

GENERAL- FORSAMLING INDKALDELSE 2019

 Carlsberg
Group



TIL AKTIONÆRERNE I CARLSBERG A/S

Bestyrelsen inviterer hermed til selskabets ordinære generalforsamling **onsdag den 13. marts 2019 kl. 17.00 på Glyptoteket, Dantes Plads 7, 1556 København V.**

1. **BERETNING OM SELSKABETS VIRKSOMHED I DET FORLØBNE ÅR**
2. **FREMLÆGGELSE AF REVIDERET ÅRSRAPPORT TIL GODKENDELSE OG MEDDELELSE AF DECHARGE TIL BESTYRELSE OG DIREKTION**
3. **FORSLAG TIL FORDELING AF ÅRETS OVERSKUD, HERUNDER FASTSÆTTELSE AF UDBYTTETS STØRRELSE**

Bestyrelsen foreslår et udbytte på 18 kr. pr. aktie.

4. FORSLAG FRA BESTYRELSEN ELLER AKTIONÆRER

GODKENDELSE AF BESTYRELSENS VEDERLAG FOR 2019

Bestyrelsen foreslår, at vederlaget til bestyrelsens medlemmer i 2019 fastsættes uændret i forhold til 2018, det vil sige:

- Menige bestyrelsesmedlemmer modtager et grundhonorar på 412.000 kr.
- Bestyrelsesformanden modtager et honorar på 4,5 gange grundhonoraret og vederlægges ikke yderligere for eventuelt udvalgsarbejde.
- Næstformanden modtager halvanden gange grundhonoraret.
- Formanden for henholdsvis Vederlagsudvalget og Nomineringsudvalget modtager et honorar på 50% af grundhonoraret.
- Formanden for Revisionsudvalget modtager et honorar på 113% af grundhonoraret.
- Øvrige medlemmer af et bestyrelsesudvalg modtager ud over grundhonoraret et årligt honorar pr. udvalgspost på 38% af grundhonoraret.

5. VALG AF MEDLEMMER TIL BESTYRELSEN

I henhold til vedtægternes § 27, stk. 3, vælges de generalforsamlingsvalgte medlemmer af bestyrelsen for et år ad gangen.

Bestyrelsen foreslår genvalg af:
Flemming Besenbacher, Carl Bache, Magdi Batato, Richard Burrows, Søren-Peter Fuchs Olesen og Lars Stemmerik.

samt valg af:
Domitille Doat-Le Bigot, Lilian Fossum Biner, Lars Fruergaard Jørgensen og Majken Schultz som nye medlemmer af bestyrelsen.

Lars Rebien Sørensen, Donna Cordner og Nina Smith modtager ikke genvalg.

Bestyrelsen har ved indstillingen lagt vægt på de enkelte kandidaters særlige kompetencer og erfaringer under hensyntagen til den af bestyrelsen vedtagne kompetencebeskrivelse for bestyrelsesmedlemmer i Carlsberg A/S. Kompetencebeskrivelsen er tilgængelig på selskabets hjemmeside, www.carlsberggroup.com.

Oplysninger om de foreslåede kandidaters øvrige ledelseshverv er indsat her i indkaldelsen, og yderligere information findes på www.carlsberggroup.com.

6. VALG AF REVISOR

I overensstemmelse med Revisionsudvalgets indstilling foreslår bestyrelsen genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab (CVR-nr. 3377 1231).

Revisionsudvalget er ikke blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt nogen aftale med en tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

KØBENHAVN, DEN 8. FEBRUAR 2019

Bestyrelsen for Carlsberg A/S

ADGANGSFORHOLD

Dørene på Glyptoteket åbnes kl. 16.15, og generalforsamlingen begynder kl. 17.00. Der er adgang for kørestolsbrugere via indgangen fra Tietgensgade 25.

Medbragte håndtasker og lignende skal afleveres i garderoben, som er gratis.

