

Referat af ordinær generalforsamling, onsdag den 24. november 2021

Onsdag den 24. november 2021 kl. 16.00 afholdtes ordinær generalforsamling i Chr. Hansen Holding A/S, cvr-nr. 28 31 86 77, i Søhuset Conferencecenter, Venlighedsvej 10, 2970 Hørsholm.

Dagsordenen for den ordinære generalforsamling indeholdt følgende punkter:

1. Beretning om selskabets virksomhed
2. Godkendelse af årsrapporten for 2020/21
3. Beslutning om resultatdisponering
4. Fremlæggelse af selskabets vederlagsrapport for 2020/21 til vejledende afstemning
5. Fastsættelse af honorar for bestyrelsen
6. Forslag fra bestyrelsen:
 - 6a. Godkendelse af skadesløsholdelsesordninger og tilhørende ændring af selskabets vederlagspolitik
7. Valg af medlemmer til bestyrelsen
 - 7a. Valg af formand for bestyrelsen
 - 7b. Valg af øvrige bestyrelsesmedlemmer
8. Valg af revisor
 - 8a. Genvalg af PwC Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
9. Bemyndigelse til dirigenten for den ordinære generalforsamling

Bestyrelsesformand Dominique Reiniche bød aktionærerne velkommen. Bestyrelsesformanden meddelte, at bestyrelsen i henhold til vedtægternes pkt. 6.11 havde udpeget advokat Anders Ørjan Jensen til dirigent for generalforsamlingen.

Dirigenten takkede bestyrelsen for valget og konstaterede, at generalforsamlingen var lovligt indkaldt og beslutningsdygtig med hensyn til alle dagsordenens punkter. Dirigenten oplyste, at den ordinære generalforsamling ville blive afholdt på engelsk i overensstemmelse med selskabets vedtægter, og at der var mulighed for simultantolkning til dansk.

Dirigenten gik videre til dagsordenen og oplyste generalforsamlingen om, at alle dagsordenens forslag kunne vedtages med simpelt flertal. Det blev desuden oplyst, at den ordinære generalforsamling ville blive transmitteret direkte via webcast på selskabets hjemmeside.

På generalforsamlingen var der repræsenteret nominelt DKK 843.040.650 aktier svarende til 63,99% af selskabets stemmeberettigede aktiekapital.

I lighed med tidligere år besluttede dirigenten, at de indledende dagsordenspunkter 1-4 ville blive fremlagt samlet.

Ad dagsordenens punkt 1-4

Bestyrelsesformanden, Dominique Reiniche fremlagde bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed samt årsrapporten for regnskabsåret 2020/21. Formanden adresserede blandt andet emner som bæredygtighed og ESG samt diversitet og skatterapportering. Efterfølgende præsenterede selskabets administrerende direktør, Mauricio Graber, de strategiske højdepunkter fra det seneste regnskabsår, herunder selskabets nye lighthouse-projekter HMO og fermenterede plantebaserede alternativer. Bestyrelsesformanden afsluttede med beskrivelse af bestyrelsens sammensætning og den årlige bestyrelsesevaluering.

Dirigenten spurgte, om der var nogle bemærkninger til beretningen og forslagene under dagsordenens pkt. 1-4.

Claus Berner Møller, ATP, bemærkede, at Chr. Hansen havde været igennem nogle vanskelige år i forhold til volume/mix vækst. Claus Berner Møller var dog glad for, at Chr. Hansen hurtigt havde handlet og frasolgt Natural Colors samt foretaget tre opkøb. Claus Berner Møller nævnte endvidere, at selskabet forhåbentligt ville opleve en større volume/mix vækst i de kommende år, og at selskabets høje aktivitet inden for produktlanceringer allerede var et tegn på dette.

I relation til ESG understregede Claus Berner Møller, at Chr. Hansen er et førende selskab og fremhævede en række eksempler herpå, herunder selskabets investering i et stort solcelleanlæg, dets bæredygtigheds mål og det faktum, at selskabet har tilsluttet sig "Science Based Target initiative". Til emnet biodiversitet havde Claus Berner Møller følgende spørgsmål: Har Chr. Hansen vurderet, om virksomheden er afhængig af eller har en negativ indvirkning på biodiversiteten?

Afslutningsvis udtrykte Claus Berner Møller tilfredshed med selskabets vedtagelse af land-for-land skatterapportering.

