

Referat af ordinær generalforsamling, onsdag den 23. november 2022

Onsdag den 23. november 2022 kl. 16.00 afholdtes ordinær generalforsamling i Chr. Hansen Holding A/S, CVR-nr. 28 31 86 77, på Scandic Falkoner, Falkoner Alle 9, 2000 Frederiksberg.

Dagsordenen for den ordinære generalforsamling indeholdt følgende punkter:

1. Beretning om selskabets virksomhed
2. Godkendelse af årsrapporten for 2021/22
3. Beslutning om resultatdisponering
4. Fremlæggelse af selskabets vederlagsrapport for 2021/22 til vejledende afstemning
5. Fastsættelse af honorar for bestyrelsen
6. Forslag fra bestyrelsen:
 - 6a. Bemyndigelse til bestyrelsen til at forhøje selskabets aktiekapital med eller uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer
 - 6b. Bemyndigelse til bestyrelsen til at lade selskabet erhverve egne aktier
 - 6c. Foreslåede ændringer til selskabets vedtægter
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 og meddelte, at bestyrelsen i henhold til vedtægternes pkt. 6.11 havde udpeget advokat Anders Ørjan Jensen som 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 vedtagelse af dagsordenens forslag 6a og 6c ville kræve tiltrædelse af mindst 2/3 af de afgivne stemmer samt af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital. De øvrige 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 1.026.007.570 aktier svarende til 77,92% 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 2021/22. Formanden fremhævede de makroøkonomiske udfordringer, herunder de fortsatte Covid-19-afbrydelser, den øgede inflation og den alvorlige overbelastning af globale forsyningskæder over hele verden.

Formanden adresserede også Ruslands invasion af Ukraine og understregede, at Chr. Hansen fra krigens begyndelse havde afsat et beløb svarende til overskuddet af Chr. Hansen, Rusland, til humanitær bistand i Ukraine.

Formanden omtalte også selskabets økonomiske resultater og ambitioner, bæredygtighed, ESG samt diversitet og skatterapportering.

Efterfølgende præsenterede selskabets administrerende direktør, Mauricio Graber, strategiske højdepunkter fra det seneste regnskabsår, herunder udviklingen i selskabets lighthouse-projekter.

Bestyrelsesformanden afsluttede med bemærkninger om sammensætningen af bestyrelsen, den årlige bestyrelsesevaluering og direktionens vederlæggelse.

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

Mark Jessen, ATP, fik ordet og bemærkede, at Chr. Hansen havde oplevet en langsommere vækst i sine lighthouse-projekter end forventet, men at Chr. Hansen uanset burde betragtes som et R&D-kraftcenter. Mark Jessen fremhævede derefter specifikt FC&E (dvs. Food Cultures & Enzymes), idet han spurgte, hvordan de forskellige volumenvækstrater på tværs af segmenter påvirker R&D-ressourceallokeringen, hvor R&D-indsatserne øges, og hvor de reduceres for at drage fordel af den stærke cash flow generering.

Mark Jessen omtalte derefter volume/mix-vækst i FC&E og bemærkede, at trods sidste års stigning, er FC&E-væksten i det indeværende år tilbage til hovedsageligt at være prisdrevet. Mark Jessen spurgte derefter: Hvad gør ledelsen sikker på, at der vil ske stigninger i volume/mix-vækst i FC&E i de kommende år?

I relation til ESG roste Mark Jessen virksomhedens indsats og fremhævede både dets bæredygtige produkter og bæredygtighedsmål. Endelig hilste Mark Jessen selskabets vedtagelse af land-for-land skatterapportering velkommen, som ville blive offentliggjort sammen med den næste kvartalsrapport.

Formanden for bestyrelsen takkede Mark Jessen for hans bemærkninger og spørgsmål. Til spørgsmålet om R&D-ressourceallokering bemærkede formanden, at R&D er kernen i Chr. Hansens forretningsmodel, og at 8% af omsætningen bruges på R&D. Formanden forklarede endvidere, at Chr. Hansen er meget forsigtig med at allokere R&D-ressourcer mellem kerneforretningen, FC&E, og lighthouse-projekterne. I den sammenhæng bemærkede formanden, at det ikke ville være muligt kun at allokere R&D-ressourcer til de voksende lighthouse-projekter, da den primære vækst i forretningen stadig stammer fra selskabets kerneforretning. Endelig understregede formanden, at selskabet også har succes med at udvikle videnskabelige innovationer til kerneforretningen, FC&E, til både forbrugere og kunder.

Til spørgsmålet om vækst i volumenmix forklarede formanden, at Chr. Hansen er meget bevidst om, at det er vigtigt, og formanden understregede, at det er årsagen til, at Chr. Hansen vil fortsætte med at innovere og overgå markedets forventninger.

Til sidst takkede formanden Mark Jessen for anerkendelsen af Chr. Hansens indsatser inden for ESG og skatterapportering.

Dirigenten bemærkede, at selskabet havde modtaget nogle skriftlige spørgsmål fra aktionær Bjørn Hansen, som dirigenten efter aftale mellem aktionæren og selskabet ville læse op.

Spørgsmålene angik: (i) timing af udbytte, (ii) selskabets tiltag og planer for nødhjælp til Ukraine, (iii) selskabets ESG-indsatser, (iv) produktions- og eksportsteder, og (v) de fem største lande på vækst for Chr. Hansen.