Afhængig af deltagerantallet vil generalforsamlingen foregå i to sale, således at dirigenten og ledelsen vil være til stede i et større lokale, hvorfra der vil blive tv-transmitteret til et andet lokale. Hvis du ønsker plads i det store lokale, opfordres du til at møde op i god tid.

Bemærk venligst, at den administrerende direktørs beretning vil foregå på engelsk, så derfor kan du, hvis du ønsker det, efter adgangskontrollen låne et sæt høretelefoner (en såkaldt "tolkemodtager"), hvor du kan lytte til en dansk oversættelse af direktørens tale og af hans svar på evt. spørgsmål fra salen.

Der vil være servering af selskabets produkter efter generalforsamlingen og indtil ca. kl. 19.00.

Parkering: Der er mulighed for parkering mod betaling i Industriens Hus' parkeringskælder (adgang via H.C. Andersens Boulevard), i Axel Towers' parkeringskælder (adgang via Jernbanegade) samt gadeparkering.



VEDTAGELSESKRAV

Godkendelse, vedtagelse og valg i henhold til dagsordenens punkt 1, 2, 3, 4, 5 og 6 sker ved simpelt stemmeflertal.

REGISTRERINGSDATO, MØDERET OG STEMMERET

En aktionærs ret til at deltage i og afgive stemmer på generalforsamlingen fastsættes i forhold til de aktier, som aktionæren besidder på registreringsdatoen, dvs. onsdag den 6. marts 2019, jf. § 20, stk. 1, i selskabets vedtægter.

ADGANGSKORT

Aktionærer, fuldmægtige og en eventuelt medfølgende rådgiver skal have adgangskort for at kunne deltage i generalforsamlingen. Bestilling af adgangskort kan ske:

- ved elektronisk tilmelding på Carlsberg A/S' hjemmeside, www.carlsberggroup.com, eller på VP Investor Services A/S' hjemmeside, www.vp.dk/gf, senest **fredag den 8. marts 2019**, eller
- ved at udfylde og indsende en tilmeldingsblanket pr. brev til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, 2300 København S, eller pr. mail til vpinvestor@vp.dk. Tilmeldingsblanketten findes på selskabets hjemmeside, www.carlsberggroup.com, samt på www.vp.dk/gf, ved log-in med NemID eller VP-ID. Tilmeldingsblanketten skal være VP Investor Services A/S i hænde senest **fredag den 8. marts 2019**.

Adgangskort udstedes til den, der ifølge ejerbogen er noteret som aktionær på registreringsdatoen, eller som selskabet pr.

registreringsdatoen har modtaget meddelelse fra med henblik på indførelse i ejerbogen, jf. § 20, stk. 1, i selskabets vedtægter.

Selskabet giver mulighed for, at du kan få tilsendt adgangskortet til din e-mail, forudsat at du har bestilt det elektronisk. Som aktionær kan du vælge at modtage adgangskortet:

1. pr. mail - adgangskortet sendes til din mailadresse i en mail med adgangskortet vedhæftet som PDF. Det skal medbringes på generalforsamlingen på smartphone eller printet, eller
2. pr. post - adgangskort fremsendes pr. post. Det anbefales at bestille adgangskortet i god tid, således at du kan modtage det rettidigt som brev.

På generalforsamlingen udleveres stemmesedler ved indgangen.

FULDMAGT/BREVSTEMME

Aktionærer har mulighed for at stemme på generalforsamlingen ved afgivelse af fuldmagt til bestyrelsen eller en navngiven tredjemand eller ved at brevstemme.

- Fuldmagt skal være VP Investor Services A/S i hænde senest **fredag den 8. marts 2019** og kan afgives elektronisk på www.carlsberggroup.com eller på www.vp.dk/gf ved brug af NemID eller VP-ID eller ved at printe fuldmagtsblanketten fra selskabets hjemmeside www.carlsberggroup.com og herefter sende den i udfyldt stand pr. brev til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, 2300 København S, eller pr. e-mail til

vpinvestor@vp.dk. Husk at underskrive og datere fuldmagtsblanketten.

