

Carlsberg A/S generalforsamling referat

Carlsberg A/S afholdt torsdag den 12. marts 2009 generalforsamling med dagsorden som vedhæftet.

Årsrapporten blev godkendt, herunder det af bestyrelsen fremsatte forslag til fordeling af årets overskud, inkluderende et udbytte på kr. 3,50 kr. pr. aktie. Der blev meddelt decharge til bestyrelse og direktion.

Bestyrelsen modtog generalforsamlingens bemyndigelse til erhvervelse af egne aktier, jf. Aktieselskabslovens §48.

På bestyrelsens forslag genvalgtes til bestyrelsen professor, dr. pharm. Povl Krogsgaard-Larsen og professor, dr. polit, Niels Kærgård.

Henning Dyremose ønskede ikke genvalg og Jens Bigum kunne på grund af vedtægternes aldersbestemmelse ikke genvælges. På bestyrelsens forslag nyvalgtes Richard Burrows og Kees van der Graaf.

På bestyrelsens forslag blev KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab valgt som selskabets revisor.

De af bestyrelsen foreslåede ændringer af vedtægternes § 9, stk. 1 (bemyndigelse til at forhøje selskabets aktiekapital i forbindelse med udstedelse af medarbejderaktier), § 11, stk. 3 (adresse for aktiebogsfører), § 13, stk. 1 (bemyndigelse til at udstede konvertible obligationer) og § 13, stk. 4 (bemyndigelse vedrørende låneoptagelse) blev alle vedtaget.

På et efterfølgende bestyrelsesmøde konstituerede bestyrelsen sig med Povl Krogsgaard-Larsen som formand og Jess Søderberg som næstformand.

For yderligere information kontakt:

Investor Relations:	Peter Kondrup	3327 1221
Media Relations:	Jens Bekke	3327 1412

Carlsberg er en af verdens betydeligste bryggerigrupper med en omfattende varemærkeportefølje inden for øl og læskedrik. Carlsberg, som er det førende ølmærke, er blandt de hurtigst voksende og mest kendte ølmærker i verden. Over 45.000 medarbejdere arbejder for Carlsberg-gruppen, og vores produkter sælges på mere end 150 markeder. I 2008 solgte Carlsberg-gruppen mere end 120 mio. hl øl, hvilket svarer til omtrent 100 mio. flasker øl om dagen. Læs mere på www.carlsberggroup.com.

Dagsordenen for generalforsamlingen er følgende:

- 1) Beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
- 2) Fremlæggelse af revideret årsrapport samt beslutning om godkendelse af årsrapporten og meddelelse af decharge til bestyrelse og direktion.
- 3) Forslag til fordeling af årets overskud, herunder fastsættelse af udbyttets størrelse.
- 4) Bestyrelsens anmodning om generalforsamlingens bemyndigelse til erhvervelse af egne aktier, jf. aktieselskabslovens §48.

Under henvisning til aktieselskabslovens §48, anmoder bestyrelsen for Carlsberg A/S om generalforsamlingens bemyndigelse til, at selskabet i tiden indtil næste ordinære generalforsamling kan erhverve egne aktier med en pålydende værdi på indtil 10% af aktiekapitalen, herunder at købsprisen for de pågældende aktier udgøres af den på erhvervelses tidspunktet gældende børskurs med en afvigelse på op til 10%.

- 5) Forslag fra bestyrelsen:
 - a) Forslag fra bestyrelsen om forlængelse for nye 5-års perioder af de i vedtægternes § 9, stk. 1, § 13, stk. 1 og § 13, stk. 4 til bestyrelsen meddelte bemyndigelser til:
 - at forhøje selskabets aktiekapital med indtil i alt kr. 10.000.000 B-aktier, der kan tilbydes selskabets medarbejdere,
 - at udstede konvertible obligationer indtil et maksimumbeløb af kr. 639.000.000, og
 - at optage lån indtil et maksimumbeløb af kr. 200.000.000 mod obligationer eller andre gældsbreve med ret til rente, hvis størrelse helt eller delvist er relateret til det udbytte, som selskabet afkaster.

Vedtægternes § 9, stk. 1, § 13, stk. 1 og § 13, stk. 4 foreslås på denne baggrund ændret til:

"§ 9 Stk. 1. Med det formål at skabe adgang for selskabets medarbejdere til at tegne aktier i selskabet, er bestyrelsen indtil den 11. marts 2014 bemyndiget til ad en eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med yderligere indtil i alt kr. 10.000.000 B-aktier, der tilbydes selskabets medarbejdere uden samtidig forhøjelse af A-aktiekapitalen, og uden at de hidtidige indehavere af A-aktier og B-aktier har nogen fortegningsret til de nye aktier."

"§ 13 Stk. 1. Bestyrelsen er indtil den 11. marts 2014 bemyndiget til ad en eller flere gange indtil et maksimumbeløb af kr. 639.000.000, eller modværdien heraf i

udenlandsk valuta, at optage lån mod udstedelse af obligationer eller andre gældsbreve, der giver indehaver ret til at konvertere fordringen til B-aktier. Bestyrelsens beslutning herom skal optages i selskabets vedtægter."

