

Referat af ekstraordinær generalforsamling afholdt torsdag d. 30. marts 2023

Torsdag den 30. marts 2023 kl. 17.00 afholdtes ekstraordinær generalforsamling i Chr. Hansen Holding A/S, CVR-nr. 28 31 86 77 ("**Chr. Hansen**") i Hangaren på Clarion Hotel & Congress Copenhagen Airport, Ellehammersvej 20, 2770 Kastrup, Danmark.

Dagsordenen for den ekstraordinære generalforsamling indeholdt følgende punkter:

1. Beslutning om at gennemføre fusion af Chr. Hansen og Novozymes A/S i overensstemmelse med fusionsplan af 12. december 2022
2. Beslutning om at godkende transaktionsspecifik skadesløsholdelse af ledelsen og relevante medarbejdere
3. Ændring af regnskabsåret for Chr. Hansen
4. Ændring af bestyrelseshonorar som følge af den foreslåede fusion og ændring af regnskabsår
5. Bemyndigelse til dirigenten for den ekstraordinære generalforsamling

Bestyrelsesformand Dominique Reiniche bød aktionærene velkommen og gav en kort introduktion til baggrunden for bestyrelsens indkaldelse til den ekstraordinære generalforsamling, som var den påtænkte sammenlægning af Chr. Hansen og Novozymes A/S, CVR nr. 10 00 71 27 ("**Novozymes**").

Bestyrelsesformanden gav herefter ordet til advokat Anders Ørjan Jensen, som bestyrelsen havde udpeget som dirigent for den ekstraordinære generalforsamling i henhold til pkt. 6.11 i selskabets vedtægter.

Dirigenten takkede bestyrelsen for valget og konstaterede, at generalforsamlingen var lovligt indkaldt og beslutningsdygtig vedrørende dagsordenens punkter. Dirigenten oplyste, at den ekstraordinære generalforsamling ville blive afholdt på engelsk i overensstemmelse med selskabets vedtægter, og at der var mulighed for simultantolkning til dansk. Det blev desuden oplyst, at den ekstraordinære generalforsamling ville blive transmitteret direkte via webcast på Chr. Hansens microsite med visse restriktioner.

Dirigenten oplyste, at vedtagelse af dagsordenens forslag 1 og 3 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.

På generalforsamlingen var der repræsenteret nominelt DKK 1.011.302.280 aktier svarende til 76,80% af selskabets stemmeberettigede aktiekapital. Bestyrelsen havde modtaget fuldmagter omfattende i alt 99.999.187 stemmer svarende til 98,88% af de repræsenterede stemmer.

Ad dagsordenens punkt 1

Bestyrelsesformand Dominique Reiniche præsenterede bestyrelsens forslag om, at generalforsamlingen godkender gennemførelsen af fusionen af Chr. Hansen og Novozymes i henhold til selskabsloven med Novozymes som det fortsættende selskab og Chr. Hansen som det ophørende selskab ("**Fusionen**") i overensstemmelse med fusionsplan af 12. december 2022 ("**Fusionsplanen**").

Bestyrelsesformanden kommenterede blandt andet på det strategiske rationale for Fusionen, det sammenlagte selskabs profil og fremtidige ledelse, de forventede synergier, de finansielle og ikke-finansielle ambitioner og fusionsvederlaget. Endelig nævnte og understregede bestyrelsesformanden, at bestyrelsen enstemmigt anbefalede, at generalforsamlingen godkendte gennemførelsen af Fusionen.

Bestyrelsesformanden gav herefter ordet til dirigenten til en præsentation af de mere tekniske og juridiske aspekter af forslaget.

Dirigenten oplyste, at PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab (i egenskab af revisor for både Novozymes og Chr. Hansen) som led i Fusionen havde udarbejdet særskilte vurderingsmandserklæringer om kreditorernes stilling efter Fusionen (kreditorerklæringer) for henholdsvis Novozymes og Chr. Hansen i henhold til selskabslovens § 242. Det konkluderes i begge erklæringer af 12. december 2022, at kreditorerne i henholdsvis Novozymes og Chr. Hansen må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter Fusionen i forhold til Novozymes' og Chr. Hansens respektive situationer. Kreditorerklæringerne blev sammen med Fusionsplanen indsendt til Erhvervsstyrelsen den 12. december 2022.