- Brevstemme skal være VP Investor Services A/S i hænde senest **mandag den 11. marts 2019** og kan afgives elektronisk på www.carlsberggroup.com eller på www.vp.dk/gf ved brug af NemID eller VP-ID. Brevstemme kan også afgives ved at printe brevstemmeblanketten fra selskabets hjemmeside www.carlsberggroup.com og herefter sende den i udfyldt stand pr. brev til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, 2300 København S, eller pr. e-mail til vpinvestor@vp.dk. Husk at underskrive og datere brevstemmeblanketten.

Fuldmagt/brevstemme kan afgives for aktier, som besiddes på registreringsdatoen (dvs. onsdag den 6. marts 2019) opgjort på baggrund af selskabets ejerbog samt meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget, men endnu ikke indført i ejerbogen, jf. § 20, stk. 1, i selskabets vedtægter.

AKTIONÆROPLYSNINGER

Selskabets aktiekapital udgør 3.051.136.120 kr. fordelt på 673.985.040 kr. A-aktier og 2.377.151.080 kr. B-aktier. Ifølge vedtægternes § 5 giver A-aktierne ret til 10 stemmer for hvert aktiebeløb på 10 kr., mens B-aktierne giver ret til 1 stemme for hvert aktiebeløb på 10 kr.

Aktionærerne kan forud for generalforsamlingen skriftligt stille spørgsmål til selskabets ledelse om selskabets årsrapport for 2018, dagsordenens punkter eller selskabets stilling i øvrigt. Spørgsmål skal sendes til Carlsberg A/S, Ny Carlsberg Vej 100, 1799 København

V, mrk. "Generalforsamling", eller pr. e-mail til generalforsamling@carlsberg.com. Besvarelse kan ske ved at gøre spørgsmål og svar tilgængelige på selskabets hjemmeside, www.carlsberggroup.com. Aktionærerne kan endvidere mundtligt stille spørgsmål til selskabets ledelse og revisor på generalforsamlingen.

Senest **tirsdag den 19. februar 2019** vil følgende materiale være tilgængeligt på selskabets hjemmeside, www.carlsberggroup.com:

1. Indkaldelse (inklusive oplysning om antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen)
2. Dokumenter, der fremlægges på generalforsamlingen
3. Dagsorden og fuldstændige forslag
4. Formularer til afgivelse af fuldmagt og brevstemme

Udbytte, der vedtages på generalforsamlingen, vil blive udbetalt til aktionærerne via Danske Bank A/S til aktionærernes konti i egne depotbanker, hvorigennem de finansielle rettigheder kan udøves.

BESTYRELSE

Oplysning om de foreslåede kandidaters øvrige ledelseshverv (se punkt 5) kan ses på de følgende sider og på www.carlsberggroup.com/who-we-are/about-the-carlsberg-group/supervisory-board/



FLEMMING BESENBACHER
FORMAND (SIDEN 2012)

Nationalitet: Dansk
Fødselsår: 1952
Valgt (siden): 2018 (2005)

FUNKTION I BESTYRELSEN

Eksternt, ikke-uafhængigt bestyrelsesmedlem.

BESTYRELSESUDVALG

Nomineringsudvalget (formand).

STILLING

Professor, dr.scient., h.c. mult., FRSC, formand for Carlsbergfondets bestyrelse.

Flemming Besenbachers fulde CV inkl. ledelseshverv kan findes på dette link:
[Flemming Besenbacher CV](#)



LARS FRUERGAARD JØRGENSEN

Nationalitet: Dansk
Fødselsår: 1966
Valgt: Ny

FUNKTION I BESTYRELSEN

Eksternt, uafhængigt bestyrelsesmedlem.

STILLING

President & CEO, Novo Nordisk.

Lars Fruergaard Jørgensens fulde CV inkl. ledelseshverv kan findes på dette link:
[Lars Fruergaard Jørgensen CV](#)



CARL BACHE

Nationalitet : Dansk
Fødselsår: 1953
Valgt (siden): 2018 (2014)

FUNKTION I BESTYRELSEN

Eksternt, ikke-uafhængigt bestyrelsesmedlem.

