

CHR. HANSEN INDKALDELSE TIL

# Ordinær generalforsamling 2020

CHR HANSEN

*Improving food & health*

Indkaldelse til 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

**onsdag den 25. november 2020 kl. 16.00**

i Søhuset Conferencecenter,  
Venlighedsvej 10, 2970 Hørsholm



### VIGTIG MEDDELELSE VEDRØRENDE COVID-19-PANDEMIEN:

Af hensyn til alles sikkerhed og helbred og på grund af regeringens forsamlingsrestriktioner anbefaler vi **på det kraftigste, at aktionærene benytter sig af muligheden for at afgive stemmefuldmagt eller brevstemme samt at følge generalforsamlingen via webcast i stedet for personligt fremmøde**. Hvis aktionærer alligevel måtte vælge at deltage fysisk i generalforsamlingen, anbefales de på det kraftigste ikke at medbringe en gæst/rådgiver.

Aktionærer

- med COVID-19
- med tegn eller symptomer på COVID-19
- som har været i tæt kontakt med personer med COVID-19 eller med tegn eller symptomer på sygdommen

anmodes om ikke at møde fysisk op på generalforsamlingen.

Alle deltagere anmodes desuden om at efterleve Søhusets politik for adgang, hvorefter alle deltagere på nuværende tidspunkt skal bære mundbind, medmindre at de sidder ned. **Som nærmere beskrevet nedenfor opfordres aktionærene til at indsende skriftlige spørgsmål til dagsordenen eller de dokumenter, der skal behandles på generalforsamlingen, mindst en uge forud for generalforsamlingen**. Selskabet vil bestræbe sig på at besvare sådanne spørgsmål skriftligt forud for generalforsamlingen.

Med henblik på at begrænse antallet af deltagere på den ordinære generalforsamling vil selskabets bestyrelse være repræsenteret ved formanden (muligvis via livestream fra London afhængigt af COVID-19-situationen), og næstformanden for bestyrelsen, og direktionen vil være repræsenteret ved den administrerende direktør og økonomidirektøren. Ingen andre bestyrelses- eller direktionsmedlemmer deltager.

Der vil ikke være forplejning på den ordinære generalforsamling.

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

## Dagsorden

1. Beretning om selskabets virksomhed
  2. Godkendelse af årsrapporten for 2019/20
  3. Beslutning om resultatdisponering
  4. Fremlæggelse af selskabets vederlagsrapport for 2019/20 til vejledende afstemning
  5. Fastsættelse af honorar for bestyrelsen
  6. Forslag fra bestyrelsen
    - 6a. Forslag til ændring af pkt. 6.9 i selskabets vedtægter: standard dagsorden for den ordinære generalforsamling
    - 6b. Forslag til ændring af pkt. 6.1 i selskabets vedtægter: bemyndigelse til bestyrelsen til at træffe beslutning om afholdelse af delvis eller fuldstændig elektronisk generalforsamling
    - 6c. Forslag til ændring af pkt. 7.3 i selskabets vedtægter: aktionærernes meddelelse om deltagelse
  7. Valg af medlemmer til bestyrelsen
    - 7a. Valg af formand for bestyrelsen
    - 7b. Valg af øvrige bestyrelsesmedlemmer
  8. Valg af revisor
    - 8a. Genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
  9. Forslag fra AkademikerPension og LD Fonde
    - 9a. Fra og med regnskabsåret 2020/21 skal selskabet anvende anbefalingerne fra Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) som grundlag for klimarelateret rapportering i selskabets årsrapport
    - 9b. Bestyrelsen skal udarbejde en vurdering af selskabets mulighed for at offentliggøre land for land-skatte rapportering i overensstemmelse med Global Reporting Initiative's standard (GRI 207: Tax 2019) fra og med regnskabsåret 2021/22. Resultatet af vurderingen skal offentliggøres før den ordinære generalforsamling i 2021.
  10. 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 2019/20 til efterretning.

### Ad dagsordenens punkt 2

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender selskabets årsrapport for 2019/20. Årsrapporten for 2019/20 er tilgængelig på selskabets hjemmeside, [www.chr-hansen.com/investors](http://www.chr-hansen.com/investors).

### Ad dagsordenens punkt 3

Frasalget af Natural Colors forventes gennemført i løbet af foråret 2021, og når provenuet er modtaget, forventer bestyrelsen at udlodde et ekstraordinært udbytte, som mindst vil svare til et almindeligt ordinært udbytte for 2019/20. Indtil da har bestyrelsen besluttet ikke at foreslå et ordinært udbytte for 2019/20 af hensyn til en forsvarlig styring af selskabets finansielle gearing.

#### Ad dagsordenens punkt 4

Selskabet har udarbejdet en vederlagsrapport for 2019/20, der i overensstemmelse med gældende lovgivning for første gang fremlægges på generalforsamlingen til vejledende afstemning.

Bestyrelsen bemærker, at vederlagsrapporten er udarbejdet med henblik på overholdelse af alle gældende regler og anbefalinger for god selskabsledelse samt med henblik på yderligere at øge gennemsigtigheden i vederlagsrapporteringen. Rapporten indeholder oplysninger om aflønning, som selskabets bestyrelse og direktion er tildelt i eller har til gode for regnskabsåret 2019/20. Direktionen omfatter ledelsesmedlemmer, der er anmeldt som direktører til Erhvervsstyrelsen. Vederlagsrapporten for 2019/20 er tilgængelig på selskabets hjemmeside, [www.chr-hansen.com/en/investors/governance/remuneration](http://www.chr-hansen.com/en/investors/governance/remuneration).

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender selskabets vederlagsrapport for 2019/20 i den vejledende afstemning.

