

Vedtægter for

Royal UNIBREW A/S

CVR-nr. 41 95 67 12

**I. Selskabets navn, hjemsted og formål**

§ 1.

Selskabets navn er Royal UNIBREW A/S.

§ 2.

Selskabets hjemsted er Faxe Kommune.

§ 3.

Selskabets formål er i eller uden for Danmark at drive industri herunder bryggerivirksomhed, handel, landbrug og transport, samt at yde teknisk eller merkantil bistand, erhverve og eje fast ejendom eller i øvrigt udøve eller være interesseret i anden virksomhed, der efter bestyrelsens skøn har tilknytning til de førnævnte formål.

**II. Selskabets kapital og aktier**

§ 4.

Selskabets aktiekapital udgør kr. 61.800.000, fordelt på aktier à kr. 10,00 eller multipla heraf.

#### § 5.

Aktierne er omsætningspapirer. Aktierne udstedes til ihændeoverhaveren, men kan noteres på navn i selskabets aktiebog. Aktiebogsfører er Nordea Bank Danmark A/S, Issuer Services, Postboks 850, Strandgade 3, 0900 København C.

Der gælder ingen begrænsninger i aktiernes omsættelighed.

Erhververen af en aktie kan ikke udøve de rettigheder, som tilkommer en aktionær, medmindre han er noteret i aktiebogen eller har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse. Dette gælder dog ikke retten til udbytte og andre udbetalinger og retten til nye aktier ved kapitalforhøjelse.

#### § 6.

Ingen aktier har særlige rettigheder. Ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist.

#### § 7.

Bestyrelsen er indtil den 1. maj 2007 bemyndiget til ad en eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med indtil i alt kr. 7.000.000.

Ved forhøjelse af aktiekapitalen til markedskurs eller som vederlag for selskabets overtagelse af en bestående virksomhed eller bestemte formueværdier kan bestyrelsen bestemme, at aktionærene ikke har fortegningsret til aktierne. Tilsvarende kan bestyrelsen bestemme, at forhøjelsen helt eller delvist skal ske på anden måde end ved kontant indbetaling. For indtil nominelt kr.1.000.000 kan bestyrelsen af ovennævnte bemyndigelse udstede aktier til medarbejderne til en kurs, der ikke er mindre end kr. 300 pr. aktie á kr. 10. Disse medarbejderaktier udstedes uden fortegningsret for de hidtidige aktionærer.

Aktierne udstedes til ihændeoverhaveren, men kan noteres på navn. De nye aktier skal give ret til udbytte og andre rettigheder, fra det tidspunkt, bestyrelsen bestemmer, dog senest fra det regnskabsår, der følger efter vedtagelsen af kapitalforhøjelsen. Der skal ikke gælde nogen indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed. Aktierne er omsætningspapirer og kan ikke kræves indløst. Aktierne skal i øvrigt i enhver henseende være stillet og herunder have samme fortegningsret ved kapitalforhøjelser som de eksisterende aktier.

Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage de i forbindelse med kapitalforhøjelsen nødvendige vedtægtsændringer.

## § 8.

Aktier udstedes gennem og registreres i Værdipapircentralen. Aktieudbytte udbetales på grundlag af registreringen efter de herom fastsatte regler. Rettigheder vedrørende aktierne skal anmeldes til Værdipapircentralen.

### **III. Selskabsmyndighederne**

#### **A. Generalforsamlinger**

## § 9.

Generalforsamlingen har inden for de i lovgivningen og nærværende vedtægter afstukne grænser den højeste myndighed i alle selskabets anliggender.

Selskabets ordinære generalforsamlinger afholdes på skift i Fakse, Jylland og Odense. I Jylland afholdes den ordinære generalforsamling skiftevis i Århus og Randers. Bestyrelsen indvarsler generalforsamlingen med mindst 8 dages og højst 4 ugers varsel ved bekendtgørelse i et lokalt dagblad i henholdsvis Fakse, Odense, Århus og Randers samt i et landsdækkende dagblad.

Indkaldelse sker endvidere skriftligt til de i aktiebogen noterede aktionærer, som har fremsat begæring herom.

Indkaldelsen skal indeholde dagsorden for generalforsamlingen samt - hvis der foreligger forslag til hvis vedtagelse, der kræves kvalificeret majoritet, herunder forslag til vedtægtsændringer - tillige en angivelse af disse forslag og af deres væsentligste indhold.

