

Til aktionærerne i Chr. Hansen Holding A/S

Bestyrelsen har herved fornøjelsen af at indkalde til ordinær generalforsamling

torsdag den 26. november 2015 kl. 16.00

på selskabets adresse, Bøge Allé 10-12, 2970 Hørsholm.

Dagsorden:

1. Beretning om selskabets virksomhed
2. Godkendelse af årsrapporten 2014/15
3. Beslutning om resultatdisponering
4. Fastsættelse af honorar til bestyrelsen
5. Forslag fra bestyrelsen
 - 5a. Godkendelse af reviderede overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning af ledelsen i Chr. Hansen Holding A/S
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen
 - 6a. Valg af formand til bestyrelsen
 - 6b. Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen
7. Valg af revisor
 - 7a. Genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
8. Bemyndigelse til dirigenten for den ordinære generalforsamling

Fuldstændige forslag til dagsordenens punkter:

Ad dagsordenens punkt 1

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen tager bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i 2014/15 til efterretning.

Ad dagsordenens punkt 2

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender selskabets årsrapport for 2014/15.

Ad dagsordenens punkt 3

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender bestyrelsens forslag til udbetaling af ordinært udbytte, som er beskrevet i årsrapporten 2014/15, herunder udbetaling af et samlet udbytte på DKK 4,70 pr. aktie à DKK 10, svarende til et udbytte på DKK 611,7 mio. eller 50% af årets resultat for Chr. Hansen Koncernen.

Ad dagsordenens punkt 4

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender, at selskabets bestyrelsesmedlemmer honoreres på følgende måde for regnskabsåret 2015/16:

Medlemmer af bestyrelsen:	Basishonorar på DKK 375.000
Bestyrelsens formand:	DKK 1.125.000, svarende til 3 x basishonorar
Bestyrelsens næstformand:	DKK 750.000, svarende til 2 x basishonorar

Bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg, et nomineringsudvalg, et vederlagsudvalg og et videnskabsudvalg. Medlemmer af selskabets udvalg modtager følgende tillæg:

Formand for revisions- og videnskabsudvalg:	DKK 250.000 pr. udvalg
Formand for nominerings- og vederlagsudvalg:	DKK 150.000 pr. udvalg
Medlemmer af revisions- og videnskabsudvalg:	DKK 150.000 pr. udvalg
Medlemmer af nominerings- og vederlagsudvalg:	DKK 125.000 pr. udvalg

Bestyrelsesmedlemmer kan derudover modtage et fast beløb i forbindelse med oversøiske bestyrelsesrejser.

Ad dagsordenens punkt 5a

Bestyrelsen foreslår, at de reviderede overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning af bestyrelse og direktion godkendes af generalforsamlingen.

Bestyrelsens forslag til reviderede overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning er vedlagt som indkaldelsens **Bilag 1**. Dokumentet samt en sammenligningsversion mod de nuværende overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning er desuden tilgængelige på selskabets hjemmeside, www.chr-hansen.com.

De reviderede retningslinjer omfatter følgende ændringer og præciseringer:

- Matching shares, der tildeles som led i det langsigtede incitamentsprogram, afhænger af resultatmål, som dækker en periode på mindst tre regnskabsår. For nyligt rekrutterede direktører kan ansættelsesåret tælle som det første regnskabsår, selv om den pågældende kun har været ansat en del af året, dog mindst seks måneder. Fastholdelsesperioden er fortsat på mindst tre år. Resultatmålene kan afspejle forskellige opfyldelsesniveauer.
- Finansielle resultatmål skal afspejle Selskabets langsigtede finansielle mål. Hvordan opfyldelse af de enkelte resultatmål er beregnet for hver tildeling, offentliggøres på tildelingstidspunktet og i Selskabets årsrapport.
- Eventuelle ekstraordinære tildelinger af incitamentsaflønnning i henhold til § 5 i retningslinjerne er underlagt principperne for lang- og kortsigtede incitament i de overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning. Endvidere foreslås det at reducere maksimumsværdien for ekstraordinære tildelinger fra 200% til 100% af

direktionsmedlemmets grundløn i tildelingsåret, forudsat at tildelingen kan øges med yderligere 100%, i det omfang at en sådan forøgelse vedrører en tiltrædelsesbonus eller andre ordninger i forbindelse med rekruttering.

Vedtagelse af de reviderede retningslinjer for incitamentsafløbning indebærer, at vedtægternes § 10.3 ændres til følgende:

"10.3 Bestyrelsen har udarbejdet overordnede retningslinjer for incitamentsafløbning af direktionen. Disse retningslinjer er behandlet og godkendt af Selskabets generalforsamling den 26. november 2015, jf. selskabslovens § 139. Retningslinjerne er gjort offentligt tilgængelige på selskabets hjemmeside: www.chr-hansen.com."

Ad dagsordenens punkt 6a

Bestyrelsen foreslår, at Ole Andersen genvælges som formand for bestyrelsen.

Ad dagsordenens punkt 6b

Bestyrelsen foreslår, at Frédéric Stévenin, Mark Wilson, Søren Carlsen, Dominique Reiniche, Tiina Mattila-Sandholm og Kristian Villumsen genvælges som medlemmer af bestyrelsen.

En nærmere beskrivelse af alle kandidaters kompetencer og ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder er vedlagt som **Bilag 2** til denne indkaldelse og kan findes på selskabets hjemmeside, www.chr-hansen.com.

Ad dagsordenens punkt 7

Bestyrelsen foreslår, at selskabets nuværende revisor, PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, genvælges.

Ad dagsordenens punkt 8

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger dirigenten til at anmelde det vedtagne til Erhvervsstyrelsen og til at foretage sådanne ændringer og tilføjelser heri, som Erhvervsstyrelsen måtte kræve som betingelse for registrering eller godkendelse.