#### Ad dagsordenens punkt 5

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender, at selskabets bestyrelsesmedlemmer honoreres på følgende måde for regnskabsåret 2020/21 (uændret i forhold til aflønningsniveauet for 2019/20):

---

Bestyrelsens medlemmer	DKK 400.000	(basishonorar)
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 videnskabs- og innovationsudvalg. Bestyrelsen foreslår, at medlemmerne af udvalgene modtager følgende tillæg for regnskabsåret 2020/21 (uændret i forhold til aflønningsniveauet for 2019/20):

---

Formand for revisionsudvalget	DKK 300.000	
Formand for vederlagsudvalget og videnskabs- og innovationsudvalget:	DKK 250.000	pr. udvalg
Formand for nomineringsudvalget	DKK 200.000	
Medlemmer af revisionsudvalget og videnskabs- og innovationsudvalget	DKK 150.000	pr. udvalg
Medlemmer af nomineringsudvalget og vederlagsudvalget	DKK 125.000	pr. udvalg

---

Bestyrelsen foreslår, at medlemmerne af bestyrelsen og udvalgene i tillæg til ovennævnte honorarer har ret til differentierede faste beløb i rejsegodtgørelse i forbindelse med rejser til bestyrelses- og/eller udvalgsrelaterede møder, afhængigt af rejseafstanden:

#### Rejser uden for bopælslandet

DKK 22.500 (uændret i forhold til niveauet for 2019/20, bortset fra at beløbet nu angives i danske kroner i stedet for i euro)

#### Rejser mellem kontinenter

DKK 37.500 (en stigning i forhold til niveauet for 2019/20 og angives nu i danske kroner i stedet for i euro)

For regnskabsåret 2019/20 udgjorde den faste rejsegodtgørelse for rejser uden for bopælslandet (herunder rejser mellem kontinenter) EUR 3.000. Det foreslås, at rejsegodtgørelsen for 2020/21 ændres fra at være angivet i euro til at angives i danske kroner for at ensarte med bestyrelses- og udvalghonorarerne. Rejsegodtgørelsen for rejser mellem kontinenter foreslås endvidere forhøjet fra EUR 3.000 til DKK 37.500.

Herudover betaler selskabet sociale bidrag og lignende skatter og afgifter, som pålægges af udenlandske myndigheder i forbindelse med bestyrelsesmedlemmernes honorarer.

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

Som anført ovenfor skal selskabets vederlagsrapport i henhold til gældende regler nu fremlægges på generalforsamlingen til vejledende afstemning. Bestyrelsen foreslår derfor, at pkt. 6.9 i selskabets vedtægter ændres således, at kravet om en vejledende afstemning indsættes som et nyt pkt. 4 i standard dagsordenen for den ordinære generalforsamling.

Såfremt forslaget godkendes, ændres pkt. 6.9 i selskabets vedtægter til følgende ordlyd:

*“Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte følgende:*

- 1. Beretning om selskabets virksomhed*
- 2. Godkendelse af årsrapporten*
- 3. Beslutning om resultatdisponering*
- 4. Fremlæggelse af selskabets vederlagsrapport til vejledende afstemning*
- 5. Fastsættelse af honorar for bestyrelsen*
- 6. Valg af formand for bestyrelsen*
- 7. Valg af øvrige bestyrelsesmedlemmer*
- 8. Valg af revisor”*

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

Under henvisning til den aktuelle COVID-19-pandemi og de lovgivningsmæssige tiltag om bl.a. begrænsning af større fysiske forsamlingsforestillinger foreslår bestyrelsen, at generalforsamlingen vedtager et nyt pkt. 6.1 i vedtægterne, hvorved bestyrelsen bemyndiges til at træffe beslutning om afholdelse af delvist eller fuldstændigt elektroniske generalforsamlingsforestillinger.

Bestyrelsen bemærker i den forbindelse, at bestyrelsen fortsat planlægger at afholde generalforsamlingsforestillinger med mulighed for fysisk fremmøde og derfor alene vil udøve bemyndigelsen, når det af bestyrelsen anses for nødvendigt eller hensigtsmæssigt, f.eks. med henblik på overholdelse af lovgivningsmæssige restriktioner eller anbefalinger fra myndighedernes side i forbindelse med pandemier eller under andre ekstraordinære omstændigheder.

Såfremt forslaget godkendes, ændres pkt. 6.1 i selskabets vedtægter til følgende ordlyd:

*“Generalforsamling afholdes på selskabets hjemsted eller et andet sted i Region Hovedstaden. Bestyrelsen kan beslutte, at en Generalforsamling afholdes enten delvist eller fuldstændigt elektronisk i overensstemmelse med selskabslovens regler herom. I tilfælde af elektronisk Generalforsamling vil deltagelse kunne ske gennem dedikerede internet-baserede løsninger, herunder gennem applikationer til mobiltelefoner og tilsvarende enheder. Nærmere oplysning om fremgangsmåden for elektronisk fremmøde og deltagelse, herunder tekniske krav og krav til behørig identifikation, vil i givet fald blive fremlagt på selskabets hjemmeside [www.chr-hansen.com](http://www.chr-hansen.com) og i indkaldelsen for den pågældende Generalforsamling.”*

### **Ad dagsordenens punkt 6c**

For at lette de proceduremæssige krav for deltagelse i generalforsamlingsforestillinger foreslår bestyrelsen, at pkt. 7.3 i selskabets vedtægter ændres således, at aktionærer kan få adgang til at deltage ved meddelelse i stedet for ved bestilling af adgangskort.

Såfremt forslaget godkendes, ændres pkt. 7.3 i selskabets vedtægter til følgende ordlyd:

*“Deltagelse i generalforsamlingen forudsætter tillige, at aktionæren har anmeldt sin deltagelse til den pågældende generalforsamling senest tre dage forud for afholdelsen.”*

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

Bestyrelsen foreslår, at Dominique Reiniche genvælges som formand for bestyrelsen for en periode på ét år.

