

CORPORATE GOVERNANCE

Ledelsen i Royal Unibrew lægger vægt på, at der udøves god selskabsledelse, og selskabets ledelsessystemer vurderes og udvikles løbende. Målet er at sikre, at Royal Unibrew bedst muligt lever op til sine forpligtelser over for aktionærer, kunder, medarbejdere, myndigheder samt øvrige interessenter, og at den langsigtede værdiskabelse understøttes.

Anbefalingerne fra NASDAQ OMX Copenhagen vedrørende god selskabsledelse, gældende love og regulering på området, best practice og interne regler sætter rammen for Royal Unibrews selskabsledelse.

Royal Unibrew følger NASDAQ OMX Copenhagens anbefalinger vedrørende god selskabsledelse med kun få undtagelser, som der redegøres for nedenfor.

Den samlede redegørelse for Royal Unibrews selskabsledelse findes nedenfor som bilag.

Mangfoldighed

Det er Royal Unibrews mål at fremme mangfoldigheden, herunder at opnå en fornuftig repræsentation af kvinder, i både bestyrelsen og den øverste lederkreds ud fra et ønske om at styrke virksomhedens alsidighed, samlede kompetencer og skabe bedre beslutningsprocesser.

Den internationale lederkreds i Royal Unibrew – bestående af direktionen og gruppen herunder - er sammensat af 63 % mænd og 37 % kvinder. Når der skal rekrutteres nye ledere lægges der vægt på at identificere kandidater af begge køn og skabe lige vilkår, og Royal Unibrew søger at fremme kvindelige kandidaters lyst til at påtage sig lederopgaver.

Alle generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer i Royal Unibrew er p.t. mænd, mens der blandt de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer er to mænd og en kvinde.

Det er bestyrelsens mål, at dens medlemmer bedst muligt skal supplere hinanden i forhold til alder, baggrund, nationalitet, køn m.v. med henblik på at sikre et kompetent og alsidigt bidrag til bestyrelsesarbejdet i Royal Unibrew. Disse forhold vurderes, når nomineringsudvalget skal identificere nye kandidater til bestyrelsen, og udvalget har blandt andet et mål om at identificere både mandlige og kvindelige kandidater. Dog vil indstillingen af kandidater altid ske med udgangspunkt i en vurdering af de enkelte kandidaters kompetencer, disses match med behovene i Royal Unibrew og bidrag til bestyrelsens samlede effektivitet.

Det er over de kommende år målet at øge andelen af kvinder i lederkredsen til omkring 40 % og i den generalforsamlingsvalgte del af bestyrelsen til omkring 20 %.

Forholdet til aktionærer og andre interessenter

Royal Unibrews ledelse ønsker og arbejder aktivt for at opretholde en god og åben kommunikation og dialog med aktionærer og øvrige interessenter. Selskabet mener, at en høj grad af åbenhed i formidlingen af oplysninger om selskabets udvikling understøtter selskabets arbejde og en fair værdiansættelse af selskabets aktier. Koncernens åbenhed er alene begrænset af NASDAQ OMX Copenhagens oplysningsforpligtelser og konkurrencemæssige hensyn.

Dialogen med og informationen til aktionærer og interessenter finder sted via udsendelse af delårsrapporter og øvrige meddelelser fra selskabet, via webcasts, møder med investorer, analytikere og pressen. Delårsrapporter og andre meddelelser er tilgængelige på Royal Unibrews hjemmeside umiddelbart efter offentliggørelsen. Hjemmesiden indeholder desuden materiale, som anvendes i forbindelse med investorpræsentationer og webcasts.

Selskabets vedtægter fastlægger, at generalforsamlingen skal indkaldes tidligst fem uger og senest tre uger før generalforsamlingens afholdelse. Det tilstræbes, at indkaldelse og dagsorden udformes således, at aktionærer får et fyldestgørende billede af de emner, der skal behandles på generalforsamlingen. Fuldmagter er begrænset til en bestemt generalforsamling og udformes således, at ikke tilstedeværende aktionærer kan vælge at give specifikke fuldmagter til de enkelte punkter på dagsordenen. Alle dokumenter vedrørende generalforsamlinger offentliggøres på Royal Unibrews hjemmeside.

Hver aktie af DKK 10 giver én stemme. Royal Unibrews aktier indeholder ingen restriktioner i stemmeret, ligesom selskabet kun har én aktiekasse.

Bestyrelsens arbejde

Bestyrelsen varetager på aktionærernes vegne den overordnede strategiske ledelse, den finansielle og ledelsesmæssige kontrol af selskabet samt foretager løbende vurdering af direktionens arbejde.

Bestyrelsen udfører sit arbejde i henhold til selskabets forretningsorden for bestyrelse og direktion. Forretningsordenen gennemgås og ajourføres årligt af den samlede bestyrelse.

Bestyrelsen afholder årligt fem ordinære bestyrelsesmøder, hvoraf ét er med fokus på selskabets strategiske situation og fremtid. Herudover mødes bestyrelsen efter behov. Der har i 2012 været afholdt syv bestyrelsesmøder, og i forbindelse med møderne har der ikke været et afbud.

Bestyrelsen har nedsat følgende udvalg:

Nomineringsudvalg

Nomineringsudvalget består af selskabets formand og næstformand. I 2012 har nomineringsudvalgets væsentligste aktiviteter været vurdering af bestyrelsens sammensætning. Udvalget mødes ad hoc og har i 2012 afholdt fire møder.

Vederlagsudvalg

Vederlagsudvalget består af selskabets formand og næstformand. I 2012 har vederlagsudvalgets væsentligste aktiviteter været vurdering og indstilling af vederlag til bestyrelse og direktion. Udvalget mødes ad hoc og har i 2012 afholdt tre møder.

