisterende aktier, eksklusive tegningsretter:	23
november 2009	
Handelsperioden for tegningsretter begynder:	23. november 2009
Tildelingstidspunkt for tegningsretter:	25. november 2009 kl. 12.30
Tegningsperioden for Udbudte Aktier begynder:	26. november 2009
Handelsperioden for tegningsretter slutter:	4. december 2009 kl. 17.00
Tegningsperioden for Udbudte Aktier slutter:	9. december 2009 kl. 17.00
Offentliggørelse af resultatet af Udbuddet:	Senest to Bankdage efter Tegningsperiodens udløb, forventeligt den 11. december 2009
Gennemførelse af Udbuddet:	Udbuddet bliver kun gennemført, når og hvis de Udbudte Aktier, der tegnes, udstedes af Royal Unibrew efter registrering af kapitalforhøjelsen i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, hvilket forventes at ske 11. december 2009.
De Udbudte Aktier optages til handel og officiel notering i ISIN kode for Eksisterende Aktier	16. december 2009

Garanti

Udbuddet er ikke garanteret.

Joint Global Coordinators
Danske Markets (division af Danske Bank A/S) og Nordea Markets (division af Nordea Bank Danmark A/S) er Joint Global Coordinators i forbindelse med Udbuddet.

Prospekt

Anmodning om eksemplarer af prospektet indeholdende detaljerede informationer om Royal Unibrew og de fuldstændige udbudsbetingelser kan rettes til:

Danske Bank A/S
Corporate Actions
Holmens Kanal 2-12
1092 København K
Tlf.: 70 23 08 34
Fax: 43 55 12 23
E-mail: prospekter@danskebank.dk Nordea Bank Danmark A/S
Securities Operations / HH 7324
PO Box 850
0900 København C
Tlf.: 33 33 50 92
Fax: 33 33 31 82
E-mail: prospekt.ca@nordea.com

Prospektet vil også blive fremlagt på Selskabets adresse i Faxe og kan med visse undtagelser, herunder adgangsforbud for personer i USA, hentes på Selskabets hjemmeside www.royalunibrew.com.

Yderligere information vedrørende denne meddelelse:

Adm. direktør Henrik Brandt, tlf. +45 56 77 15 13

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

Royal Unibrew producerer, markedsfører, sælger og distribuerer kvalitetsdrikkevarer, med fokus på brandede produkter, inden for øl, malt- og læskedrikke, herunder sodavand, vand og juice. Vi opererer som en ledende regional aktør på en række markeder i Vest- og Østeuropa samt på de internationale markeder for maldrikke. Vores vesteuropæiske hovedmarkeder omfatter primært Danmark, Italien samt Grænsehandlen og Tyskland. De østeuropæiske markeder omfatter Litauen, Letland og Polen. De internationale markeder for maldrikke omfatter hovedsagelig en række lande i Caribien og Afrika samt byer i Europa og Nordamerika med høj koncentration af indbyggere fra de caribiske og afrikanske områder, hvor maldrikke er populære.

I Danmark er vi en førende leverandør af øl og læskedrikke med en række stærke brands, og i Italien blandt markedslederne i super premium segmentet med Ceres Strong Ale. I både Letland og Litauen er vi blandt de to førende drikkevarevirksomheder med betydelige markedspositioner inden for øl og læskedrikke, herunder juice. På de internationale markeder for maldrikke er vi blandt markedslederne i premium segmentet med Vitamalt. I Polen har vi vores væsentligste marked i landets nordøstlige region, hvor vores brand har en betydelig position.

Læs mere på www.royalunibrew.com.

Denne meddelelse indeholder fremadrettede udsagn. Der bør ikke træffes beslutning baseret på sådanne fremadrettede udsagn, da de relaterer sig til og er afhængig af omstændigheder som måske eller måske ikke vil indtræde i fremtiden, og de faktiske resultater kan adskille sig væsentligt fra dem som er indeholdt i de fremadrettede udsagn. Fremadrettede udsagn omfatter, men er ikke begrænset til, udsagn vedrørende vores forretning, finansielle omstændigheder, strategi, driftsresultater, finansiering og andre planer, formål, antagelser, forventninger, udsigter, overbevisninger og andre fremtidige begivenheder og udsigter. Vi påtager os ikke nogen forpligtelse til og har ikke til hensigt at offentliggøre opdateringer eller ændringer til nogen af disse fremadrettede

udsagn uanset om det er med henblik på at afspejle ny information eller fremtidige begivenheder eller omstændigheder eller med andet formål.