BESTYRELSESUDVALG

Ingen.

STILLING

Professor, ph.d., dr.phil., ph.d. - skoleleder for det humanistiske fakultet, Syddansk Universitet.

Carl Baches fulde CV inkl. ledelseshverv kan findes på dette link:
[Carl Bache CV](#)



MAGDI BATATO

Nationalitet: Schweizisk
Fødselsår: 1959
Valgt (siden): 2018 (2018)

FUNKTION I BESTYRELSEN

Eksternt, uafhængigt bestyrelsesmedlem.

BESTYRELSESUDVALG

Vederlagsudvalget.

STILLING

Executive Vice President, Head of Operations i Nestlé.

Magdi Batatos fulde CV inkl. ledelseshverv kan findes på dette link:
[Magdi Batato CV](#)



DOMITILLE DOAT-LE BIGOT

Nationalitet: Fransk
Fødselsår: 1972
Valgt: Ny

FUNKTION I BESTYRELSEN

Eksternt, uafhængigt bestyrelsesmedlem.

STILLING

Chief Digital Officer, Danone.

Domitille Doat-Le Bigots fulde CV inkl. ledelseshverv kan findes på dette link:
[Domitille Doat-Le Bigot CV](#)

**LILIAN FOSSUM BINER**

Nationalitet: Svensk
 Fødselsår: 1962
 Valgt: Ny

FUNKTION I BESTYRELSEN

Eksternt, uafhængigt
 bestyrelsesmedlem.

STILLING

Professionelt bestyrelsesmedlem.

Lilian Fossum Biners fulde CV
 inkl. ledelseshverv kan findes
 på dette link:
[Lilian Fossum Biner CV](#)

**RICHARD BURROWS**

Nationalitet: Irsk
 Fødselsår: 1946
 Valgt (siden): 2018 (2009)

FUNKTION I BESTYRELSEN

Eksternt, uafhængigt
 bestyrelsesmedlem.

BESTYRELSESUDVALG

Revisionsudvalget,
 nomineringsudvalget,
 vederlagsudvalget (formand).

STILLING

Professionelt bestyrelsesmedlem.

Richard Burrows fulde CV inkl.
 ledelseshverv kan findes på
 dette link:
[Richard Burrows CV](#)

**SØREN-PETER FUCHS OLESEN**

Nationalitet: Dansk
 Fødselsår: 1955
 Valgt (siden): 2018 (2012)

FUNKTION I BESTYRELSEN

Eksternt, ikke-uafhængigt
 bestyrelsesmedlem.

BESTYRELSESUDVALG

Ingen.

STILLING

Professor, dr.med., direktør for
 Danmarks Grundforskningsfond.

Søren-Peter Fuchs Olesens fulde
 CV inkl. ledelseshverv kan findes
 på dette link:
[Søren-Peter Fuchs Olesen CV](#)

**MAJKEN SCHULTZ**

Nationalitet: Dansk
 Fødselsår: 1958
 Valgt: Ny

FUNKTION I BESTYRELSEN

Eksternt, ikke-uafhængigt
 bestyrelsesmedlem.

STILLING

Professor, ph.d., Copenhagen
 Business School.

Majken Schultz' fulde CV inkl.
 ledelseshverv kan findes på dette
 link:
[Majken Schultz CV](#)

**LARS STEMMERIK**

Nationalitet: Dansk
 Fødselsår: 1956
 Valgt (siden): 2018 (2010)

FUNKTION I BESTYRELSEN

Eksternt, ikke-uafhængigt
 bestyrelsesmedlem.

BESTYRELSESUDVALG

Ingen.

STILLING

Professor, dr.scient., professionelt
 bestyrelsesmedlem.

Lars Stemmeriks fulde CV inkl.
 ledelseshverv kan findes på dette
 link:
[Lars Stemmerik CV](#)