Revisionsudvalg

Bestyrelsen i Royal Unibrew har besluttet kollektivt at påtage sig revisionsudvalgets opgaver. Dette skal ses i lyset af selskabets størrelse, gennemsigtighed i rapporteringen og klare procedurer, hvorfor selskabets bestyrelse ikke ser et behov for et særskilt revisionsudvalg. Det er bestyrelsens formål at sikre kvalitet og integritet i selskabets regnskabsaflæggelse, revision og finansielle rapportering. Samtidig fører bestyrelsen tilsyn med regnskabs- og rapporteringsprocesser, revisionen af selskabets finansielle rapportering, risikoforhold og den eksterne revisors arbejdsindsats og uafhængighed.

Bestyrelsens kompetencer og sammensætning

Ved sammensætning af bestyrelsen lægges der vægt på, at medlemmerne besidder de kompetencer, der er nødvendige for opgavernes løsning. Disse kompetencer omfatter følgende områder:

- Ledelseserfaring og generel erfaring fra børsnoterede virksomheder
- Analytiske færdigheder og strategisk forståelse
- Erfaring med brandede FMCG som producent og/eller international detailforretning
- Eksponering overfor lokale og nye voksende markeder
- Finansiell ledelse, Investor Relations og M&A
- Erfaring med mindre regional aktørs rolle i forhold til internationale spillere
- Integritet, pragmatisme, holistisk, gode samarbejdsevner og god forretningsforståelse

Bestyrelsen vurderer årligt sin sammensætning, herunder at bestyrelsens kompetencer og mangfoldighed samlet set matcher selskabets virksomhed.

Bestyrelsen arbejder således på at opnå en sammensætning, så dens medlemmer bedst muligt supplerer hinanden i forhold til alder, baggrund, nationalitet, køn m.v. med henblik på at sikre et kompetent og alsidigt bidrag til bestyrelsesarbejdet i Royal Unibrew.

Kandidater til bestyrelsen indstilles til valg på generalforsamlingen med bestyrelsens skriftlige begrundelse og en beskrivelse af rekrutteringskriterierne. Det fremgår i årsrapporten af afsnittet om bestyrelse og direktion, hvilke kompetencer de enkelte bestyrelsesmedlemmer besidder. Nye bestyrelsesmedlemmer modtager i forbindelse med tiltrædelsen en introduktion til Royal Unibrew og til de markeder, selskabet opererer i.

Bestyrelsen består p.t. af seks generalforsamlingsvalgte og tre medarbejdervalgte medlemmer.

Medarbejderrepræsentation - Royal Unibrew A/S gennemfører i overensstemmelse med Selskabslovens kapitel 8 valg af medarbejderrepræsentanter til selskabets bestyrelse. Valg af medarbejderrepræsentanter afholdes i overensstemmelse med bekendtgørelse nr. 344 om medarbejderrepræsentation i aktie- og anpartsselskaber udstedt af Erhvervsstyrelsen. Medarbejderrepræsentanter og suppleanter vælges for en 4-årig periode og har ved indtræden i bestyrelsen samme rettigheder, ansvar og pligter som de øvrige bestyrelsesmedlemmer. Seneste valg af medarbejderrepræsentanter blev gennemført den 12. april 2010.

De medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer tilbydes ved tiltrædelsen i bestyrelsen en relevant uddannelse om bestyrelsesarbejde.

Evaluering af bestyrelsen Der foretages årligt en evaluering af bestyrelsens arbejde. Evalueringen forestås af formanden for bestyrelsen. Til brug herfor modtager formanden skriftligt svar fra hvert bestyrelsesmedlem på et udsendt spørgeskema. Resultatet af formandens evaluering fremlægges og drøftes på et bestyrelsesmøde. Formandens evaluering i 2012 har ikke givet anledning til ændringer.

Direktionen og samarbejdet mellem bestyrelse og direktion evalueres minimum én gang årligt.

Royal Unibrew følger NASDAQ OMX Copenhagens anbefalinger vedrørende god selskabsledelse med følgende få undtagelser:

Ledelsesudvalg (anbefaling 5.10): Det anbefales, at det øverste ledelsesorgan nedsætter et egentligt revisionsudvalg, og at det sikres, at formanden for det øverste ledelsesorgan ikke er formand for revisionsudvalget.

- Bestyrelsen i Royal Unibrew har besluttet kollektivt at påtage sig revisionsudvalgets opgaver. I konsekvens heraf er formanden for det øverste ledelsesorgan også formand for revisionsudvalget. Bestyrelsens beslutning om kollektivt at påtage sig revisionsudvalgets opgaver skal ses i lyset af selskabets størrelse, gennemsigtighed i rapporteringen og klare procedurer, hvorfor selskabets bestyrelse ikke ser et behov for et særskilt revisionsudvalg.

Oplysninger om vederlagspolitikken (anbefaling 6.2): Det anbefales, at der i års-/koncernregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert enkelt medlem af det øverste ledelsesorgan og direktionen modtager fra selskabet og andre selskaber i koncernen, og at der redegøres for sammenhængen med vederlagspolitikken.

- Oplysninger om vederlag til medlemmer af bestyrelsen fremgår af årsrapporten i afsnittet vederlagsforhold. For nærværende vurderes det ikke at være væsentligt for interessenternes vurdering af selskabet at offentliggøre oplysninger om vederlag til direktionens enkelte medlemmer. Det samlede vederlag til direktionen fremgår af note 4 i årsrapporten for 2012. Direktionens vederlag vurderes at være i overensstemmelse med forholdene i sammenlignelige selskaber. Direktionens vederlag er i overensstemmelse med vederlagspolitikken.