Bestyrelsesformanden, Dominique Reiniche takkede Claus Berner Møller for hans vurdering af Chr. Hansen og bemærkede, at bestyrelsen var fuldt ud på linje med hans beskrivelse af de nødvendige skridt for selskabet de kommende år. Formanden påskønnede endvidere Claus Berner Møllers anerkendelse af selskabets fremskridt på ESG-områder.

Til spørgsmålet om biodiversitet forklarede formanden, at Chr. Hansen nøje følger alle diskussioner om biodiversitet og er bevidst om, at det er et kritisk emne for fremtidige generationer. Selskabets public affairs-team er meget engageret i EU Kommissionens arbejde med biodiversitetsstrategien for 2030. Chr. Hansen har endnu ikke formuleret en biodiversitetsstrategi. Formanden bemærkede dog, at Chr. Hansen allerede nu gør en række ting, der bidrager til at bevare biodiversiteten. I den forbindelse fremhævede formanden selskabets mikrobielle løsninger, som kan bidrage til at sænke brugen af kemikalier, selskabets klimaprogram og det faktum, at Chr. Hansen kræver, at dets leverandører træffer foranstaltninger for at bevare biodiversiteten. Derudover nævnte formanden, at hele 82% af Chr. Hansens omsætning i det forgangne regnskabsår havde bidraget til FN's bæredygtigheds mål. Endelig understregede formanden, at et af selskabets store fokusområder næste år vil være at arbejde med leverandørens engagement med særlig vægt på biodiversitet.

Anders Schelde, AkademikerPension og LD Fonde, fik ordet. Anders Schelde nævnte, at 2021 havde været et vanskeligt år for selskabet, men understregede sin overbevisning om, at Chr. Hansens innovative løsninger over tid ville skabe grundlaget for et stærkere og sundere samfund.

Anders Schelde roste bestyrelsen for at følge op på AkademikerPensions og LD Fondes forslag fra sidste års ordinære generalforsamling om skatte- og klimarapportering. Efter vedtagelsen af forslaget om skatterapportering på sidste års ordinære generalforsamling fremhævede Anders Schelde, at det nu var oplyst i årsrapporten, at bestyrelsen vil påbegynde skatterapportering i henhold til GRI:207 standarden i den næste årsrapport. Selskabets skattepolitik var desuden blevet opdateret med stærkere vægt på gennemsigtighed. Anders Schelde understregede, at selskabets indsats på dette område var meget solid og ville styrke aktionærernes tillid.

I forhold til det andet forslag om klimarapportering bemærkede Anders Schelde, at det ikke havde modtaget bestyrelsens støtte på sidste års ordinære generalforsamling og ikke blev vedtaget. Anders Schelde påpegede, at det på den baggrund var positivt at se, at det var oplyst i årsrapporten, at selskabet vil implementere TCFD rapportering i 2022. Ifølge Anders Schelde havde selskabet også udført et imponerende stykke arbejde ved ikke kun at analysere TCFD ud fra et rapporteringsperspektiv, men også ved at vurdere TCFD bredt på tværs af organisationen.

Til sidst nævnte Anders Schelde selskabets vederlagsrapport og udtrykte et ønske om større gennemsigtighed med hensyn til sammenligningen med peer-grupper og brugen af KPI'er. Derfor havde AkademikerPension og LD Fonde besluttet at stemme imod vederlagsrapporten.

Bestyrelsesformanden, Dominique Reiniche, takkede Anders Schelde for hans anerkendelse af Chr. Hansens fremskridt efter sidste års diskussioner om skatte- og klimarapportering. I relation til vederlagsrapporten nævnte formanden, at selskabet vil gennemgå rapporten hvert år og lytter til dets interessenter. Formanden forklarede også, at selskabet i dette års rapport allerede havde øget oplysningsniveauet, f.eks. ved at angive, om incitamenter er under, på højde med eller over

mål samt med yderligere detaljer om tiltrædelsesbonuser. Formanden understregede dog, at Chr. Hansen vil søge at øge gennemsigtigheden yderligere.

Aktionær Bjørn Hansen spurgte til en række emner: (i) vækst og udbytte for de seneste fem år, (ii) bestyrelsens sammensætning, herunder formandens køn og fremtiden med hensyn til hvor formanden bor, (iii) den sene udbetaling af udbytte sidste år, (iv) årsagen til, at forskellige hjemmesider (Nordnet, Nordea etc.) indeholder forskellige oplysninger om selskabets gældsgrad eller mangler oplysninger (f.eks. navn og bopæl på den administrerende direktør), (v) beslutningen om at frasælge Natural Colors, (vi) de regnskabsstandarder som anvendes i Chr. Hansens årsrapport og (vii) udenlandske aktionærer som ejer mere end 5% af selskabet.