Dirigenten gav ordet til bestyrelsesformanden, Dominique Reiniche.

Til emnet (i) om udbytte bemærkede formanden, at selskabet vil overveje en potentiel udlodning i løbet af året. I relation til emne (ii) om Ukraine bemærkede formanden, at Chr. Hansen har lagt en stor indsats for at støtte sine medarbejdere og kunder i Ukraine, og vil forsætte dermed. Formanden nævnte også, at Chr. Hansen giver donationer til humanitær bistand til Ukraine svarende til overskuddet af virksomhedens aktiviteter i Rusland.

Formanden gik derefter over til emne (iii) om ESG-indsatser og forklarede, at Chr. Hansen ikke har nogen planer om at nedskalere sine ESG-indsatser, og at ESG er en del af virksomhedens forretningslogik. Til emne (iv) om produktionssteder nævnte formanden, at det meste af Chr. Hansens produktion er placeret i Danmark, Frankrig, Tyskland og USA, og at produkterne eksporteres globalt. Til sidst, med hensyn til emne (v) om de fem største lande på vækst, forklarede formanden, at selskabets salgsvækst er baseret på global tilstedeværelse, og at detaljer på lande basis ikke offentliggøres. Formanden henviste dog til, at den nye skatterapport, der offentliggøres i januar, vil indeholde flere detaljer om de fem største lande på vækst.

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 18. november 2022 (og uploadet igen til selskabets hjemmeside) for at rette en tærskel for EBIT før særlige poster for at sikre en nøjagtig afspejling af selskabets bonusplan for 2021/22. Rettelsen var foretaget i tabel 9 på side 12 og beskrevet detaljeret 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 2021/22 og forslaget om udlodning af et ordinært udbytte på DKK 7,04 per aktie var godkendte. Dirigenten konkluderede endvidere, at vederlagsrapporten var godkendt ved vejledende afstemning.

Ad dagsordenens punkt 5

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde foreslået følgende vederlag til bestyrelsens medlemmer for regnskabsåret 2022/23 (uændret i forhold til vederlagsniveauet for 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)

Ud over ovennævnte honorarer havde bestyrelsen foreslået, at generalforsamlingen godkender 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 bestyrelsesudvalg modtager følgende tillægshonorarer for regnskabsåret 2022/23 (uændret i forhold til niveauet for 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 udvalsrelaterede møder, afhængigt af rejseafstanden:

Rejser uden for bopælslandet

DKK 22.500 (uændret i forhold til niveauet for 2021/22)

Rejser mellem kontinenter

DKK 37.500 (uændret i forhold til niveauet for 2021/22)

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.

Ad dagsordenens punkt 6

Ad punkt 6a: Bemyndigelse til bestyrelsen til at forhøje selskabets aktiekapital med eller uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer

Bestyrelsen havde foreslået, 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 23. november 2027. Bemyndigelserne blev foreslået begrænset til 10% af den eksisterende aktiekapital (enkeltvis og tilsammen).

Den reviderede ordlyd af de foreslåede bemyndigelser i pkt. 5.1-5.4 vil være som følger:

”5.1 Bestyrelsen er frem til og med den 23. november 2027 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 23. november 2027 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.”

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

Ad punkt 6b: Bemyndigelse til bestyrelsen til at forhøje selskabets aktiekapital med eller uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer

Bestyrelsen havde foreslået, at bestyrelsen bemyndiges til i perioden frem til den 23. november 2027 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.

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

Ad punkt 6c: Foreslåede ændringer til selskabets vedtægter

Bestyrelsen havde foreslået at ændre vedtægternes pkt. 9.3 til at bruge både mandlige og kvindelige pronominer (dvs. ”hans/hendes” i stedet for ”hans”). I den engelske oversættelse af vedtægterne blev der foreslået lignende ændringer til pkt. 4.5 og pkt. 7.5.

De foreslåede ændringer var reflekteret i de reviderede vedtægter, som var vedhæftet som bilag 1 til indkaldelsen.

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

Ad dagsordenens punkt 7

Dirigenten gik herefter til punktet om valg af bestyrelse. Dirigenten henviste til vedtægterne og oplyste, at bestyrelsesmedlemmerne, herunder formanden for bestyrelsen, vælges af den ordinære generalforsamling for en periode på et år, og at genvalg kan finde sted. De opstillede kandidaters kvalifikationer og stillinger, herunder oplysninger om kandidaternes øvrige ledelsesfunktioner, 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, at bestyrelsen havde foreslået genvalg af følgende bestyrelsesmedlemmer for en periode på ét år: Jesper Brandgaard, Luis Cantarell, Lise Kaae, Heidi Kleinbach-Sauter og Kevin Lane.

Da der ikke var indvendinger eller bemærkninger til forslaget, konstaterede dirigenten, at Jesper Brandgaard, Luis Cantarell, Lise Kaae, Heidi Kleinbach-Sauter og Kevin Lane var genvalgte 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 ("PwC") 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. Da dette ikke var tilfældet, konstaterede dirigenten, at PwC var genvalgt som selskabets revisor.

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.

Da der ikke var indsigelser eller bemærkninger, konkluderede dirigenten, at forslaget var vedtaget af generalforsamlingen,

-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. 17.02.

Som dirigent:

Anders Ørjan Jensen