



BRYGGERIGRUPPEN A/S

Til Københavns Fondsbørs

22. marts 2002
BG 07/2002

Fusionsaftale mellem Bryggerigruppen og Albani Fonden vedrørende Albani Bryggerierne A/S.

Bryggerigruppen A/S og Albani Fonden har opnået enighed om vilkårene for en fusion mellem Bryggerigruppen A/S og Albani Bryggerierne A/S.

Bryggerigruppen A/S erhvervede i 2000 aktiemajoriteten i Albani Bryggerierne A/S, som hermed blev et datterselskab i Gruppen. En aktionæroverenskomst blev indgået mellem Bryggerigruppen A/S og Albani Fonden for at sikre, at en eventuel fusionsaftale mellem Bryggerigruppen A/S og Albani Bryggerierne A/S truffet i overenskomstens løbetid mellem de to virksomheder skulle ske ved fuld enighed mellem Bryggerigruppen A/S og Albani Fonden. Bryggerigruppen ejer ca. 91% af kapitalen svarende til mere end 74% af stemmerne og Albani Fonden ejer ca. 5% af kapitalen, svarende til ca. 23% af stemmerne.

Fusionsaftale

Dags dato er indgået en aftale mellem Bryggerigruppen A/S og Albani Fonden. Aftalen indebærer, at der vil blive udarbejdet en fusionsplan, hvorved begge selskabers bestyrelser til deres respektive generalforsamlinger indstiller vedtagelsen af en fusion mellem Bryggerigruppen A/S og Albani Bryggerierne A/S med virkning pr. 1. januar 2002. Aftalen indebærer også, at en række af de forpligtende aftaler om Albani bryggeriets fremtidige drift, som Bryggerigruppen og Albani Fonden enedes om i forbindelse med Bryggerigruppen A/S' majoritetsovertagelse i 2000 vedbliver med at være gældende efter fusionen. Samtidig ophører Aktionæroverenskomsten mellem Bryggerigruppen A/S og Albani Fonden af 28. september 2000 (Bryggerigruppens fondsbørsmeddelelse 10/2000), ligesom en mangeårig tilskudsaftale mellem Albani Bryggerierne A/S og Albani Fonden afvikles i første halvdel af 2002.

Bryggerigruppen bliver det fortsættende selskab.

Bytteforholdet mellem aktierne i de to selskaber fastsættes på grundlag af en kurs på A-aktierne i Albani Bryggerierne A/S på kr. 1.166,- pr. aktie à kr. 100 og en kurs på B-aktierne i Albani Bryggerierne A/S på kr. 700,- pr. aktie à kr. 100. Denne aktiekurs svarer til den kurs, hvortil Bryggerigruppen erhvervede aktiemajoriteten i Albani Bryggerierne A/S i år 2000 samt til den kurs, hvortil Albani Fonden fra juli 2004 i henhold til aktionæroverenskomsten kan sælge sine aktier i Albani Bryggerierne til Bryggerigruppen. For Bryggerigruppens vedkommende fastsættes ombytningskursen på grundlag af gennemsnittet af den officielt noterede børskurs i perioden 20. februar – 19. marts 2002, svarende til kurs 225. Aktier i Albani Bryggerierne A/S, som ikke kan ombyttes til et helt antal aktier i Bryggerigruppen, vederlægges kontant på baggrund af dette bytteforhold.

Albani
Kalnapilis

CALVNS
Maribo

CERES
TAURAS

FAXE
Uhor



BRYGGERIGRUPPEN A/S

Samtlige Albani Fondens aktier i Albani Bryggerierne A/S ombyttes med aktier i Bryggerigruppen til de ovennævnte kurser.

Fusionsplan og øvrige fusionsdokumenter ventes udarbejdet og underskrevet indenfor de kommende dage og vil blive offentliggjort over Københavns Fondsbørs informationssystem samt gennem Erhvervs- og Selskabsstyrelsen.

Fusionen forudsættes gennemført som en skattefri fusion, og ansøgning herom vil blive indleveret til skattemyndighederne.

Forretningsgrundlaget

Albani Bryggerierne A/S vil efter vedtagelsen af fusionen indgå i Bryggerigruppen på linje med bryggerierne Faxe, Ceres og Thor. Det fynske bryggeri vil bestå som en selvstændig enhed med produktion, tapning og emballering i Odense. Foruden at producere Albani-mærkerne vil Albani Bryggerierne A/S fortsat være Gruppens primære producent af maltøl til verdensmarkedet. Bryggerigruppen er blandt verdens tre største udbydere i dette segment.

Albani Bryggerierne A/S' datterselskab Maribo Bryghus A/S opretholdes som en selvstændig forretningsenhed, så længe der er økonomisk basis for det. Ud over at drive den omfattende lokale mærkevareforretning skal bryggeriet i Maribo vedblivende forestå Gruppens indsats i discountsegmentet.

Samarbejdsrammer

For at styrke samarbejdet mellem Bryggerigruppen og Albani Fonden nedsættes et samarbejdsudvalg, hvis primære formål er at forstærke de to parter aktiviteter på Fyn og omliggende interesseområder. Fondens formand bliver formand for samarbejdsudvalget, og Bryggerigruppens formand bliver dets næstformand.

Bryggerigruppen påtager sig at administrere Fonden, der bevarer navnet Albani Fonden med domicil i Odense.

Ekspansionsmuligheder

Engagementet i Albani Bryggerierne A/S har medført en betydelig styrkelse af Bryggerigruppens position som Danmarks næststørste bryggerivirksomhed og Nordens største øleksportør.

Regnskabsmæssigt blev Albani Bryggerierne A/S konsolideret ind i Bryggerigruppen fra 1. oktober 2000, og til dato er opnået væsentlige synergieffekter. Et eksempel er de positive følger af sammenlægningen er de to virksomheders salgs- og distributionsorganisationer.

En fusion vil på kort sigt indebære store operationelle fordele og på længere sigt et endnu mere solidt fodfæste for Bryggerigruppens fortsatte ekspansion på hjemmemarkedet og cirka 70 eksportmarkeder.

De arbejds- og ledelsesfunktioner, som direktør Peer Bach og direktør Mogens Holmgaard tidligere har bestridt, fortsætter uforandret.

Generalforsamling i Albani Bryggerierne A/S er berammet til den 30. april 2002
Generalforsamling i Bryggerigruppen A/S er berammet til den 28. maj 2002



BRYGGERIGRUPPEN A/S

Ovenstående påvirker ikke Bryggerigruppens tidligere meddelte forventning om et resultat før skat i 2002 på 260-300 mio. kr. (Fondsbørsmeddelelse BG 05/2002).

Yderligere oplysninger vedrørende denne meddelelse kan indhentes hos Professor Børge Obel, Albani Fonden, på tlf. 65 50 32 36 , og administrerende direktør Jørgen Worning, Bryggerigruppen A/S, på tlf. 56 77 15 03.

Med venlig hilsen
BRYGGERIGRUPPEN A/S

Jørgen Worning
Adm. direktør