Dirigenten gav ordet til bestyrelsesformanden, Dominique Reiniche, for at besvare spørgsmål (ii) og (iii) stillet af Bjørn Hansen.

Til spørgsmål (ii) om bestyrelsens sammensætning bemærkede formanden, at mål for bestyrelsens sammensætning fastsættes med henblik på at bevare balancen mellem begge køn. Formanden forklarede også, at hun var glad for, at der er flere nationaliteter i bestyrelsen, og at pandemien havde vist, at det var muligt at arbejde på afstand af hinanden. I forhold til spørgsmål (iii) svarede formanden, at beslutningen om udbetaling af udbytte efter afslutningen af frasalget af Natural Colors sidste år helt var i tråd med det, der blev meldt ud på den ordinære generalforsamling i 2020.

Administrerende direktør, Mauricio Graber, besvarede spørgsmål (i) og fremhævede, at selskabets vækst i aktiekursen over de seneste fem år havde været 56%. I relation til udbytte nævnte den administrerende direktør, at selskabet konsekvent havde udloppet udbytte til sine aktionærer i form af ordinært og ekstraordinært udbytte i de seneste fem år. Til spørgsmål (v) om frasalget af Natural Colors bemærkede den administrerende direktør, at Natural Colors blev frasolgt, fordi det ikke havde synergier med selskabets mikrobielle platform og i bund og grund udgjorde en separat virksomhed.

Den administrerende direktør besvarede derefter spørgsmål (iv), idet han fremhævede, at Chr. Hansen hvert år udgiver et fakta-ark med relevante og aktuelle oplysninger om gæld, som eksterne hjemmesider vil kunne bruge til at sikre korrekte oplysninger. Til spørgsmål (vi) om regnskabsstandarder bemærkede den administrerende direktør, at Chr. Hansens rapportering er i overensstemmelse med de internationale IFRS-regler. Til besvarelse af spørgsmål (iv) forklarede den administrerende direktør, at hans navn og bopæl er offentlig tilgængelig information.

Til det sidste spørgsmål (vii) om udenlandsk ejerskab af selskabet bemærkede den administrerende direktør, at danske aktionærer ejer ca. 35% af Chr. Hansens aktiekapital. APG fra Holland var på nuværende tidspunkt den eneste udenlandske aktionær med mere end 5% af kapitalen.

Dirigenten gik videre til den formelle godkendelse af forslagene under dagsordenens punkt 1-4.

I relation til punkt 4 om vederlagsrapporten bemærkede dirigenten, at rapporten var blevet opdateret den 19. november 2021 (og uploadet igen til selskabets hjemmeside) for at rette en sammenlægning af ellers korrekte tal på side 18. Rettelsen var beskrevet i detaljer i den opdaterede rapports indledning.

Dirigenten spurgte, om der var bemærkninger eller indsigelser til forslagene under dagsordenens punkt 1-4. Da dette ikke var tilfældet, konkluderede dirigenten, at ledelsens beretning om selskabets virksomhed var taget til efterretning, og at årsrapporten for 2020/21 og forslaget om udlodning af et ordinært udbytte på DKK 6,54 per aktie var godkendt med den nødvendige majoritet. Dirigenten konkluderede endvidere, at vederlagsrapporten var blevet godkendt ved vejledende afstemning.

Ad dagsordenens punkt 5

Dirigenten oplyste for generalforsamlingen, at bestyrelsen havde foreslået en regulering af det nuværende basishonorar på DKK 400.000 med en stigning på 5% resulterende i følgende vederlagsniveau for regnskabsåret 2021/22:

Bestyrelsens medlemmer:	DKK 420.000 (basishonorar)
Bestyrelsens formand:	DKK 1.260.000 (svarende til 3 gange basishonorar)
Bestyrelsens næstformand:	DKK 840.000 (svarende til 2 gange basishonorar)

Dirigenten bemærkede, at bestyrelsens basishonorar senest blev reguleret i 2016, og at de foreslåede justeringer var baseret på en general vederlagsundersøgelse foretaget af bestyrelsen, herunder en gennemgang og sammenligning med andre børsnoterede selskabers nuværende vederlagsniveauer.

