

Referat af ordinær generalforsamling tirsdag den 28. november 2017

Tirsdag den 28. november 2017 kl. 16:00 afholdtes ordinær generalforsamling i Chr. Hansen Holding A/S, CVR-nr. 28 31 86 77, på selskabets adresse, Bøge Allé 10-12, 2970 Hørsholm.

Dagsordenen for generalforsamlingen omfattede følgende punkter:

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

Bestyrelsesformand Ole Andersen bød velkommen og adresserede det forhold, at administrerende direktør Cees de Jong havde meddelt bestyrelsen, at han ønsker at fratræde, når bestyrelsen har fundet en ny administrerende direktør. Herefter oplyste formanden, at bestyrelsen i henhold til vedtægternes § 6.11 havde udpeget advokat Niels Heering til dirigent for generalforsamlingen.

Dirigenten takkede bestyrelsen for valget og konstaterede, at generalforsamlingen var lovligt indvarslet og beslutningsdygtig med hensyn til alle dagsordenens punkter.

Dirigenten gennemgik dagsordenen og oplyste i den forbindelse, at vedtagelse af forslagene under dagsordenens pkt. 5a og 5c krævede, at mindst 2/3 af både de afgivne stemmer og af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital stemte for forslaget. Øvrige forslag kunne vedtages ved simpelt flertal.

Dirigenten oplyste, at generalforsamlingen ville blive transmitteret live via webcast på selskabets hjemmeside.

På generalforsamlingen var i alt nominelt DKK 860.990.840 aktier repræsenteret, svarende til 65,4% af selskabets stemmeberettigede aktiekapital.

Dirigenten henstillede, at dagsordenens punkt 1-3 blev behandlet samlet. Idet ingen havde bemærkninger til behandlingen, gav dirigenten ordet til bestyrelsesformand Ole Andersen til forelæggelse af bestyrelsens beretning og efterfølgende til administrerende direktør Cees de Jong for en forelæggelse af, hvordan selskabets omsætning støtter FN's 17 verdensmål.

Ad dagsordenens punkt 1-3

Formanden Ole Andersen forelagde på vegne af bestyrelsen beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår. Regnskabsåret 2016/17 havde været et godt og tilfredsstillende år for selskabet, og selskabets organiske vækst havde været på 10%, hvilket var i den øvre ende af det forventede niveau og betydeligt højere end væksten i markedet for fødevaringredienser. Formanden berettede, at selskabets tre forretningsområder, Food Cultures & Enzymes, Health & Nutrition samt Natural Colors alle havde oplevet en stærk organisk omsætningsvækst og stigende rentabilitet. Dernæst redegjorde formanden for den positive udvikling i selskabets aktiekurs i løbet af regnskabsåret 2016/17.

Formanden gennemgik herefter selskabets strategi Nature's No. 1, der fortsat er den centrale ledetråd i udviklingen af selskabet, og som bygger på teknologier og kompetencer opbygget i selskabet igennem mange år. Formanden oplyste, at bestyrelsen i løbet af de kommende måneder vil iværksætte endnu et serviceeftersyn af strategien med henblik på at klarlægge, hvorvidt strategien visse steder skal justeres, og om de finansielle mål fortsat er gyldige. Resultatet af serviceeftersynet vil blive præsenteret i april 2018.

Formanden redegjorde for selskabets tre forretningsområder, hvor Food Cultures & Enzymes fortsat var det største og vigtigste forretningsområde for Chr. Hansen. Formanden oplyste i denne forbindelse om selskabets nyere fokusområde for biobeskyttende kulturer, og at dette område udgjorde lige over 5% af omsætningen i Food Cultures & Enzymes. Dernæst oplyste formanden, at der i 2016/17 var foretaget yderligere investeringer i selskabets fabrikker, særligt i Avedøre, og at selskabet hermed havde forøget produktionskapaciteten markant.