## § 10.

Ordinær generalforsamling indkaldes af bestyrelsen og afholdes senest 4 måneder efter regnskabsårets udløb. Selvstændige forslag, som aktionærer måtte ønske behandlet på en generalforsamling, skal være anmeldt skriftligt til bestyrelsen i så god tid inden generalforsamlingen, at emnet kan optages på dagsordenen for denne, hvilket for den ordinære generalforsamling vil sige inden den 1. marts.

## § 11.

Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når bestyrelsen eller selskabets revisorer finder det hensigtsmæssigt, når det besluttet af generalforsamlingen, eller efter forlangende af aktionærer, der tilsammen repræsenterer mindst 1/10 af selskabets aktiekapital, hvilket forlangende tillige skal angive det eller de be-

stemte emner, som ønskes behandlet på generalforsamlingen. Generalforsamlingen bliver i sidste fald at indkalde i overensstemmelse med reglerne i § 9, stk. 2, inden 14 dage efter, at forlangendet skriftligt er meddelt bestyrelsen, og med mindst 8 og højst 14 dages varsel.

#### § 12.

Senest 8 dage før hver generalforsamling fremlægges på selskabets kontor til eftersyn for aktionærene dagsordenen og de fuldstændige forslag, der agtes fremsat på generalforsamlingen, og for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapport for det forløbne regnskabsår forsynet med ledelsespåtegning og revisionspåtegning.

#### § 13.

Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

1. Beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Forelæggelse af den reviderede årsrapport til godkendelse og meddelelse af decharge til bestyrelse og direktion.
3. Forslag til fordeling af årets overskud, herunder fastsættelse af udbyttes størrelse, eller forslag til dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Behandling af forslag, som måtte være fremsat af bestyrelsen eller aktionærer.
5. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
6. Valg af en eller to statsautoriserede revisorer.

#### § 14.

Enhver aktionær er berettiget til at møde på generalforsamlingen, når vedkommende senest 5 dage forud mod behørig legitimation har fået udleveret adgangskort.

Aktionærer, der har erhvervet deres aktier ved overdragelse, er kun berettigede til at stemme på generalforsamlingen og til at få udleveret stemmeseddel, såfremt de er mødeberettigede i henhold til stk. 1 og senest på tidspunktet for indkaldelsen til generalforsamlingen enten er blevet noteret i selskabets aktiebog eller har anmeldt og dokumenteret deres aktieerhvervelse til notering og dokumenteret adkomsten over for selskabet.

#### § 15.

Hvert aktiebeløb på kr. 10,00 giver én stemme.

Ingen aktionærer kan på egne vegne eller som fuldmægtig udøve stemmeret for et aktiebeløb på mere end 10 % af selskabets til enhver tid værende aktiekapital. Denne begrænsning gælder dog ikke bestyrelsens eller andre af bestyrelsen foreslåede fuldmægtiges afgivelse af stemmer i henhold til fuldmagter, hvor den enkelte afgivne fuldmagt ikke overstiger 10 % af selskabets aktiekapital.

Aktier, der ifølge notering i selskabets aktiebog tilhører forskellige ejere, anses i henhold til bestemmelsen i stk. 2 som tilhørende én aktionær, hvis de forskellige ejere udgør en udtrykkelig eller stiltiende aftalt interessegruppe, herunder i tilfælde hvor ejerne gennem aktiebesiddelse eller på anden måde er knyttet til eller associeret med en fælles koncern eller andet interessefællesskab, eller hvis de forskellige aktionærer på grund af en mellem dem bestående særlig forbindelse ikke til enhver tid kan anses for at være frit stillet med hensyn til udøvelsen af stemmeretten på deres aktier.

Stemmeret kan udøves ved fuldmægtig, der ikke behøver være aktionær. Fuldmagten skal være skriftlig og dateret og kan ikke gives for længere tid end 1 år.

Enhver aktionær kan i øvrigt give møde sammen med en rådgiver.

#### § 16.

Generalforsamlingen ledes af en af bestyrelsen valgt dirigent, der afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandlingsmåde, stemmeafgivningen og dennes resultater. Enhver stemmeberettiget kan forlange, at afstemning sker skriftligt.