Ud over ovennævnte honorarer havde bestyrelsen foreslået at indføre faste multiplikatorer for udvalgshonorarer baseret på bestyrelsens basishonorar svarende til det nuværende forhold mellem basishonoraret og udvalgshonorarerne. Bestyrelsen havde således foreslået, at medlemmer af selskabets udvalg modtager følgende tillægshonorarer for regnskabsåret 2021/22:

Formand for revisionsudvalget:	DKK 315.000 (svarende til 0,75 gange basishonorar)
--------------------------------	-------------------------------------------------------

Formand for vederlagsudvalget og videnskabs- og innovationsudvalget:	DKK 262.500 (svarende til 0,625 gange basishonorar)
Formand for nomineringsudvalget:	DKK 210.000 (svarende til 0,5 gange basishonorar)
Medlemmer af revisionsudvalget og videnskabs- og innovationsudvalget:	DKK 157.500 (svarende til 0,375 gange basishonorar)
Medlemmer af nomineringsudvalget og vederlagsudvalget:	DKK 131.250 (svarende til 0,3125 gange basishonorar)

Bestyrelsen havde endvidere foreslået, at medlemmerne af bestyrelsen og udvalgene 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 2020/21)

Rejser mellem kontinenter

DKK 37.500 (uændret i forhold til niveauet for 2020/21)

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

Da der ikke var indvendinger eller bemærkninger til forslaget, konstaterede dirigenten, at forslaget var vedtaget med den fornødne majoritet.

Ad dagsordenens punkt 6

Ad punkt 6a: Godkendelse af skadesløsholdelsesordninger og tilhørende ændring af selskabets vederlagspolitik

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde foreslået en beslutning om at godkende skadesløsholdelsesordninger, og at beslutningen afspejles i selskabets vederlagspolitik.

Dirigenten henviste til begrundelsen for forslaget som beskrevet i indkaldelsen og forklarede, at forslaget var baseret på den seneste udvikling på forsikringsmarkedet, som havde påvirket priserne og vilkårene for bestyrelses- og direktionsansvarsforsikringer i børsnoterede selskaber. For at sikre selskabets evne til fortsat at kunne tilbyde bestyrelsen og direktionen en passende dækning og beskyttelse havde bestyrelsen foreslået, at selskabet – i tilfælde hvor bestyrelsen finder den gældende forsikringsdækning utilstrækkelig og/eller forbundet med uforholdsmæssigt store omkostninger – kan tilbyde skadesløsholdelsesordninger til bestyrelsen og direktionen.

Dirigenten bemærkede, at skadesløsholdelse i hvert tilfælde ville forudsætte, at der ikke foreligger svig eller en forsætlig forseelse.

Vedtagelse af forslaget ville medføre, at følgende nye punkt 2.6 indsættes i vederlagspolitikken:

“Selskabet kan tegne bestyrelses- og direktionsansvarsforsikring, der dækker medlemmerne af bestyrelsen og direktionen. Hvis bestyrelsen vurderer, at den tilgængelige forsikringsdækning er utilstrækkelig og/eller forbundet med uforholdsmæssigt store omkostninger eller på anden vis byrdefulde vilkår, kan selskabet tilbyde medlemmerne af bestyrelsen og/eller direktionen skadesløsholdelsesordninger i forbindelse med krav relateret til udøvelsen af deres hverv, forudsat i hvert tilfælde at sådanne krav ikke skyldes svig eller en forsætlig forseelse fra det pågældende medlems side. Selskabet desuden tilbyde at dække rimelige omkostninger forbundet med et forsvar mod sådanne krav.”

Aktionær Jens Frederik Demant fik ordet og udtrykte utilfredshed med forslaget. Jens Frederik Demant forklarede, at bestyrelsesmedlemmer efter hans mening må have tillid til deres egne evner til at handle og derfor må være ansvarlige for deres handlinger. Han tilføjede efterfølgende, at han var imod forslaget.

Dirigenten bemærkede, at Jens Frederik Demants modstand mod forslaget ville blive ført til protokollen.

Da der ikke var yderligere indsigelser eller bemærkninger, konkluderede dirigenten, at forslaget var vedtaget af generalforsamlingen med den fornødne majoritet.

