

# **Ordinær generalforsamling i Chr. Hansen Holding A/S**

## **Til aktionærene i Chr. Hansen Holding A/S**

Bestyrelsen har herved fornøjelsen af at indkalde til ordinær generalforsamling

tirsdag den 28. november 2017 kl. 16.00

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

### **Dagsorden:**

1. Beretning om selskabets virksomhed
2. Godkendelse af årsrapporten 2016/17
3. Beslutning om resultatdisponering
4. Fastsættelse af honorar til bestyrelsen
5. Forslag fra bestyrelsen
  - 5a. Bemyndigelser til bestyrelsen til at forhøje selskabets aktiekapital med eller uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer
  - 5b. Bemyndigelse til bestyrelsen til at lade selskabet købe egne aktier
  - 5c. Ændring af vedtægterne, så aldersgrænsen for bestyrelsesmedlemmer ophæves
  - 5d. Godkendelse af revideret vederlagspolitik
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 aktivitet i 2016/17 til efterretning.

**Ad dagsordenens punkt 2**

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender selskabets årsrapport for 2016/17. Årsrapporten for 2016/17 kan findes på selskabets hjemmeside, [www.chr-hansen.com](http://www.chr-hansen.com).

**Ad dagsordenens punkt 3**

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender bestyrelsens forslag til resultatdisponering, som beskrevet i årsrapporten for 2016/17, herunder forslag om udbetaling af et ordinært udbytte på DKK 6,33 pr. aktie à DKK 10 i forbindelse med den ordinære generalforsamling, svarende til et udbytte på DKK 833 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 2017/18, svarende til aflønningsniveauet for 2016/17:

Medlemmer af bestyrelsen:	Basishonorar på DKK 400.000
Bestyrelsens formand:	DKK 1.200.000 (svarende til 3 gange basishonorar)
Bestyrelsens næstformand:	DKK 800.000 (svarende til 2 gange basishonorar)

Bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg, et nomineringsudvalg, et vederlagsudvalg og et videnskabsudvalg. Medlemmer af selskabets udvalg modtager følgende tillæg for regnskabsåret 2017/18, svarende til tillæggene for 2016/17:

Formand for revisions-, vederlags- og videnskabsudvalg:	DKK 250.000 pr. udvalg
Formand for nomineringsudvalg:	DKK 150.000
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 på EUR 3.000 i forbindelse med oversøiske rejser. Hvis ændringerne til vederlagspolitikken for Chr. Hansen Holding A/S vedtages under dagsordenens pkt. 5d, kan selskabet betale sociale bidrag og lignende, som pålægges selskabet af udenlandske myndigheder, i forbindelse med bestyrelsesmedlemmers honorarer.

**Ad dagsordenens punkt 5a**

Bestyrelsen foreslår, at de eksisterende bemyndigelser til at forhøje selskabets aktiekapital med eller uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer i vedtægternes pkt. 5.1-5.4 forlænges med en periode på 5 år, dvs. frem til den 28. november 2022. Bemyndigelserne (enkeltvis eller tilsammen) begrænses til 10% af den eksisterende aktiekapital.

Den ændrede ordlyd til de foreslåede bemyndigelser i pkt. 5.1-5.4 er som følger:

- ”5.1 Bestyrelsen er frem til og med den 28. november 2022 bemyndiget til ad én eller flere gange at forhøje aktiekapitalen med fortegningsret for de eksisterende aktionærer med indtil i alt nominelt kr. 131.852.496. Kapitalforhøjelsen skal ske ved kontant indbetaling.*
- 5.2 Bestyrelsen er frem til og med den 28. november 2022 bemyndiget til ad én eller flere gange at forhøje aktiekapitalen uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer med indtil i alt nominelt kr. 131.852.496, forudsat forhøjelsen sker til markedskurs. Kapitalforhøjelsen kan ske ved kontant indbetaling eller ved indskud af andre værdier end kontanter.*
- 5.3 For kapitaludvidelser i medfør af pkt. 5.1-5.2 gælder, at de nye aktier skal være omsætningspapirer og skal noteres på navn i Selskabets ejerbog. Der skal ikke gælde nogen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed. Øvrige vilkår for kapitalforhøjelser, der gennemføres i henhold til bemyndigelsen i pkt. 5.1-5.2, fastsættes af bestyrelsen.*
- 5.4 Bemyndigelserne i pkt. 5.1 og 5.2 kan tilsammen udnyttes til at forhøje aktiekapitalen med i alt maksimalt nominelt kr. 131.852.496.”*

**Ad dagsordenens punkt 5b**

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen bemyndiges til i perioden frem til den 28. november 2022 at lade selskabet erhverve op til 13.185.249 egne aktier (svarende til ca. 10% af selskabets aktiekapital), idet selskabets beholdning af egne aktier dog ikke på noget tidspunkt må overstige 10% af aktiekapitalen. Vederlaget for aktierne må ikke afvige med mere end 10% fra kursen noteret for selskabets aktier på Nasdaq Copenhagen på tidspunktet for erhvervelsen.