#### **Ad dagsordenens punkt 7b**

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen genvælger følgende bestyrelsesmedlemmer for en periode på ét år: Jesper Brandgaard, Luis Cantarell, Heidi Kleinbach-Sauter og Mark Wilson. Bestyrelsesmedlemmerne Niels Peder Nielsen og Kristian Villumsen har meddelt bestyrelsen, at de ikke genopstiller til bestyrelsen på den ordinære generalforsamling.

Bestyrelsen foreslår endvidere, at generalforsamlingen vælger følgende bestyrelsesmedlemmer for en periode på ét år: Lise Kaae, Kevin Lane og Lillie Li Valeur.

**Lise Kaae** indstilles af bestyrelsen primært på grund af hendes omfattende finans- og regnskabsmæssige erfaring. Lise Kaae har arbejdet som statsautoriseret revisor og partner i PwC og har operationel erfaring fra stillinger som administrerende direktør og økonomidirektør i Bestseller-koncernen samt erfaring fra Handelsbankens revisionsudvalg. Lise Kaae har herudover erfaring inden for M&A og investering.

**Kevin Lane** indstilles af bestyrelsen primært på grund af hans omfattende erfaring som administrerende direktør inden for fødevarerbranchen, herunder særligt inden for mejeribranchen fra den irske andelsmejerikoncern Ornuo Co-operative Ltd. samt inden for fødevarer ingrediensbranchen fra den irske koncern Kerry Group, der producerer fødevarer ingredienser og aromastoffer. Kevin Lane har international erfaring fra London, Mexico, Mellemamerika og USA, hvor han har arbejdet under sin ansættelse hos Kerry Group. Han har desuden omfattende erfaring med M&A samt både B2B og B2C.

**Lillie Li Valeur** indstilles af bestyrelsen primært på grund af hendes erfaring som administrerende direktør for Good Food Group A/S samt hendes erfaring som eksternt bestyrelsesmedlem i AAK AB, et svensk selskab, der beskæftiger sig med vegetabiliske olier og fedtstoffer, og den svenske medicinalvirksomhed MEDA AB. Herudover har hun en solid baggrund inden for mejeribranchen samt salg og markedsføring fra en række ledende stillinger i Arla Foods. Lillie Li Valeur har desuden international erfaring, primært fra Asien og EMEA, og erfaring inden for M&A og strategisk samarbejde samt inden for både B2C og B2B. Lillie Li Valeur repræsenterer selskabets storaktionær, Novo Holdings A/S.

Hvis alle indstillede kandidater henholdsvis vælges og genvælges, vil bestyrelsen fremover bestå af otte generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

En nærmere beskrivelse af kandidaternes kompetencer og ledelseshverv i andre virksomheder er vedhæftet 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 8a**

Bestyrelsen foreslår, at selskabets nuværende revisor, PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab ("PwC"), genvælges. Forslaget er baseret på en udvælgelsesprocedure gennemført af selskabets revisionsudvalg i henhold til artikel 16 i revisionsforordningen (forordning (EU) nr. 537/2014). Som led i denne udvælgelsesprocedure har revisionsudvalget evalueret relevante revisionsfirmaer med hensyn til valgbarhed, kompetencer og global tilstedeværelse. To revisionsfirmaer blev shortlistet, og revisionsudvalget indstillede derfor til bestyrelsen, at PwC foreslås valgt. Revisionsudvalgets præference er bl.a. baseret på PwC's betydelige viden om fødevarer ingrediensbranchen, indgående viden om Chr. Hansen og et konkurrencedygtigt honorar. 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 kontraktlige forpligtelser, som begrænser generalforsamlingens valg til bestemte revisorer eller revisionsfirmaer.

## **Ad dagsordenens punkt 9a**

Forslag fra aktionærerne, AkademikerPension og LD Fonde:

Aktionæren foreslår, at selskabet fra og med regnskabsåret 2020/21 anvender anbefalingerne fra Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) som grundlag for klimarelateret rapportering i selskabets årsrapport.

Den fulde baggrund for den pågældende aktionærs forslag:

*“Klimaforandringer er i stigende grad en alvorlig udfordring for samfundet og erhvervslivet. Dagsordenen sættes af fysiske forandringer samt ændringer inden for politik, lovgivning og teknologi.*

*Den markante indvirkning på markeder og økonomi anerkendes nu i stigende grad, og i 2017 fremlagde TCFD anbefalinger om klimarelateret rapportering i regi af den internationale organisation Financial Stability Board (FSB). Anbefalingerne omhandler rapportering om klimarelateret 1) selskabsledelse, 2) risikostyring, 3) strategi og 4) klimarelaterede parametre og målsætninger. Anbefalingerne har siden vundet bred anerkendelse blandt investorer, lovgivere og andre interessenter.*

*Chr. Hansen har allerede truffet en række vigtige foranstaltninger for at styre selskabets klimarelaterede risici. I henhold til selskabets nye “2025 Strategy” har Chr. Hansen tilsluttet sig Science-Based Targets-initiativet om at begrænse den globale temperaturstigning til 1,5 grader og nedbringe sin miljøpåvirkning med investeringer i vedvarende energi, genbrugsemballage og cirkulær håndtering af bioaffald. Selskabet har desuden i flere år målt og rapporteret om selskabets direkte og indirekte energiforbrug og CO<sub>2</sub>-udledning.*

*Disse foranstaltninger er helt i tråd med TCFD, men med TCFD's anbefalinger er barren hævet. TCFD definerer parametrene og rammerne for rapportering om klimarelaterede finansielle risici identificeret i forskellige temperaturscenarier.*