Ad dagsordenens punkt 7

Dirigenten gik derefter videre til valg til bestyrelsen. Dirigenten henviste til pkt. 9.2 i selskabets vedtægter og oplyste, at medlemmerne af bestyrelsen, herunder bestyrelsens formand, vælges af generalforsamlingen for en periode på ét år, og at genvalg kan finde sted. De indstillede kandidaters kompetencer og hverv, herunder oplysninger om kandidaternes øvrige ledelsehverv, var beskrevet i bilag 2 til indkaldelsen.

Ad punkt 7a: Valg af formand for bestyrelsen

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde foreslået, at Dominique Reiniche genvælges som formand for bestyrelsen.

Dirigenten konstaterede, at der ikke var indvendinger eller yderligere bemærkninger til forslaget, og at generalforsamlingen derfor havde genvalgt Dominique Reiniche som formand for bestyrelsen.

Ad punkt 7b: Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen

Dirigenten gav ordet til bestyrelsesformand Dominique Reiniche, som oplyste generalforsamlingen om, at bestyrelsen havde foreslået genvalg af følgende bestyrelsesmedlemmer for en periode på ét år: Jesper Brandgaard, Luis Cantarell, Lise Kaae, Heidi Kleinbach-Sauter, Kevin Lane og Lillie Li Valeur. Bestyrelsesmedlemmet Mark Wilson, som havde været medlem af bestyrelsen siden 2010, havde meddelt bestyrelsen, at han ikke ønskede at genopstille til bestyrelsen på den ordinære generalforsamling.

På bestyrelsens vegne takkede bestyrelsesformanden Mark Wilson for hans lange tjeneste og stærke bidrag til bestyrelsens arbejde.

Formanden bemærkede endvidere, at vedtagelse af forslaget ville reducere antallet af generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer fra 8 til 7, hvilket er inden for selskabets normale grænser (og i overensstemmelse med vedtægternes pkt. 9.1).

Endelig oplyste bestyrelsesformanden, at medarbejderne i Chr. Hansen Holding A/S og Chr. Hansen A/S i juni 2021 havde valgt medarbejderrepræsentanter til bestyrelsen. Charlotte Hemmingsen og Kim Ib Sørensen blev genvalgt, og Karen Lauesen og Casper Lynghøj Giedo blev valgt som nye medarbejderrepræsentanter og indtræder i bestyrelsen umiddelbart efter den ordinære generalforsamling. Formanden bemærkede, at de fire medarbejderrepræsentanter ville være på valg igen i 2025. Afslutningsvis takkede formanden de tidligere medarbejderrepræsentanter, Lisbeth Grubov og Per Poulsen, for deres dedikerede bidrag til bestyrelsens arbejde.

Da der ikke var indvendinger eller bemærkninger til forslaget, konstaterede dirigenten, at Jesper Brandgaard, Luis Cantarell, Lise Kaae, Heidi Kleinbach-Sauter, Kevin Lane og Lillie Li Valeur var genvalgt som bestyrelsesmedlemmer.

Ad dagsordenens punkt 8

Ad punkt 8a: Genvalg af PwC Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dirigenten bemærkede, at bestyrelsen havde foreslået genvalg af PwC Statsautoriseret Revisionspartnerselskab som selskabets revisor.

Det var oplyst i indkaldelsen, at revisionsudvalgets anbefaling ikke var påvirket af tredjeparter og ikke var underlagt nogle kontraktlige forpligtelser, som begrænser generalforsamlingens valg til bestemte revisorer eller revisionsfirmaer.

Dirigenten spurgte, om der var nogle kommentarer til forslaget.

Aktionær Bjørn Hansen spurgte, om han kunne få tilsendt regnskabstallene, da de offentligt tilgængelige tal på forskellige hjemmesider efter hans mening var forskellige.

Dirigenten svarede, at revisor ville være til rådighed efter generalforsamlingen for yderligere drøftelse herom.

Da der ikke var yderligere bemærkninger, konstaterede dirigenten, at forslaget var vedtaget med den fornødne majoritet.

Ad dagsordenens punkt 9

Dirigenten oplyste generalforsamlingen om, at bestyrelsen havde foreslået, 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.

Der var ingen indvendinger eller bemærkninger til forslaget, som derefter blev vedtaget.

-oOo-

Da der ikke var yderligere bemærkninger eller spørgsmål, gav dirigenten ordet til Dominique Reiniche, som takkede aktionærene for deres deltagelse og afsluttede den ordinære generalforsamling.

Generalforsamlingen blev hævet kl. 17.36.

Som dirigent:

Anders Ørjan Jensen