Herudover redegjorde formanden for forretningsområdet Health & Nutrition og oplyste, at bestyrelsen var tilfreds med udviklingen indenfor dette forretningsområde i 2016/17. Formanden fremhævede først kosttilskud til mennesker, der var det største område indenfor Health & Nutrition, og som var vokset solidt på tværs af regioner i 2016/17. Formanden bemærkede dernæst om området for det humane mikrobiom, inden for hvilket der havde været en spændende udvikling. Videre redegjorde formanden for markederne for probiotika til dyr og ensilage, hvor selskabet havde oplevet et hårdt år i 2015/16, men hvor selskabet i 2016/17 havde genvundet forretning i det nordamerikanske marked, og hvor en forbedring i økonomien for landmændene havde givet disse bedre muligheder for at købe selskabets produkter. Formanden oplyste, at selskabet for nylig havde lanceret et nyt produkt til fjerkræ, som var det første af sin slags, da det indeholder hele tre forskellige bakteriestammer med hver sin gavnlige effekt for dyrene. Dernæst fremhævede formanden området for plantebeskyttelse, som havde oplevet stærk vækst i år. Formanden oplyste i denne forbindelse, at selskabets nuværende fokus var at udbrede biologiske

plantebeskyttelsesprodukter til sukkerrør i Brasilien, og at selskabet netop havde lanceret to nye produkter indenfor dette område.

Formanden gennemgik herefter forretningsområdet Natural Colors, hvor ledelsens primære fokus i de seneste par år havde været at øge rentabiliteten, og at en række optimerings- og forbedringstiltag havde medført, at både omsætning og rentabilitet var øget betydeligt igennem de seneste år. Formanden bemærkede, at der var et solidt momentum på det amerikanske marked i forhold til at erstatte syntetiske farver med naturlige farvestoffer, hvilket var drevet af forbrugers efterspørgsel.

Endvidere bemærkede formanden, at selskabet intenst arbejder med at identificere de risici, der er forbundet med forretningen, og at Chr. Hansens samlede risikobillede lå på niveau med sidste år. Formanden fremhævede herefter, at selskabet løbende arbejder på at øge sikkerheden for selskabets digitale systemer.

Formanden redegjorde for Chr. Hansens ansatte og arbejdsmiljø og oplyste blandt andet, at selskabet havde gennemført en undersøgelse af medarbejdernes engagement, som viste en fremgang i engagementsniveauet. Formanden oplyste, at alle ledere i Chr. Hansen har fokus på at forbedre engagementsniveauet, og at 144 ledere skal deltage i et udviklingsprogram i løbet af 2018, som blandt andet vil fokusere på at skabe øget engagement. Dernæst oplyste formanden, at det havde været positivt at se nedgangen i antallet af ulykker over de seneste år. I 2016/17 oplevede selskabet en nedgang til to en halv ulykke per million arbejdstimer, hvilket var et fald på mere end 30% og meget tæt på selskabets langsigtede ambition om højest at have to ulykker per én million arbejdstimer. Formanden takkede medarbejderne for deres indsats i det forgangne år.

Formanden oplyste herefter om evalueringen af bestyrelsen og bemærkede, at selskabet har efterlevet alle anbefalinger for god selskabsledelse gennem det sidste år. Formanden oplyste, at evalueringen af bestyrelsen overordnet set gav et billede af en meget effektiv og velfungerende bestyrelse. Formanden nævnte, at bestyrelsen foreslog nyvalg af Jesper Brandgaard og Heidi Kleinbach-Sauter, og at Frédéric Stévenin og Tiina Mattila-Sandholm ikke genopstillede. I forhold til mangfoldighed påpegede formanden, at der i bestyrelsen ville sidde to kvinder, såfremt generalforsamlingen fulgte bestyrelsens indstilling om valg af medlemmer til bestyrelsen. Afslutningsvist oplyste formanden, at bestyrelsen vil arbejde for at sikre opfyldelsen af målet om mindst tre kvinder i bestyrelsen inden udgangen af 2019/20.

Formanden redegjorde efterfølgende for direktionens og bestyrelsens aflønning og bemærkede i denne forbindelse bestyrelsens forslag om ændring af vederlagspolitikken under dagsordenens punkt 5d.