*Det handler grundlæggende om, at der gennemgående skal tilføjes væsentlige oplysninger i årsrapporten. Formålet med dette er at sikre gennemsigtighed, i forhold til hvordan overvejelser om klimaforandringer indgår som led i strategiske forretningsmæssige beslutninger og den konstaterede risikoeksponering. Det er i stigende grad nødvendigt for både virksomheder og investorer, at selskaberne forstår og oplyser om de forretningsmuligheder og -risici, der skal håndteres i det scenarie, der opstilles i målene i Parisaftalen om at begrænse den globale temperaturstigning til maksimalt 2 grader og arbejde for at begrænse temperaturstigningen til 1,5 grader inden udgangen af dette århundrede.*

*Indtil videre har kun seks danske C25-selskaber tilsluttet sig TCFD. Et stigende antal investorer og interessenter forventer imidlertid, at førende selskaber såsom Chr. Hansen støtter en standardiseret rapportering og går forrest med hensyn til en meningsfuld og sammenlignelig rapportering om klimarelaterede finansielle risici og styringen heraf.*

*Det bemærkes i øvrigt, at TCFD inden for de nærmeste år med stor sandsynlighed vil gå fra blot at være anbefalinger til at blive reguleret i lovgivning. Europa-Kommissionen udstedte i 2019 opdaterede ikke-bindende retningslinjer for ikke-finansiell rapportering, der integrerer TCFD-rapportering, og EU har udtrykkeligt givet udtryk for, at kommende regulering også vil være i overensstemmelse med TCFD. Selskaberne bør påbegynde arbejdet med dette på forhånd på grund af sagens presserende karakter og for at forberede sig på, at rapporteringen bliver obligatorisk.*

*På den baggrund anses det i brede kredse for god praksis, at selskaber rapporterer i overensstemmelse med TCFD-anbefalingerne, og et tiltagende antal investorer, herunder danske pensionsselskaber, og selskaber rapporterer allerede efter TCFD. Det er vigtigt, at investorer modtager pålidelige data og konsistente vurderinger af forretningsmæssige konsekvenser fra porteføljeselskaberne for at sikre, at deres investeringsporteføljer lever op til Parisaftalen.*

*På baggrund af ovenstående opfordrer vi aktionærerne og bestyrelsen i Chr. Hansen til at støtte vores forslag om at anvende anbefalingerne fra Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) som ramme for klimarelateret rapportering i årsrapporten fra og med regnskabsåret 2020/21. I lyset af Chr. Hansens allerede gode klimarapportering betragter vi dette yderligere rapporteringsinitiativ som en mulighed for Chr. Hansen for at gå foran med et godt eksempel.”*

Bestyrelsens holdning:

*“Bestyrelsen kan ikke støtte forslaget om at anvende TCFD-rammerne i årsrapporten fra og med regnskabsåret 2020/21.*

*Chr. Hansen har en ambitiøs klimadagsorden, og i regnskabsåret 2019/20 har vi tilsluttet os “Business Ambition for 1.5°C”, der er anført af en verdensomspændende sammenslutning af FN-agenturer og førende selskaber, der tilpasser deres virksomhed det mest ambitiøse mål i Parisaftalen, nemlig at begrænse temperaturstigningen til 1,5 grader celsius over niveauet fra før industrialiseringen. Vi har som led heri forpligtet os til en række ambitiøse definerede målsætninger for formindskelsen af CO<sub>2</sub>-udledningen gennem Science Based Targets-initiativet (SBTi). Arbejdet er sat i værk, og vi screener og kortlægger nu al udledning (Scope 1, 2 og 3 i GHG-protokollen (Greenhouse Gas Protocol)) for at kunne præsentere de nye målsætninger i løbet af næste regnskabsår (2020/21).*

*I år har vi desuden fastsat nye ambitiøse mål om at overgå til 100% vedvarende elektricitet, 100% genanvendeligt emballagemateriale og 100% cirkulær håndtering af bioaffaldsstrømme. Dette afspejler vores retning fremover.*

*Vi arbejder derfor allerede med og dækker elementer af TCFD's rammer, og det vil være et oplagt næste skridt i vores klimarapportering. Hvornår og hvordan vi skal arbejde med TCFD-rammerne vil i sidste ende skulle drøftes i løbet af regnskabsåret 2020/21 i Chr. Hansens styregruppe for bæredygtighed, som vores administrerende direktør er formand for.”*

#### **Ad dagsordenens punkt 9b**

Forslag fra aktionærene, AkademikerPension og LD Fonde:

Aktionæren foreslår, at bestyrelsen skal udarbejde en vurdering af selskabets mulighed for at offentliggøre land for land-skatterapportering i overensstemmelse med Global Reporting Initiative's standard (GRI 207: Tax 2019) fra og med regnskabsåret 2021/22. Resultatet af vurderingen bør offentliggøres før den ordinære generalforsamling i 2021.

Den fulde baggrund for den pågældende aktionærs forslag:

*“GRI-standarderne er verdens mest anvendte grundlag for rapportering om bæredygtighed.*

*GRI's skattestandard er den første globale standard for omfattende land for land-skatterapportering. Standarden understøtter selskabernes offentlige rapportering om virksomhedsaktiviteter og betalinger i forskellige skattejurisdiktioner samt deres tilgang til skattestrategi og -styring.*

*Globale investorer, civilsamfundsorganisationer, arbejdsmarkedsorganisationer og andre interessenter har udtrykt deres støtte til skatterapporteringstandarden, da den vil bidrage til at dække et stigende behov for gennemsigtighed på skatteområdet.*

*Skatterapporteringsstandarden er udarbejdet som en reaktion på den bekymring, der er udtrykt i forhold til indvirkningen af skatteundgåelse på muligheden for offentlig finansiering af ydelser og understøttelse af bæredygtig udvikling i de enkelte lande – samt for at skabe gennemsigtighed omkring, hvor meget selskaberne bidrager til skatteindtægterne i de lande, hvor de har aktiviteter.*