#### § 17.

De på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres ved simpel stemmeflerhed, medmindre andet udtrykkeligt er fastsat i aktieselskabsloven eller disse vedtægter. I tilfælde af stemmelighed ved valg foretages ny afstemning.

Til vedtagelse af beslutning om vedtægtsændringer, og hvortil der ikke i medfør af særlige regler i lovgivningen stilles strengere krav, eller selskabets opløsning eller fusionering med et andet selskab, kræves, at beslutningen vedtages af mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede kapital.

#### § 18.

Over det på generalforsamlingen passerede indføres en kort beretning i en dertil af bestyrelsen autoriseret protokol, der underskrives af dirigenten. Generalforsamlingsprotokollen, eller en bekræftet udskrift heraf, skal senest 14 dage efter generalforsamlingens afholdelse være tilgængelig for aktionærerne på selskabets kontor.

### **B. Bestyrelse**

#### § 19.

Bestyrelsen vælges af generalforsamlingen bortset fra de bestyrelsesmedlemmer, der vælges efter de særlige regler i aktieselskabsloven om arbejdstageres ret til at vælge bestyrelsesmedlemmer.

Den generalforsamlingsvalgte del af bestyrelsen består af 4-7 medlemmer.

De generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for ét år ad gangen. Genvalg kan finde sted.

Bestyrelsesmedlemmerne modtager et årligt vederlag. De samlede udbetalte vederlag anføres som en særlige note til regnskabet og indstilles til godkendelse sammen med dette.

#### § 20.

Straks efter den ordinære generalforsamlings slutning træder bestyrelsen sammen og vælger af sin midte en formand og en næstformand.

Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af samtlige bestyrelsesmedlemmer er til stede. Beslutninger afgøres ved simpel stemmeflerhed.

I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme udslagsgivende.

Bestyrelsen fastsætter ved en forretningsorden nærmere bestemmelser om udførelsen af sit hverv.

Over det på bestyrelsesmøderne passerede føres en protokol, der underskrives af samtlige tilstedeværende medlemmer af bestyrelsen.

Bestyrelsen kan meddele prokura, enkel eller kollektiv.

#### § 21.

Bestyrelsen forestår sammen med direktionen ledelsen af selskabets virksomhed og kan fastsætte de retningslinier og anvisninger, der skal følges af direktionen ved varetagelsen af selskabets daglige ledelse.

Bestyrelsen fører tilsyn med direktionens virksomhed og påser, at varetagelsen af selskabets regnskabsmæssige og bogføringsmæssige funktioner samt formueforvaltningen kontrolleres på betryggende måde.

### **C. Direktion**

#### § 22.

Bestyrelsen udnævner selskabets direktion, bestående af en eller flere direktører.

Bestyrelsen fastsætter i samråd med direktionen forretningernes fordeling mellem direktionens medlemmer. De nærmere regler for direktionens virksomhed fastsættes i øvrigt ved en af bestyrelsen udarbejdet forretningsorden.

#### § 23.

Direktionen varetager den daglige ledelse af selskabet og skal herved følge de retningslinier og anvisninger, der gives af bestyrelsen. Det påhviler direktionen at drage omsorg for, at selskabets regnskabs- og bogføringsfunktioner samt forvaltningen af selskabets formue varetages på betryggende måde.

Den daglige ledelse omfatter ikke sager, der efter selskabets forhold er af usædvanlig art eller størrelse.

### **IV. Selskabets tegning**

#### § 24.

Selskabet tegnes af bestyrelsens formand i forening med et medlem af bestyrelsen eller i forening med en direktør. Selskabet tegnes endvidere af den administrerende direktør i forening med et medlem af bestyrelsen eller af to direktører i forening.

## **V. Regnskabsafslutning, udbytte m.v.**

### § 25.

Revision af selskabets regnskaber foretages af en eller to af generalforsamlingen valgte statsautoriserede revisorer, der vælges for et år ad gangen.

Selskabets regnskabsår er fra 1. januar til 31. december.

## **VI. Almindelige bestemmelser**

### § 26.

Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage sådanne ændringer af vedtægterne, som kan blive pålagt ved lov eller forlangt af Erhvervs- og Selskabsstyrelsen.

---oo00oo---

Således vedtaget på selskabets ekstraordinære generalforsamling den 22. maj 2006 og ændret ved bestyrelsesbeslutning den 26. oktober 2006.