**Ad dagsordenens punkt 5c**

Bestyrelsen foreslår, at aldersgrænsen for bestyrelsesmedlemmer, som er angivet i pkt. 9.2, 2. sætning i selskabets vedtægter, ophæves.

Det ændrede pkt. 9.2 får følgende ordlyd:

*”Medlemmer af bestyrelsen, som er valgt af generalforsamlingen, afgår på hvert års ordinære generalforsamling, men kan genvælges.”*

### **Ad dagsordenens punkt 5d**

Bestyrelsen har vedtaget en revideret vederlagspolitik for Chr. Hansen Holding A/S, som gælder for selskabets bestyrelse og direktion.

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender den reviderede vederlagspolitik.

Den reviderede vederlagspolitik indeholder følgende ændringer sammenlignet med den eksisterende vederlagspolitik:

- Specificering af, at direktionen omfatter alle direktører, der er registreret som direktører i Erhvervsstyrelsen
- En uddybende ændring af afsnittet om betaling af bestyrelsesmedlemmernes udgifter og ydelse af rejsegodtgørelse i forbindelse med oversøiske rejser
- Tilføjelse af, at selskabet kan betale individuelle sociale bidrag og lignende skatter, som det pålægges af udenlandske myndigheder, i forbindelse med bestyrelsesmedlemmers honorarer
- Specificering af, at direktionen modtager pensionsbidrag som tillæg til basisvederlag
- Generelle redaktionelle og layoutmæssige ændringer.

Den fuldstændige ordlyd af den reviderede vederlagspolitik for Chr. Hansen Holding A/S med ændringsmarkeringer er vedlagt som **Bilag 1** til denne indkaldelse og kan også findes på selskabets hjemmeside, [www.chr-hansen.com](http://www.chr-hansen.com).

### **Ad dagsordenens punkt 6a**

Bestyrelsen foreslår, at Ole Andersen genvælges som formand for bestyrelsen for en periode på ét år.

### **Ad dagsordenens punkt 6b**

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen genvælger følgende bestyrelsesmedlemmer for en periode på ét år: Dominique Reiniche, Luis Cantarell, Kristian Villumsen og Mark Wilson.

Frédéric Stévenin og Tiina Mattila-Sandholm genopstiller ikke.

Bestyrelsen foreslår, at Jesper Brandgaard og Heidi Kleinbach-Sauter vælges til bestyrelsen for en periode på ét år.

Bestyrelsen foreslår nyvalg af Jesper Brandgaard til bestyrelsen, primært på grund af hans erfaring som medlem af koncernledelsen i en multinational lægemiddelvirksomhed, herunder ansvar for strategiudvikling og -gennemførelse, informationsteknologi og finans.

Bestyrelsen foreslår nyvalg af Heidi Kleinbach-Sauter til bestyrelsen, primært på grund af hendes erfaring gennem mere end 25 år med innovation samt forskning og udvikling inden for en lang række kategorier af færdigpakkede føde- og drikkevarer til forbrugere i Europa, USA, Latinamerika, Asien og Australien.

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

Desuden fandt valg af medarbejderrepræsentanter til bestyrelsen sted i juni 2017. Lisbeth Grubov, Charlotte Hemmingsen, Kim Ib Sørensen og Per Poulsen blev af koncernens medarbejdere valgt som medarbejderrepræsentanter for en periode på fire år og træder ind i bestyrelsen umiddelbart efter den ordinære generalforsamling. Ved samme lejlighed udtræder den tidligere medarbejderrepræsentant Svend Laulund af bestyrelsen.

#### **Ad dagsordenens punkt 7a**

Bestyrelsen foreslår, at selskabets nuværende revisor, PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab ("PwC"), genvælges. Revisionsudvalget anbefaler valg af PwC på grund af deres indgående kendskab til fødevaringrediensindustrien og gode kendskab til Chr. Hansen. Desuden har PwC en global organisation, der yder værdifuld og professionel støtte til Chr. Hansens globale virksomhed. Revisionsudvalget er ikke blevet påvirket af tredjeparter, og selskabet er ikke underlagt nogen kontraktlige forpligtelser, som begrænser generalforsamlingens valg til bestemte revisorer eller revisionsfirmaer.

#### **Ad dagsordenens punkt 8**

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger dirigenten til (med substitutionsret) 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 forslagene under dagsordenens pkt. 5a og 5c kræver, at mindst 2/3 af både de afgivne stemmer og af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital stemmer for forslaget. Øvrige forslag kan vedtages ved 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 **tirsdag den 21. november 2017**.

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 indførelse 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 24. november 2017**.