Herefter gennemgik formanden selskabets årsrapport for 2016/17 og bemærkede, at omsætningen var steget med 12% til EUR 1.063 millioner. Den organiske vækst var på 10% justeret for akquisitioner og ændringer i valutakurser. Herefter redegjorde formanden for udviklingen i samtlige regioner og bemærkede blandt andet, at Europa, Mellemøsten og Afrika var vokset med 7% i organisk vækst, Nordamerika leverede en organisk vækst på 13%, Asien og Stillehavsområdet rapporterede en organisk vækst på 16%, og endelig at omsætningen i Latinamerika voksede med 10% i organisk vækst.

Herefter redegjorde formanden for udviklingen i samtlige divisioner og bemærkede blandt andet, at den organiske vækst i omsætningen for selskabets største og vigtigste forretningsområde, Food Cultures & Enzymes, var på 9%, og omsætningen nåede EUR 618 millioner mod EUR 565 millioner året før. Health & Nutrition udgjorde 21% af selskabets omsætning, og den organiske vækst var på 14% drevet af vækst i efterspørgslen efter probiotika til kosttilskud og dyrefoder. Endelig bidrog divisionen Natural Colors til 21% af selskabets omsætning, og den organiske vækst nåede 10%.

For koncernen som helhed steg resultatet af primær drift før særlige poster med 15% og udgjorde EUR 307 millioner mod EUR 268 millioner året før. Resultatet af primær drift før særlige poster i procent af omsætningen udgjorde 28,9% mod 28,2% i 2015/16, og stigningen var drevet af alle forretningsområder. Årets resultat efter skat blev positivt med EUR 224 millioner, hvilket er en fremgang på 22% fra året før, hvor resultatet var EUR 184 millioner.

Formanden omtalte herefter bestyrelsens forslag til resultatdisponering om udlodning af et udbytte på DKK 6,33 pr. aktie, svarende til i alt DKK 833 millioner eller 50 % af årets resultat for Chr. Hansen-koncernen.

Endelig redegjorde formanden for forventningerne til det kommende år, hvor selskabet forventer en organisk vækst på 8-10%. Formanden påpegede, at forventninger til årets vækst blandt andet er følsomme over for valutakursændringer i visse lande, ligesom forventningerne til Natural Colors er følsomme over for udsving i råvarepriserne.

Formanden oplyste, at fokusområderne for 2017/18 blandt andet er fastholdelse af momentum indenfor de biobeskyttende kulturer samt succesfuld lancering af nye teknologi indenfor dette område, integrationen af de opkøbte aktiver NPC og LGG® og deres fortsatte bidrag til værdiskabelsen og forbedring af effektiviteten indenfor Natural Colors.

Afslutningsvist redegjorde formanden for selskabets mål indenfor bæredygtighed samt for selskabets miljøbelastning.

Cees de Jong forklarede herefter, hvorledes Chr. Hansens omsætning bidrager til at nå tre af FN's 17 verdensmål samt hvor stor en andel af omsætningen, der støtter disse mål. Herefter udtrykte Cees de Jong glæde over, at Thomas Schäfer var tiltrådt som Chief Scientific Officer pr. 1. november 2017. Thomas Schäfer har erfaring fra Novozymes, hvor han har arbejdet indenfor Research & Development i 23 år.

Dirigenten forespurgte, om der var nogen, der ønskede at kommentere forslagene under dagsordenens punkt 1-3.

Claus Berner Møller, ATP, takkede for beretningen og bemærkede, at Chr. Hansen endnu en gang havde opnået flotte resultater og nået sine mål. Herefter påpegede Claus Berner Møller, at aktionærerne var blevet belønnet med et samlet afkast på 36% i regnskabsåret 2016/17. Claus Berner Møller bemærkede blandt andet, at han som langsigtet investor glædede sig over, at alle tre divisioner giver vækst på 9% eller derover, og at Chr. Hansen havde fundet balancen mellem fokus på den korte bane og udvikling af divisionerne på den mellemlange og lange bane. Claus Berner

Møller bemærkede sine positive oplevelser med ledelsen i Chr. Hansen, og i denne forbindelse udtrykte han sin ærgrelse over administrerende direktør Cees de Jongs ønske om at forlade Chr. Hansen og takkede ham for sin indsats hos selskabet.

Herefter bemærkede Claus Berner Møller, at selskabet havde sat sig nogle klare ESG-mål og rapporter på disse i regnskaberne, samt at årsrapporten viste prioriteringen af kapitalallokeringen på en tydelig og forståelig måde, men at årsrapporten dog manglede et lille løft for at være blandt de bedste.