-oOo-

Majoritetskrav

Vedtagelse af de fremsatte forslag kræver simpelt flertal.

Aktiekapitalens størrelse

På tidspunktet for indkaldelsen er selskabets aktiekapital nominelt DKK 1.318.524.960, der er fordelt på aktier à nominelt DKK 10. Hvert aktiebeløb på DKK 10 giver én stemme.

Registreringsdato og aktionærernes stemmeret

Registreringsdatoen er torsdag den 19. november 2015.

Aktionærer, der besidder aktier i selskabet på registreringsdatoen, har ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen. De aktier, aktionæren besidder, opgøres på registreringsdatoen

(ved dagens udløb) på baggrund af notering af aktionærens aktier i ejerbogen samt meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget med henblik på indførsel i ejerbogen. Deltagelse er endvidere betinget af, at aktionæren rettidigt har løst adgangskort som beskrevet nedenfor.

Adgangskort

Aktionærer, der ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal anmode om adgangskort senest fredag den 20. november 2015.

Adgangskort med stemmesedler til generalforsamlingen kan bestilles på en af følgende måder:

- Ved elektronisk tilmelding på selskabets hjemmeside, www.chr-hansen.com.
- Ved elektronisk tilmelding på VP Investor Services A/S' hjemmeside, www.vp.dk/gf (husk brug af VP-referencenummer).
- Ved at returnere vedlagte tilmeldingsblanket i udfyldt og underskrevet stand til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, P.O. Box 4040, 2300 København S, eller ved at scanne blanketten og sende den via e-mail til vpinvestor@vp.dk.

Bestilte adgangskort vil blive sendt til den adresse, der er noteret i selskabets ejerbog. Bestilte adgangskort, som ikke er modtaget før generalforsamlingen, kan afhentes torsdag den 26. november 2015 fra kl. 15.00 på generalforsamlingsstedet.

Fuldmagt

Aktionærer, der er forhindret i at deltage i generalforsamlingen, kan afgive fuldmagt. Fuldmagt kan afgives på en af følgende måder:

- Elektronisk på VP Investor Services A/S' hjemmeside, www.vp.dk/gf. (Bemærk venligst, at afgivelse af elektronisk fuldmagt kræver, at aktionæren i forvejen har adgang til en netbank eller benytter en VP-bruger og en VP-kode).
- Skriftligt ved brug af fuldmagtsblanket, der kan hentes på selskabets hjemmeside, www.chr-hansen.com. Den udfyldte og underskrevne skriftlige blanket sendes til VP Investor Services A/S på adressen Weidekampsgade 14, P.O. Box 4040, 2300 København S, eller scannes og sendes via e-mail til vpinvestor@vp.dk.

Fuldmagter skal være VP Investor Services A/S i hænde senest fredag den 20. november 2015.

Der kan afgives enten fuldmagt eller brevstemme, jf. nedenfor, men ikke begge dele.

Retten til fremmøde og afgivelse af stemmer ved fuldmægtig skal godtgøres behørigt. Hvis behørig dokumentation ikke kan fremlægges, vil adgang og/eller stemmeret efter omstændighederne kunne nægtes.

Brevstemme

Aktionærer, der er forhindret i at deltage i generalforsamlingen, kan stemme ved brev. Brevstemmen kan afgives på en af følgende måder:

Side 5

- Elektronisk på VP Investor Services A/S' hjemmeside, www.vp.dk/gf. (Bemærk venligst, at afgivelse af elektronisk brevstemme kræver, at aktionæren i forvejen har adgang til en netbank eller benytter en VP-bruger og en VP-kode).
- Skriftligt ved brug af brevstemmeblanket, der kan hentes på selskabets hjemmeside, www.chr-hansen.com. Den udfyldte og underskrevne skriftlige blanket sendes til VP Investor Services A/S på adressen Weidekampsgade 14, P.O. Box 4040, 2300 København S, eller scannes og sendes via e-mail til vpinvestor@vp.dk.

Brevstemmer skal være VP Investor Services A/S i hænde senest kl. 23.59 onsdag den 25. november 2015.

Der kan afgives enten brevstemme eller fuldmagt, jf. ovenfor, men ikke begge dele.

Praktiske oplysninger

Udbytte, der vedtages på generalforsamlingen, vil blive udbetalt den 1. december 2015 af VP Securities A/S.

På selskabets hjemmeside, www.chr-hansen.com, vil der til og med dagen for generalforsamlingen kunne findes yderligere oplysninger om generalforsamlingen, herunder:

- Indkaldelsen med bilag 1 og 2
- Dagsordenen og de fuldstændige forslag
- Blanketter, der anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt og ved brev
- Oplysninger om det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen
- Årsrapporten 2014/15

Generalforsamlingen vil blive afholdt på dansk og vil blive transmitteret direkte via webcast på selskabets hjemmeside, www.chr-hansen.com.

Efter generalforsamlingen vil der blive serveret et let traktament.

Spørgsmål fra aktionærerne

Aktionærer kan forud for generalforsamlingen stille spørgsmål til dagsordenen eller til dokumenter m.v. til brug for generalforsamlingen ved skriftlig henvendelse til selskabet på adressen Bøge Allé 10-12, 2970 Hørsholm, på www.chr-hansen.com eller pr. e-mail til dkamc@chr-hansen.com. Spørgsmål skal være selskabet i hænde senest en uge før generalforsamlingens afholdelse.

Hørsholm, den 4. november 2015

Chr. Hansen Holding A/S
Bestyrelsen

Bilag 1 Overordnede retningslinjer for incitamentsaf lønning
Bilag 2 Beskrivelse af kandidater til bestyrelsen