"§ 13 Stk. 4. Bestyrelsen er i øvrigt indtil 11. marts 2014 bemyndiget til ad en eller flere gange indtil et maksimumbeløb af kr. 200.000.000 at optage lån mod obligationer eller andre gældsbreve med ret til rente, hvis størrelse helt eller delvist, og på en af bestyrelsen nærmere fastsat måde, afhænger af det udbytte, selskabets aktier afkaster."

Vedtægternes § 9, stk. 2-4 og § 13, stk. 2-3 ændres ikke.

b) Forslag fra bestyrelsen om:

at vedtægternes § 11, stk. 3 om aktiebogsfører ændres til: "VP Investor Services A/S (VP Services A/S), Weidekampsgade 14, 2300 København S, er selskabets aktiebogsfører."

Forslaget er en konsekvens af, at VP Investor Services A/S har fået ny adresse.

6) Valg af medlemmer til bestyrelsen

I henhold til vedtægternes § 27, stk. 3 og 4 udtræder direktør Jens Bigum af bestyrelsen. I henhold til vedtægternes § 27, stk. 3 fratræder efter tur professor, dr. pharm. Povl Krogsgaard-Larsen, professor, dr. polit. Niels Kærgård og direktør Henning B. Dyremose.

Henning Dyremose ønsker ikke genvalg. Bestyrelsen foreslår herefter genvalg af Povl Krogsgaard-Larsen og Niels Kærgård samt nyvalg af Richard Burrows og Kees van der Graaf.

En beskrivelse af de foreslåede kandidater, med angivelse af disses øvrige ledelsehverv, er vedlagt som bilag.

7) Valg af 1 statsautoriseret revisor til at gennemgå det løbende årsregnskab.

Bestyrelsen foreslår valg af KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

8) Forslag fra bestyrelsen om, at bestyrelsen bemyndiges til at foretage sådanne ændringer og tilføjelser i det vedtagne, i vedtægterne og i øvrige forhold, som Erhvervs- og Selskabsstyrelsen måtte kræve for at registrere det på generalforsamlingen vedtagne.

Særlige vedtagelseskrav

Til vedtagelse af det under punkt 5 a)-b) nævnte forslag, kræves i henhold til vedtægternes § 25, stk. 3 kvalificeret majoritet på 2/3, såvel af det samlede antal af de afgivne stemmer som af den på

generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital. Godkendelse, vedtagelse og valg i henhold til dagsordenens øvrige punkter sker ved simpel stemmeflerhed.

Adgangskort

For at kunne deltage i generalforsamlingen skal aktionærer have et adgangskort. Adgangskort kan bestilles **senest mandag den 9. marts 2009, kl. 10.00** på følgende måder:

- ved elektronisk tilmelding på VP Investor Services A/S hjemmeside www.vp.dk/gf eller på Carlsberg A/S hjemmeside www.carlsberggroup.com, eller
- ved at udfylde og indsende vedlagte tilmeldingsblanket til VP Investor Services A/S pr. brev til Helgeshøj Allé 61, 2630 Taastrup, eller på fax 4358 8867, eller
- ved personlig henvendelse til Carlsberg A/S, Ny Carlsberg Vej 100, 1760 København V, indenfor normal åbningstid.

Aktionærer, der er noteret på navn, skal ved anmodning om adgangskort anvende det VP-referencenummer, som fremgår af vedlagte svarkort. For aktionærer, der ikke er noteret på navn, kræves det for udstedelse af adgangskort, at der vedlægges aktuel depotudskrift fra Værdipapircentralen eller det kontoførende institut (depotstedet).

Fuldmagt

Aktionærer kan afgive en fuldmagt til bestyrelsen eller andre til at give møde og stemme på aktionærens vegne på generalforsamlingen ved at udfylde vedlagte fuldmagtsblanket (findes på bagsiden af vedlagte tilmeldingsblanket) og sende den til VP Investor Services A/S, Helgeshøj Allé 61, 2630 Taastrup, pr. brev eller på fax 4358 8867, således at blanketten er VP Investor Services A/S i hænde senest mandag den 9. marts 2009, kl. 10.00. For at fuldmagten er gyldig, skal blanketten være underskrevet og dateret.

Fuldmagt kan også afgives elektronisk ved at gå ind på VP Investor Services A/S' hjemmeside eller på Carlsberg A/S' hjemmeside www.carlsberggroup.com og udfylde fuldmagtsblanketten elektronisk senest mandag den 9. marts 2009, kl. 10.00. For aktionærer, der ikke er noteret på navn, skal aktuel depotudskrift fra Værdipapircentralen eller det kontoførende institut (depotstedet) vedlægges fuldmagten.