Til slut ønskede Claus Berner Møller Chr. Hansen, ledelsen og medarbejderne held og lykke med 2017/18 og takkede for arbejdet i det forgangne år.

Flemming Kjærulf, Dansk Aktionærforening, takkede indledningsvist for en god og fyldestgørende årsrapport. Flemming Kjærulf udtrykte sin skepsis ved, at årsrapporten var udarbejdet på engelsk, og at selskabets danske årsregnskabsmeddelelse i år alene udgjorde cirka halvanden side. Herefter bad Flemming Kjærulf selskabet om at oplyse, hvor mange af selskabets navnenoterede aktionærer der har adresse i Danmark, om danske småaktionærer er vigtige for selskabet, og om selskabet vil overveje at genindføre en mere omfattende dansk årsregnskabsmeddelelse.

Flemming Kjærulf roste og takkede selskabet for omsætningsvæksten på 12%, svarende til EUR 1.063 millioner, for resultatet på EUR 224 millioner, for selskabets flotte nøgletal samt for prioriteringen af indtjening frem for vækst i Natural Colors.

Herefter roste Flemming Kjærulf årsrapportens afsnit om strategi og ambitioner samt afsnittet om risikostyring for at være konkrete og målbare. Flemming Kjærulf bemærkede, at selskabet var gået over til at måle medarbejderengagement og spurgte ind til, hvorledes udviklingen i medarbejderengagement afrapporteres til organisationen, hvorledes der følges op herpå og hvilke målsætninger selskabet har i relation til medarbejderengagement.

Flemming Kjærulf påpegede, at Dansk Aktionærforening var tilfreds med det foreslåede ordinære udbytte på DKK 6,33 pr. aktie, og at de støttede bestyrelsens forslag under dagsordenens punkt 5c om ophævelse af aldersgrænsen for selskabets bestyrelsesmedlemmer til trods for, at forslaget nok er i strid med anbefalingerne for god selskabsledelse. Videre bemærkede Flemming Kjærulf bestyrelsens forslag om nyvalg af Jesper Brandgaard og Heidi Kleinbach-Sauter til selskabets bestyrelse og ønskede i denne forbindelse, at kandidaterne fik lejlighed til at præsentere sig selv.

Flemming Kjærulf understregede vigtigheden af, at alle aktionærer bliver bekendt med muligheden for at bestille og udskrive adgangskort direkte via selskabets Aktionærportal, og at det i øvrigt er selskabets opgave at sikre effektiv kommunikation med aktionærene. I denne forbindelse spurgte Flemming Kjærulf til, hvor høj en procentdel af aktionærene selskabet har e-mailadresser på, og hvilke tiltag selskabet har gjort for at sikre sig e-mailadresser på aktionærene.

Sluttelig udtrykte Flemming Kjærulf på vegne af Dansk Aktionærforening stor tilfredshed med de opnåede resultater og takkede administrerende direktør Cees de Jong for sin indsats igennem

årene. Herefter takkede Flemming Kjærulf for ordet og ønskede selskabet et godt og fremgangsrigt 2017/18.

Dirigenten gav ordet til bestyrelsesformand Ole Andersen til besvarelse af indlægget fra Flemming Kjærulf.

Formanden Ole Andersen takkede Claus Berner Møller for de rosende ord, og han takkede herefter Flemming Kjærulf for spørgsmålene. Til spørgsmålene fra Flemming Kjærulf oplyste formanden først, at Chr. Hansen er en international virksomhed med mere 98% af omsætningen udenfor Danmark, og at mere end 70% af Chr. Hansens aktiekapital ejes af internationale aktionærer, men at han ikke var bekendt med det præcise antal af danske aktionærer, hvilket vil blive besvaret efter generalforsamlingen. Formanden oplyste, at det var blevet besluttet, at årsrapporter og kvartalsrapporter fra og med regnskabsåret 2013/14 alene udarbejdes på engelsk, men at resume i form af en selskabsmeddelelse udarbejdes på dansk, og at bestyrelsen på ny vil overveje, om det danske resumé skal udvides. I denne forbindelse bemærkede formanden, at alle selskabsmeddelelser offentliggøres på både dansk og engelsk.