*Chr. Hansen har allerede truffet væsentlige foranstaltninger til at vise, at selskabet har en ansvarlig tilgang på selskabsskatteområdet, f.eks. ved at offentliggøre en skattepolitik, og som langsigtet investor har vi ingen grund til at mistænke selskabet for ikke at betale sin skat.*

*Investorer og andre interessenter forventer dog i stigende grad, at førende selskaber, der som Chr. Hansen har forpligtet sig til at bidrage til en bæredygtig udvikling og til at udvise socialt ansvar, fører an med hensyn til gennemsigtighed omkring selskabsskat ved at udarbejde og offentliggøre land for land-skatterapportering (på engelsk PCbCR).*

*Det er allerede et krav, at multinationale selskaber skal indsende land for land-rapporter til de nationale skattemyndigheder på baggrund af OECD's BEPS-skabelon, men disse oplysninger er generelt ikke tilgængelige for investorer eller offentligheden.*



*I visse brancher er det i henhold til EU-regler obligatorisk at udarbejde offentlige land for land-rapporter efter PCbCR-standarden. Det er tilfældet i banksektoren, træindustrien og udvindingsindustrien. Skattetransparens vil i fremtiden i stigende grad blive reguleret ved lovgivning, og førende selskaber, der betaler den skat, de skal, vil stå stærkere i en mere fair konkurrencemæssig situation, der med al sandsynlighed vil opstå med den øgede grad af gennemsigtighed. Europa-Kommissionen fremsatte i 2016 forslag til et direktiv om obligatorisk skattetransparens på land for land-basis for multinationale selskaber, der opererer i EU's medlemsstater, men lovgivningsprocessen kan vare adskillige år endnu, og vedtagelsen afhænger af de enkelte EU-medlemsstaters opbakning.*

*I mellemtiden har førende selskaber såsom Ørsted i Danmark og Vodafone i Storbritannien frivilligt besluttet at rapportere i henhold til PCbCR og går dermed videre end de lovgivningsmæssige oplysningskrav, der som minimum stilles til dem. Dette er gjort uden at offentliggøre følsomme oplysninger om selskaberne, der potentielt kan skade dem. Dette for eksempel ved at undlade at offentliggøre oplysninger, der potentielt kan svække deres konkurrenceevne, hvilket måske er den hyppigste bekymring i forhold til PCbCR.*

*Bestyrelserne i de globale selskaber spiller en vigtig rolle, og de bør foretage en vurdering af, hvorvidt og hvordan det enkelte selskab kan bidrage til at løse det systemiske samfundsproblem, som selskabernes skatteundgåelse udgør, og mangel på gennemsigtighed som på nuværende tidspunkt resulterer i illoyal konkurrence og færre skatteindtægter til finansiering af vigtige offentlige serviceydelser verden over.*

*Vi anmoder derfor bestyrelsen i Chr. Hansen om at vurdere muligheden for frivilligt at udarbejde offentlige land for land-rapporter i overensstemmelse med GRI's standard (GRI 207: Tax 2019) fra og med regnskabsåret 2021/22. Resultatet af vurderingen bør offentliggøres før den ordinære generalforsamling i 2021."*

Bestyrelsens holdning:

*"Bestyrelsen støtter forslaget om, at selskabet udarbejder en vurdering af muligheden for at offentliggøre land for land-skatterapportering i overensstemmelse med GRI's (Global Reporting Initiative) standard (GRI 207: Tax 2019) til offentliggørelse før den ordinære generalforsamling i 2021.*

*Hos Chr. Hansen går vi ind for åbenhed om skatter gennem vores offentliggjorte "Position on Tax", der giver indsigt i relevante skatteforhold såsom vores skattestyrelse, skattestruktur og det forhold, at vi kun baserer beslutninger på forretningsmæssige forhold i modsætning til en aggressiv skattetilgang mv.*

*Vi anerkender desuden, at tendensen går mod offentliggørelse af mere detaljerede skatteoplysninger om jurisdiktioner, hvor multinationale selskaber har aktiviteter.*

*Vi gør os derfor interne overvejelser om, hvordan vi kan rapportere mere detaljerede skatteoplysninger, men som andre selskaber, der på det seneste er begyndt at offentliggøre sådanne skatteoplysninger, har vi behov for, at sådan en offentliggørelse afvejes mod den ugunstige konkurrencemæssige situation, dette medfører."*

#### **Ad dagsordenens punkt 10**

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.

## Majoritetskrav

Til vedtagelse af forslagene i pkt. 6a, 6b og 6c på dagsordenen kræves, at beslutningen tiltrædes af mindst 2/3 af de afgivne stemmer samt 2/3 af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital. Alle øvrige forslag kan vedtages med simpelt flertal.

## Selskabets aktiekapital

På tidspunktet for denne indkaldelse udgør selskabets aktiekapital nominelt DKK 1.318.524.960, der er fordelt på aktier à nominelt DKK 10. Hver aktie à DKK 10 giver én stemme.

## Registreringsdato og aktionærernes stemmeret

Registreringsdatoen er **onsdag den 18. november 2020**.

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 20. november 2020**.

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 sende den med almindelig post til Computershare A/S, Lottenborgvej 26 D, 1. sal, 2800 Kgs. Lyngby. Blanketten er tilgængelig på selskabets hjemmeside: [www.chr-hansen.com/en/investors/governance/annual-general-meeting](http://www.chr-hansen.com/en/investors/governance/annual-general-meeting)
- Ved at kontakte Computershare telefonisk på tlf. **45 46 09 97** (hverdage mellem kl. 9.00 og 15.30) eller pr. e-mail til [gf@computershare.dk](mailto:gf@computershare.dk).