Adgangskort til generalforsamlingen kan bestilles på en af følgende måder:

- Elektronisk via "Aktionærportal" under menuen "Investors", "Dansk information" på selskabets hjemmeside, [www.chr-hansen.com](http://www.chr-hansen.com), eller på hjemmesiden for Computershare A/S, [www.computershare.dk](http://www.computershare.dk)
- Ved fremsendelse af tilmeldingsblanketten i udfyldt og underskrevet stand til Computershare A/S, enten ved at e-maile en indscannet kopi af blanketten til [gf@computershare.dk](mailto:gf@computershare.dk) eller pr. post til Computershare A/S, Lottenborgvej 26 D, 1. sal, 2800 Kgs. Lyngby. Blanketten er tilgængelig på selskabets hjemmeside, [www.chr-hansen.com](http://www.chr-hansen.com), via "Aktionærportal" under menuen "Investors", "Dansk information"
- Ved at kontakte Computershare telefonisk på 45 46 09 97 (hverdage mellem 09.00 og 15.30) eller pr. e-mail til [gf@computershare.dk](mailto:gf@computershare.dk).

Fra og med i år vil bestilte adgangskort ikke længere blive sendt med posten, men vil blive udsendt elektronisk til den e-mailadresse, som er registreret på aktionærportalen eller i selskabets ejerbog. For at få adgang til generalforsamlingen skal man fremvise adgangskortet ved indgangen, enten i elektronisk form (dvs. på en smartphone/tablet) eller i udskrift. Hvis man har glemt sit adgangskort, kan man få adgang mod fremvisning af behørig legitimation og, hvor relevant, en fuldmagt til at repræsentere aktionæren. Stemmesedler udleveres ved indgangen til generalforsamlingen.

### **Fuldmagt**

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

- Elektronisk via "Aktionærportal" under menuen "Investors", "Dansk information" på selskabets hjemmeside, [www.chr-hansen.com](http://www.chr-hansen.com)
- Skriftligt ved brug af fuldmagtsblanket, der kan hentes på selskabets hjemmeside, [www.chr-hansen.com](http://www.chr-hansen.com), via "Aktionærportal" under menuen "Investors", "Dansk information". Blanketten fremsendes i udfyldt og underskrevet stand til

Computershare A/S, enten ved at e-maile en indscannet kopi af blanketten til [gf@computershare.dk](mailto:gf@computershare.dk) eller pr. post til Computershare A/S, Lottenborgvej 26 D, 1. sal, 2800 Kgs. Lyngby

- Ved at kontakte Computershare telefonisk på 45 46 09 97 (hverdage mellem 09.00 og 15.30) eller pr. e-mail til [gf@computershare.dk](mailto:gf@computershare.dk).

Fuldmagter skal være Computershare A/S i hænde senest **fredag den 24. november 2017**.

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:

- Elektronisk via "Aktionærportal" under menuen "Investors", "Dansk information" på selskabets hjemmeside, [www.chr-hansen.com](http://www.chr-hansen.com)
- Skriftligt ved brug af brevstemmeblanket, der kan hentes på selskabets hjemmeside, [www.chr-hansen.com](http://www.chr-hansen.com), via "Aktionærportal" under menuen "Investors", "Dansk information". Blanketten fremsendes i udfyldt og underskrevet stand til Computershare A/S, enten ved at e-maile en indscannet kopi af blanketten til [gf@computershare.dk](mailto:gf@computershare.dk) eller pr. post til Computershare A/S, Lottenborgvej 26 D, 1. sal, 2800 Kgs. Lyngby
- Ved at kontakte Computershare telefonisk på 45 46 09 97 (hverdage mellem 09.00 og 15.30) eller pr. e-mail til [gf@computershare.dk](mailto:gf@computershare.dk).

Brevstemmer skal være Computershare A/S i hænde **mandag den 27. november 2017**.

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 2017** af VP Securities A/S.

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



Side 9

- Indkaldelsen med bilag 1-2
- De foreslåede ændrede vedtægter
- Blanketter, der anvendes ved stemmeafgivning ved fuldmagt og ved brev
- Oplysninger om det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen
- Årsrapporten 2016/17

Generalforsamlingen vil blive afholdt på dansk og vil blive transmitteret direkte via webcast på selskabets hjemmeside, [www.chr-hansen.com](http://www.chr-hansen.com).

**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](http://www.chr-hansen.com) eller pr. e-mail til [dkmari@chr-hansen.com](mailto:dkmari@chr-hansen.com). Spørgsmål skal være selskabet i hænde senest en uge før generalforsamlingens afholdelse.

Hørsholm, den 2. november 2017

Chr. Hansen Holding A/S  
Bestyrelsen

**Bilag 1** Revideret vederlagspolitik for Chr. Hansen Holding A/S med ændringsmarkeringer  
**Bilag 2** Beskrivelse af kandidater til bestyrelsen