Til spørgsmålet om hvorvidt danske småaktionærer er vigtige for Chr. Hansen bemærkede formanden, at samtlige aktionærer er vigtige for selskabet. Videre oplyste formanden, at selskabet har e-mailadresser på 4.325 aktionærer, svarende til 18,3% af selskabets aktionærer. Til Flemming Kjærulfs spørgsmål vedrørende medarbejderengagement og den interne afrapportering herom i organisationen oplyste Ole Andersen, at der afrapporteres ganske langt ned i organisationen, så alle ledere får feedback samt konkrete værktøjer i relation til medarbejderengagement, og at en række af selskabets ledere i løbet af 2018 deltager i et kursus, hvor et af formålene er at øge pågældende ledes evner til at øge medarbejderengagementet.

Bjørn Hansen takkede først Cees de Jong for sin indsats igennem årene og selskabet for det over-skudsgivende resultat. Herefter spurgte Bjørn Hansen ind til, om selskabet har kvartalsrapporter på dansk, og om tal i årsrapporten er angivet på "amerikansk-engelsk", hvorefter han påpegede afsnittet om Earnings Per Share på side 6 i selskabets årsrapport.

Bjørn Hansen så gerne, at årsrapporten blev udarbejdet på dansk, og Bjørn Hansen spurgte i denne forbindelse, hvornår Chr. Hansen overgik fra at udarbejde årsrapporten på dansk til i stedet at udarbejde den på engelsk, og om selskabet overvejede at oversætte årsrapporten eller dele heraf til øvrige sprog end dansk og engelsk. Herudover spurgte Bjørn Hansen ind til igangværende retssager, herunder om produktansvar, samt ind til selskabets it-sikkerhed og eventuelle forsikringer i relation hertil. Videre stillede Bjørn Hansen spørgsmål til prisen på ledende medarbejderes transaktioner med selskabets aktier, hvorefter han spurgte ind til selskabets lønninger og bonusordninger, herunder til rejsegodtgørelse og pensionsbidrag.

Bjørn Hansen ønskede til slut Cees de Jong held og lykke med fremtiden.

Dirigenten gav ordet til bestyrelsesformand Ole Andersen til besvarelse af indlægget fra Bjørn Hansen.

Formanden Ole Andersen takkede Bjørn Hansen for spørgsmålene. Til spørgsmålene om rapportering på dansk og engelsk bemærkede formanden, at disse allerede var blevet besvaret under de-

batten. Til spørgsmålet vedrørende afsnittet om Earnings Per Share på årsrapportens side 6 oplyste formanden, at Earnings Per Share betyder indtjening per aktie, og at dette i årsrapporten var angivet til EUR 1,68 pr. aktie.

Herefter oplyste formanden, at Chr. Hansen er indblandet i retssager i en række lande, og at information herom fremgår af årsrapporten. Dernæst bemærkede formanden, at selskabet har dedikerede ressourcer til at imødegå trusler relaterede til it-sikkerhed, og at selskabet undersøger muligheden for at tegne forsikringer relateret hertil.

Til spørgsmålet vedrørende ledende medarbejderes transaktioner med selskabets aktier forklarede formanden, at selskabet har et kortsigtet incitamentsprogram vedrørende Restricted Stock Units, der giver direktionen mulighed for at tegne aktier til DKK 1 afhængigt af de opnåede resultater, og et langsigtet incitamentsprogram vedrørende Matching Shares, der giver direktionen mulighed for at modtage aktier gratis efter en 3-årig periode afhængigt af de opnåede resultater og den pågældendes egen aktieinvestering. Herefter oplyste formanden, at nærmere information om selskabets lønninger og bonusordninger kunne findes i årsrapporten, og selskabets aflønningspolitik ligger frit tilgængelig på selskabets hjemmeside.

Dirigenten gik herefter til den formelle vedtagelse af forslagene under dagsordenens punkt 1-3. Dirigenten fastslog med generalforsamlingens samtykke, at bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed var taget til efterretning.