Aktiekapitalens størrelse og stemmeret

Selskabets aktiekapital udgør kr. 3.051.136.120 fordelt på kr. 673.985.040 A-aktier og kr. 2.377.151.080 B-aktier. Vedtægternes § 5 bestemmer følgende vedrørende stemmeret i selskabet:

Stk. 1: A-aktierne giver ret til 10 stemmer for hvert aktiebeløb på kr. 10.

Stk. 2: B-aktierne giver ret til 1 stemme for hvert aktiebeløb på kr. 10.

Stemmeret på generalforsamlingen tilkommer kun aktionærer, der rettidigt har rekvireret adgangskort. Stemmeret for aktionærer, der har erhvervet deres aktier ved overdragelse, er betinget af, at de pågældende, senest ved generalforsamlingens indkaldelse, enten er blevet noteret i selskabets aktiebog eller har anmeldt og dokumenteret deres erhvervelse af aktier i selskabet.

Praktiske oplysninger

Dagsorden med fuldstændig gengivelse af de forslag, der skal behandles på generalforsamlingen, vil sammen med den reviderede Årsrapport 2008 senest 8 dage før generalforsamlingen være fremlagt til eftersyn for aktionærerne på selskabets hovedkontor, Ny Carlsberg Vej 100, 1760 København V. Indkaldelse og dagsorden sendes til samtlige selskabets noterede aktionærer. Årsrapport 2008 sendes til de aktionærer, der har fremsat ønske herom. Materialet og årsrapporten er tillige tilgængelig på selskabets hjemmeside www.carlsberggroup.com.

Udbytte, der vedtages på generalforsamlingen, vil blive udbetalt til aktionærer via Danske Bank A/S til aktionærernes konti i egne depotbanker, hvorigennem de finansielle rettigheder kan udøves i henhold til aktieselskabslovens § 73, stk. 5, 2. pkt.

København, den 27. februar 2009
Bestyrelsen for Carlsberg A/S

Bilag til dagsordenens pkt. 6) Valg af medlemmer til bestyrelsen

Beskrivelse af de af bestyrelsen foreslåede kandidater:

Povl Krogsgaard-Larsen er født i 1941 og er professor, dr. pharm. Han er første gang indvalgt i bestyrelsen i 1993 og senest genvalgt i 2007. Siden marts 2003 har han været formand for bestyrelsen. Formand for Carlsbergfondets direktion. Derudover er han medlem af bestyrelsen i Auriga A/S og Bioneer A/S.

Povl Krogsgaard-Larsen er tilknyttet Det Farmaceutiske Fakultet, Københavns Universitet. Med sin baggrund som forsker og underviser har Povl Krogsgaard-Larsen særlig kompetence vedrørende analyse af problemstillinger inden for den farmaceutiske sektor samt formidling af planer og resultater. Han har endvidere som tidligere rektor for den daværende Danmarks Farmaceutiske Højskole erfaring fra ledelse af store videnbaserede organisationer, herunder PharmaBiotec, NeuroScience PharmaBiotec og Drug Research Academy. Han har desuden erfaring fra bestyrelseshverv i andre internationale virksomheder.

Niels Kærgård er født i 1942 og er professor, dr.polit. Han er første gang indvalgt i bestyrelsen i 2003 og senest genvalgt i 2006. Medlem af Carlsbergfondets direktion. Han er formand for bestyrelsen i ejendomsselskaber med tilknytning til Carlsbergfondet.

Niels Kærgård har særlig kompetence inden for økonomi og internationale forhold og var formand for Det Økonomiske Råds formandskab i 1995-2001. Med sin baggrund som forsker og underviser har Niels Kærgård desuden særlig kompetence vedrørende analyse af økonomiske og organisatoriske problemstillinger samt formidling af planer og resultater.

Richard Burrows er 63 år og medlem af bestyrelsen for Bank of Ireland, Rentokil Initial plc., Mey Icki San. Ve Tic A.S and City Jet Ltd. Richard Burrows var indtil 2005 sideordnet administrerende direktør for Pernod Ricard og inden da administrerende direktør for Irish Distillers. I to år var han præsident for Irish Business and Employers Confederation.

Richard Burrows har via sit mangeårige virke i den øverste ledelse af Irish Distillers og Pernod Ricard erhvervet en bred international ledelseserfaring.

Kees van der Graaf er 58 år og var indtil 2008 President Europe i Unilever. Han kom til Unilever i 1976 og havde i de 32 år i Unilever ledende poster inden for flere forskellige FMCG kategorier. Hans eksterne poster omfatter en bestyrelsespost i den hollandske automobilklub ANWB og en post som Executive-in-Residence på IMD i Lausanne.

Kees van der Graaf har via sit mangeårige virke i ledende poster i Unilever erhvervet en bred international ledelseserfaring.

- 0 -

Bestyrelsen indstiller Povl Krogsgaard-Larsen og Niels Kærgård til genvalg og Richard Burrows og Kees van der Graaf til nyvalg.