Bestilte adgangskort sendes elektronisk til den e-mailadresse, som er oplyst af aktionæren på Aktionærportalen, og som er registreret i ejerbogen. Adgangskort sendes ikke til aktionærerne med posten.

Adgangskort skal fremvises ved indgangen til generalforsamlingen, enten i elektronisk form (dvs. på en smartphone/tablet) eller i udskrift. Aktionærer, som har bestilt adgangskort uden at oplyse e-mailadresse, skal afhente deres adgangskort ved indgangen ved fremvisning af behørig legitimation. Fysiske stemmesedler udleveres ved indgangen.

## Fuldmagt

Aktionærer 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 blanketten, der kan hentes på selskabets hjemmeside. Blanketten fremsendes i udfyldt og underskrevet stand til Computershare A/S, enten ved at sende en indscannet kopi af blanketten pr. e-mail til [gf@computershare.dk](mailto:gf@computershare.dk) eller med almindelig post til Computershare A/S, Lottenborgvej 26 D, 1. sal, 2800 Kgs. Lyngby
- Ved at kontakte Computershare telefonisk på tlf. **45 46 09 97** (hverdage mellem kl. 9.00 og 15.30) eller pr. e-mail til [gf@computershare.dk](mailto:gf@computershare.dk).

Den udfyldte fuldmagtsblanket skal være Computershare A/S i hænde senest **fredag den 20. november 2020**. Der kan afgives enten fuldmagt eller brevstemme, jf. nedenfor, men ikke begge dele.

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

## Brevstemme

Aktionærer, der er forhindrede i at deltage i generalforsamlingen, kan stemme ved brevstemme. Brevstemme 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 blanketten, der kan hentes på selskabets hjemmeside, [www.chr-hansen.com/en/investors/governance/annual-general-meeting](http://www.chr-hansen.com/en/investors/governance/annual-general-meeting). Blanketten fremsendes i udfyldt og underskrevet stand til Computershare A/S, enten ved at sende en indscannet kopi af blanketten pr. e-mail til [gf@computershare.dk](mailto:gf@computershare.dk) eller med almindelig post til Computershare A/S, Lottenborgvej 26 D, 1. sal, 2800 Kgs. Lyngby
- Ved at kontakte Computershare telefonisk på tlf. **45 46 09 97** (hverdage mellem kl. 9.00 og 15.30) eller pr. e-mail til [gf@computershare.dk](mailto:gf@computershare.dk).

Brevstemmer skal være Computershare A/S i hænde senest **fredag den 20. november 2020**. Der kan afgives enten brevstemme eller fuldmagt, jf. ovenfor, men ikke begge dele.

## Praktiske oplysninger

På selskabets hjemmeside, [www.chr-hansen.com/en/investors/governance/annual-general-meeting](http://www.chr-hansen.com/en/investors/governance/annual-general-meeting), kan der til og med dagen for generalforsamlingens afholdelse findes yderligere oplysninger om generalforsamlingen, herunder:

- Indkaldelsen til ordinær generalforsamling med **bilag 1**
- De ændrede vedtægter
- Blanketter, der anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt og pr. brev
- Oplysninger om det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen
- Årsrapport for 2019/20
- Vederlagsrapport for 2019/20
- Oplysninger om håndtering af personoplysninger i forbindelse med den ordinære generalforsamling

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

Der vil ikke være forplejning på generalforsamlingen.

## Spørgsmål fra aktionærerne

Aktionærer kan stille spørgsmål til dagsordenen eller til dokumenter mv. til behandling på 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 [investorrelations@chr-hansen.com](mailto:investorrelations@chr-hansen.com). Spørgsmål skal være selskabet i hænde senest en uge før generalforsamlingens afholdelse.

Hørsholm, den 29. oktober 2020

Chr. Hansen Holding A/S  
Bestyrelsen

# Bilag 1

## Beskrivelse af kandidater til bestyrelsen



**Dominique Reiniche** - formand



**Jesper Brandgaard** - næstformand

	<p>Indstillet til genvalg som formand for bestyrelsen</p> <p>Formand for bestyrelsen siden 2018</p> <p>Næstformand for bestyrelsen siden 2015 og medlem af bestyrelsen siden 2013</p> <p>Formand for nomineringsudvalget og vederlagsudvalget og medlem af revisionsudvalget</p>	<p>Indstillet til genvalg som medlem af bestyrelsen</p> <p>Medlem af bestyrelsen siden 2017 og næstformand siden 2018</p> <p>Medlem af revisionsudvalget og nomineringsudvalget</p>
Nationalitet	Fransk	Dansk
Køn	Kvinde	Mand
Født	Juli 1955	Oktober 1963
Uafhængig*	Ja	Ja
Stilling	Professionelt bestyrelsesmedlem	Professionelt bestyrelsesmedlem
Bestyrelseskompetencer	<p>Erfaring fra stillinger i fødevarer-, drikkevare- og hygiejne-/skønhedsindustrierne i bl.a. Procter &amp; Gamble og Jacobs-Suchard (nu Modeléz International). 22 års erfaring fra ledende poster på fransk og europæisk niveau i Coca-Cola Enterprises og The Coca-Cola Company.</p>	<p>Erfaring fra koncernledelsen i en multinational lægemiddelvirksomhed, herunder ansvar for strategiudvikling og -gennemførelse, juridiske anliggender samt patenter, informationsteknologi og investor relations. Bestyrelses- og ledelseserfaring inden for finansiel rapportering og kapitalmarkeder.</p>
Bestyrelsesposter og andre hverv	<p>Formand: Eurostar EIL, Storbritannien, formand for nominerings- og vederlagsudvalget og medlem af revisionsudvalget.</p> <p>Bestyrelsesmedlem: PayPal Luxembourg, Luxembourg, formand for vederlagsudvalget og medlem af revisionsudvalget.</p> <p>Mondi plc, Storbritannien, formand for bæredygtighedsudvalget og medlem af nomineringsudvalget og vederlagsudvalget.</p> <p>Severn Trent plc, Storbritannien, medlem af bæredygtighedsudvalget og nomineringsudvalget.</p>	<p>Næstformand: William Demant Invest A/S, Danmark.</p> <p>Bestyrelsesmedlem i William Demant Fonden og det rådgivende udvalg i kapitalfonden VækstPartner Kapital ApS, begge i Danmark.</p> <p>Direktør i JBR Counselling ApS, et anpartsselskab, der yder rådgivning og foretager investeringer.</p>
Uddannelse	MBA fra ESSEC Business School, Paris, Frankrig.	Cand.merc.aud. og MBA fra Copenhagen Business School, Danmark.