Selskabets årsrapport for 2016/17 var forsynet med en revisionspåtegning uden forbehold eller supplerende bemærkninger, og dirigenten bemærkede, at dettes års revisionspåtegning grundet nye regler var længere og mere udførlig end tidligere. Dirigenten fastslog herefter med generalforsamlingens samtykke, at årsrapporten for 2016/17 var godkendt, og at bestyrelsens forslag til resultatdisponering, herunder udlodning af udbytte for regnskabsåret 2016/17 på DKK 6,33 pr. aktie a DKK 10 i forbindelse med den ordinære generalforsamling, svarende til en samlet udbytteudlodning på DKK 833 millioner eller 50% af årets resultat for Chr. Hansen Koncernen, var vedtaget med den fornødne majoritet.

Ad dagsordenens punkt 4

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde fremsat forslag om, at generalforsamlingen godkendte, 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 x basishonorar)
Bestyrelsens næstformand:	DKK 800.000 (svarende til 2 x basishonorar)

Bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg, et nomineringsudvalg, et vederlagsudvalg og et videnskabsudvalg. Medlemmer af selskabets udvalg modtager følgende tillæg 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. Såfremt ændringerne til vederlagspolitikken for Chr. Hansen Holding A/S blev vedtaget under dagsordenens pkt. 5d, vil selskabet kunne betale sociale bidrag og lignende, som pålægges selskabet af udenlandske myndigheder, i forbindelse med bestyrelsesmedlemmers honorarer.

Ingen havde indvendinger eller bemærkninger til forslaget. Dirigenten fastslog herefter, at forslaget til honorering var vedtaget med den fornødne majoritet.

Ad dagsordenens punkt 5

5a: Bemyndigelser til bestyrelsen til at forhøje selskabets aktiekapital med eller uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer

Bestyrelsen havde fremsat forslag om, 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.

Vedtagelse af forslaget ville indebære en ændring af vedtægternes pkt. 5.1-5.4, som herefter ville lyde:

- ”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.”*

Ingen havde indvendinger eller bemærkninger til forslaget, og generalforsamlingen vedtog forslaget med fornøden majoritet.

5b: Bemyndigelse til bestyrelsen til at lade selskabet købe egne aktier

Bestyrelsen havde fremsat forslag om, 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.

Ingen havde indvendinger eller bemærkninger til forslaget, og generalforsamlingen vedtog forslaget med fornøden majoritet.

5c: Ændring af vedtægterne, så aldersgrænsen for bestyrelsesmedlemmer ophæves

Bestyrelsen havde fremsat forslag om, at aldersgrænsen for bestyrelsesmedlemmer, som er angivet i pkt. 9.2, 2. sætning i selskabets vedtægter, ophæves.

Vedtagelse af forslaget ville indebære en ændring af vedtægternes pkt. 9.2, som herefter ville lyde:

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

Dirigenten bemærkede, at det i Komitéen for god Selskabsledelses høringsudkast til reviderede anbefalinger for god Selskabsledelse foreslås, at anbefalingen vedrørende aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer fjernes.

Ingen havde indvendinger eller bemærkninger til forslaget, og generalforsamlingen vedtog forslaget med fornøden majoritet.

5d: Godkendelse af revideret vederlagspolitik

Bestyrelsen havde fremsat forslag om, at generalforsamlingen godkender den reviderede vederlagspolitik.

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

- Præcisering 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
- Præcisering af, at direktionen modtager pensionsbidrag som tillæg til basisvederlag
- Generelle redaktionelle og layoutmæssige ændringer.

Dirigenten henviste til den fuldstændige ordlyd af den reviderede vederlagspolitik for Chr. Hansen Holding A/S i indkaldelsens bilag 1.

Der var ingen yderligere indvendinger eller bemærkninger til forslaget, og generalforsamlingen vedtog forslaget med fornøden majoritet.

Ad dagsordenens punkt 6

6a: Valg af formand til bestyrelsen

Bestyrelsen havde fremsat forslag om genvalg af Ole Andersen som bestyrelsens formand.

Dirigenten henviste til indkaldelsens bilag 2 for en beskrivelse af Ole Andersens baggrund og ledelseshverv.

Ingen havde indvendinger eller bemærkninger til forslaget. Generalforsamlingen vedtog forslaget om genvalg af Ole Andersen som bestyrelsesformand med fornøden majoritet.