\* Som defineret i de danske Anbefalinger for god selskabsledelse.

## Beskrivelse af kandidater til bestyrelsen



**Luis Cantarell** - bestyrelsesmedlem



**Heidi Kleinbach-Sauter** - bestyrelsesmedlem

	<p>Indstillet til genvalg som medlem af bestyrelsen</p> <p>Medlem af bestyrelsen siden 2016</p> <p>Formand for videnskabs- og innovationsudvalget</p>	<p>Indstillet til genvalg som medlem af bestyrelsen</p> <p>Medlem af bestyrelsen siden 2017</p> <p>Medlem af videnskabs- og innovationsudvalget og nomineringsudvalget</p>
Nationalitet	Spansk og schweizisk	Tysk og amerikansk
Køn	Mand	Kvinde
Født	August 1952	Juni 1956
Uafhængig*	Ja	Ja
Stilling	Professionelt bestyrelsesmedlem	Professionelt bestyrelsesmedlem
Bestyrelseskompetencer	Global erfaring inden for føde- og drikkevareindustrien samt forbrugersundhed. Omfattende bestyrelseserfaring og mere end ti års ledelseserfaring som medlem af koncernledelsen i Nestlé Group.	Mere end 25 års erfaring med innovation samt forskning og udvikling inden for en lang række kategorier inden for CPG (consumer packaged goods) i Europa, USA og Latinamerika, Asien og Australien. Grundlægger af og formand for flere råd og bestyrelser, herunder i børsnoterede selskaber. Erfaring som medlem af det rådgivende udvalg i Northern Seed Montana LCC, USA.
Bestyrelsesposter og andre hverv	Formand: Froneri Ltd., Storbritannien. Bestyrelsesmedlem: Kintai Therapeutics, Inc., USA, Grupo URIACH SL, Werfen SA og Foundation Fero, alle i Spanien.	Bestyrelsesmedlem: Royal Unibrew A/S
Uddannelse	Kandidatgrad i økonomi fra Universitat de Barcelona, Spanien, og har gennemført lederuddannelsen Program for Executive Development på International Institute for Management Development (IMD), Schweiz.	Certifikat i europæisk kvalitetsledelse og revision fra Deutsche Gesellschaft für Qualität. Bachelorgrad, kandidatgrad og ph.d. i fødevarevidenskab- og teknologi fra Universität Stuttgart-Hohenheim, Tyskland. Har gennemført lederuddannelsen General Management Program på Harvard Business School, USA.

\* Som defineret i de danske Anbefalinger for god selskabsledelse.

## Beskrivelse af kandidater til bestyrelsen



**Lise Kaae**



**Kevin Lane**

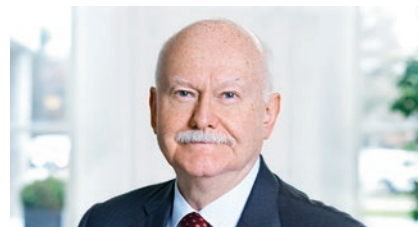
	Indstillet til valg som nyt medlem af bestyrelsen	Indstillet til valg som nyt medlem af bestyrelsen
Nationalitet	Dansk	Irsk
Køn	Kvinde	Mand
Født	Juli 1969	Februar 1965
Uafhængig*	Ja	Ja
Stilling	Administrerende direktør, Heartland A/S, Danmark	Professionelt bestyrelsesmedlem
Bestyrelseskompetencer	Omfattende erfaring inden for finans og regnskab. Lise Kaae har arbejdet som statsautoriseret revisor og partner i PwC og har operationel erfaring fra stillinger som administrerende direktør og økonomidirektør i Bestseller-koncernen samt erfaring fra Handelsbankens revisionsudvalg. Lise Kaae har herudover erfaring inden for M&A og investering.	Omfattende erfaring som administrerende direktør i fødevarerbranchen, herunder særligt inden for mejeribranchen fra den irske andelsmejerikoncern Ornua Co-operative Ltd. samt inden for fødevarer ingrediensbranchen fra den irske koncern Kerry Group, der producerer fødevarer ingredienser og aromastoffer. Kevin Lane har international erfaring fra London, Mexico, Mellemamerika og USA, hvor han har arbejdet under sin ansættelse hos Kerry Group. Han har desuden omfattende erfaring med M&A samt både B2B og B2C.
Bestyrelsesposter og andre hverv	Bestyrelsesmedlem: VKR Holdings A/S, Bestseller A/S og Normal A/S, alle i Danmark.	Formand: Fiid (eatfiid.com), Irland Bestyrelsesmedlem: Wheatsheaf Investments Ltd., Irland, og formand for investeringsudvalget Seniorrådgiver for PAI Partners, Frankrig, og medlem af IE Brown Executive MBA Advisory Committee, Irland
Uddannelse	Cand.merc.aud., Handelshøjskolen i Aarhus, Statsautoriseret revisor.	Kandidat i virksomhedsøkonomi, salg og markedsføring, University of Limerick, Irland.