6b: Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen

Bestyrelsen havde fremsat forslag om genvalg af Dominique Reiniche, Luis Cantarell, Mark Wilson samt Kristian Villumsen, og at Jesper Brandgaard og Heidi Kleinbach-Sauter vælges som nye medlemmer af bestyrelsen. Frédéric Stévenin og Tiina Mattila-Sandholm genopstillede ikke.

Dirigenten gav ordet til formand Ole Andersen for en motivering af forslaget.

Formanden Ole Andersen takkede Frédéric Stévenin og Tiina Mattila-Sandholm for deres bidrag til bestyrelsesarbejdet. Herefter henviste formanden til den fremviste slide indeholdende Jesper Brandgaards nuværende ledelseshverv og fremhævede, at bestyrelsen havde lagt vægt på Jesper Brandgaards erfaring som koncerndirektør indenfor både strategiudvikling og -implementering, samt IT og Finans, hos Novo Nordisk, og at alle Jesper Brandgaards erfaringer er særdeles relevante for Chr. Hansen. Dernæst oplyste formanden, at bestyrelsen agter at udnævne Jesper Brandgaard som medlem af selskabets revisionsudvalg, såfremt han vælges til bestyrelsen.

Herefter henviste formanden til den fremviste slide indeholdende Heidi Kleinbach-Sauters nuværende og tidligere ledelseshverv og fremhævede, at bestyrelsen havde lagt vægt på Heidi Kleinbach-Sauters erfaring indenfor forskning og udvikling indenfor en bred vifte af fødevarereproducerer i både Europe, USA, Latinamerika, Asien og Australien. Formanden oplyste, at bestyrelsen agter at udnævne Heidi Kleinbach-Sauter som medlem af selskabets videnskabsudvalg, såfremt hun vælges til bestyrelsen.

Dirigenten henviste til indkaldelsens bilag 2 for en beskrivelse af de opstillede kandidaters baggrund og ledelseshverv. Kandidaterne til nyvalg, Jesper Brandgaard og Heidi Kleinbach-Sauter, rejste sig herefter op for forsamlingen.

Ingen havde indvendinger eller bemærkninger til forslaget. Dirigenten konkluderede herefter, at Dominique Reiniche, Luis Cantarell, Mark Wilson, Kristian Villumsen, Jesper Brandgaard og Heidi Kleinbach-Sauter var valgt til bestyrelsen.

Ad dagsordenens punkt 7

Bestyrelsen havde fremsat forslag om genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab som selskabets revisor.

Dirigenten oplyste, at det i indkaldelsen fremgik, at revisionsudvalget anbefalede genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, samt at revisionsudvalget ikke var blevet påvirket af tredjeparter, og at selskabet ikke er underlagt nogen kontraktlige forpligtelser, som begrænser generalforsamlingens valg til bestemte revisorer eller revisionsfirmaer.

Ingen havde indvendinger eller bemærkninger til forslaget. Generalforsamlingen vedtog forslaget med fornøden majoritet.

Ad dagsordenens punkt 8

Bestyrelsen havde fremsat forslag om, at generalforsamlingen bemyndigede 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.

Ingen havde indvendinger eller bemærkninger til forslaget. Generalforsamlingen vedtog forslaget med fornøden majoritet.

-oOo-

Da ingen havde yderligere bemærkninger eller kommentarer, gav dirigenten ordet til bestyrelsesformand Ole Andersen og nedlagde sit hverv som dirigent.

Formand Ole Andersen takkede aktionærene for deres store fremmøde og gode dialog og dirigenten for god ledelse af generalforsamlingen, hvorefter han gav ordet til administrerende direktør Cees de Jong.

Cees de Jong takkede først aktionærene for de rosende ord, han havde modtaget, hvorefter han bemærkede, at det havde været og var en stor ære at være administrerende direktør for Chr. Hansen. Herefter oplyste Cees de Jong om baggrunden for sit ønske om at fratræde som administrerende direktør, når bestyrelsen har fundet en ny administrerende direktør.

Generalforsamlingen blev hævet kl. 17:36.

Som dirigent:

Niels Heering