\* Som defineret i de danske Anbefalinger for god selskabsledelse.

## Beskrivelse af kandidater til bestyrelsen



**Lillie Li Valeur**



**Mark Wilson** - bestyrelsesmedlem

	Indstillet til valg som nyt medlem af bestyrelsen	Indstillet til genvalg som medlem af bestyrelsen Medlem af bestyrelsen siden 2010 Formand for revisionsudvalget og medlem af vederlagsudvalget
Nationalitet	Dansk/kinesisk	Britisk
Køn	Kvinde	Mand
Født	Februar 1970	Juli 1952
Uafhængig*	Nej (repræsentant for Novo Holdings A/S)	Ja
Stilling	Administrerende direktør, Good Food Group A/S, Danmark	Professionelt bestyrelsesmedlem
Bestyrelseskompetencer	Erfaring som administrerende direktør i Good Food Group A/S samt som eksternt bestyrelsesmedlem i AAK AB, et svensk selskab, der beskæftiger sig med vegetabiliske olier og fedtstoffer, og den svenske medicinalvirksomhed MEDA AB. Herudover har hun en solid baggrund inden for mejeribranchen, salg og markedsføring fra en række ledende stillinger i Arla Foods. Lillie Li Valeur har desuden international erfaring, primært fra Asien og EMEA, og erfaring inden for M&A og strategisk samarbejde samt inden for både B2C og B2B.	Mere end 40 års erfaring som administrerende direktør i FMCG-virksomheder (fast moving consumer goods) og service-/B2B-industrier i Asien, Sydamerika, Storbritannien og Irland samt internationale markeder. Finansiell og regnskabsmæssig erfaring.
Bestyrelsesposter og andre hverv	Bestyrelsesmedlem: Marel Hf, Island	-
Uddannelse	MBA fra CEIBS og bachelor i medicin, Shanghai Medical University, begge i Kina.	B.Sc. i Food & Management Science fra University of London, diplom i marketing og fellow ved Chartered Institute of Marketing, Storbritannien.

\* Som defineret i de danske Anbefalinger for god selskabsledelse.



## Beskrivelse af de medarbejdervalgte koncernrepræsentanter indtil 2021



**Lisbeth Grubov**  
- medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem\*\*



**Charlotte Hemmingsen**  
- medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem\*\*

	Medlem af bestyrelsen siden 2017	Medlem af bestyrelsen siden 2017
Nationalitet	Dansk	Dansk
Køn	Kvinde	Kvinde
Født	Juni 1955	September 1964
Uafhængig <sup>*</sup>	Nej	Nej
Stilling	Process Specialist, Global Engineering, Chr. Hansen A/S, Danmark	Ansvarlig for den lovpligtige CMC-dokumentation i Quality Assurance, Chr. Hansen A/S, Danmark
Bestyrelseskompetencer	-	-
Bestyrelsesposter og andre hverv	-	-
Uddannelse	Kemiingenør fra Danmarks Tekniske Universitet.	Cand.agro. fra Den Kongelige Veterinær- og Landbohøjskole.

<sup>\*</sup> Som defineret i de danske Anbefalinger for god selskabsledelse.

<sup>\*\*</sup> Medarbejderrepræsentant valgt af medarbejderne i Chr. Hansen Holding A/S, Chr. Hansen A/S og Chr. Hansen Natural Colors A/S.

## Beskrivelse af de medarbejdervalgte koncernrepræsentanter indtil 2021



**Per Poulsen**

- medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem\*\*



**Kim Ib Sørensen**

- medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem\*\*

	Medlem af bestyrelsen siden 2013	Medlem af bestyrelsen siden 2017
Nationalitet	Dansk	Dansk
Køn	Mand	Mand
Født	April 1966	Juli 1963
Uafhængig*	Nej	Nej
Stilling	Principal Scientist, Chr. Hansen A/S, Danmark.	Senior Principal Scientist med ansvar for udvikling og opkøb af bakteriestammer, Chr. Hansen A/S, Danmark.
Bestyrelseskompetencer	-	-
Bestyrelsesposter og andre hverv	-	-
Uddannelse	Maskiningeniør fra Roskilde Tekniske Skole.	Cand.scient. i biokemi og ph.d. i molekylær biologi fra Københavns Universitet.

\* Som defineret i de danske Anbefalinger for god selskabsledelse.

\*\* Medarbejderrepræsentant valgt af medarbejderne i Chr. Hansen Holding A/S, Chr. Hansen A/S og Chr. Hansen Natural Colors A/S.

## Delivering value for more than 145 years

Chr. Hansen has been fermenting lactic acid bacteria for more than a century, and working with clinically documented probiotics for more than 25 years.

We serve customers worldwide with expertise, new ideas, professional support and customized solutions – all aimed at ensuring superior product portfolios and business success in probiotics.

Chr. Hansen Holding A/S  
Bøge Allé 10-12, 2970 Hørsholm, Denmark  
Phone: +45 4574 7474

## Find and follow



[www.youtube.com/user/dkchrhansen](https://www.youtube.com/user/dkchrhansen)



[www.linkedin.com/company/chr-hansen-as](https://www.linkedin.com/company/chr-hansen-as)



[www.twitter.com/chr\\_hansen](https://www.twitter.com/chr_hansen)



[www.facebook.com/chr.hansen.group](https://www.facebook.com/chr.hansen.group)



[www.instagram.com/chr.hansen](https://www.instagram.com/chr.hansen)



[www.chr-hansen.com](https://www.chr-hansen.com)

**CHR HANSEN**

*Improving food & health*