Dirigenten oplyste endvidere, at oplysninger om den påtænkte Fusion havde været offentliggjort af Erhvervsstyrelsen siden den 12. december 2022 og dermed mere end de 4 uger, som er påkrævet efter selskabslovens § 245, stk. 1. Dirigenten forklarede dernæst, at følgende dokumenter relateret til forslaget om vedtagelse af Fusionen var offentliggjort på Chr. Hansens microsite, med visse restriktioner, og tilsvarende stillet til rådighed for aktionærene på Chr. Hansens kontor:

- Fusionsplan;

- Årsrapport for Novozymes for regnskabsåret 2022 godkendt på Novozymes' ordinære generalforsamling den 2. marts 2023;
- Godkendte årsrapporter for de seneste tre regnskabsår for henholdsvis Chr. Hansen og Novozymes;
- Bestyrelsens fusionsredegørelse af 12. december 2022;
- Vurderingsmandsudtagelse vedrørende den påtænkte Fusion, herunder fusionsplanen og det tilbudte vederlag, for Novozymes af 12. december 2022 udarbejdet af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab;
- Vurderingsmandserklæring vedrørende kreditorernes stilling efter Fusionen for Novozymes af 12. december 2022 udarbejdet af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab; og
- Et fritagelsesdokument udarbejdet i henhold til fritagelserne anført i artikel 1, stk. 4, litra g) og stk. 5, litra f), i forordning (EU) 2017/1129 af 14. juni 2017 med senere ændringer og i overensstemmelse med kravene i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2021/528 af 16. december 2020.

Dirigenten forklarede, at Fusionen vil blive gennemført i henhold til vilkårene i Fusionsplanen og vil indebære en automatisk overdragelse af alle aktiver og forpligtelser som helhed i Chr. Hansen til Novozymes, og at Chr. Hansen som følge af Fusionen vil blive opløst uden likvidation.

Dirigenten oplyste, at de juridiske virkninger af Fusionen vil træde i kraft ved den endelige registrering af Fusionen i Erhvervsstyrelsen (dvs. datoen for Fusionens gennemførelse). Fusionen får regnskabsmæssig virkning, jf. selskabslovens § 237, stk. 3, nr. 8, pr. 1. januar 2023.

Dirigenten forklarede, at endelig registrering af Fusionen i Erhvervsstyrelsen (og dermed Fusionens gennemførelse) i henhold til Fusionsplanen er betinget af opfyldelse af visse betingelser, som er beskrevet i de fuldstændige forslag (som er inkluderet i indkaldelsen til generalforsamlingen). Betingelserne er som følger:

- (a) At generalforsamlingen i henholdsvis Novozymes og Chr. Hansen har vedtaget beslutninger om at gennemføre Fusionen i overensstemmelse med gældende lovgivning og Fusionsplanens vilkår;

- (b) At enhver relevant venteperiode (og enhver forlængelse heraf) skal være udløbet eller være bragt til ophør før tid, og/eller alle relevante godkendelser og tilladelser, i nødvendigt omfang, skal være indhentet af Novozymes, i hvert enkelt tilfælde i henhold til (i) antitrust-lovgivningen i de i bilag 1 til Fusionsplanen anførte jurisdiktioner¹, (ii) lovgivningen om udenlandske direkte investeringer i de i bilag 2 til Fusionsplanen anførte jurisdiktioner² og (iii) antitrust-lovgivningen og/eller lovgivningen om udenlandske direkte investeringer i andre jurisdiktioner end de i bilag 1 og 2 til Fusionsplanen anførte, forudsat (for så vidt angår (iii)) at Novozymes loyalt og med rimelighed (efter at have rådført sig med Chr. Hansen) anser sådanne godkendelser og tilladelser af den i Fusionsplanen påtænkte Fusion i de relevante jurisdiktioner for at være væsentlige for Fusionen og derfor bør indhentes forud for Fusionens gennemførelse;
- (c) I det omfang det kræves i henhold til lovgivningen, at der er modtaget den lovpligtige godkendelse af et dokument udarbejdet i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2017/1129 af 14. juni 2017 med senere ændringer eller delegerede forordninger udstedt i henhold dertil, og at sådan lovpligtig godkendelse ikke er tilbagekaldt;
- (d) At Vederlagsaktierne (som defineret nedenfor) er godkendt til optagelse til handel og officiel notering af Nasdaq Copenhagen;
- (e) Undtagen i forhold til antitrust-lovgivningen og lovgivningen om udenlandske direkte investeringer, der udtømmende reguleres af punkt b), at der ikke er vedtaget lovgivning, regler eller anden regulering eller truffet nogen afgørelse, der stadig er i kraft, af en kompetent domstol eller tilsynsmyndighed eller anden Offentlig Myndighed, der forhindrer eller på anden måde forbyder Fusionen, og at der ikke er indledt sagsanlæg, og at relevant lovgivning ikke af en Offentlig Myndighed er blevet bekendtgjort, indgået, håndhævet, ophøjet til lov, vedtaget, udstedt eller anset for anvendelig på den i Fusionsplanen påtænkte Fusion, der forbyder, ulovliggør eller på anden måde forhindrer gennemførelse af Fusionen i overensstemmelse med Fusionsplanen. I relation til Fusionsplanen betyder "**Offentlig Myndighed**" ethvert eller enhver (a) nation, stat, statssamfund, provins, territorium, amt, kommune, distrikt eller anden jurisdiktion af enhver art, (b) forbundsregering, delstatsregering, lokalstyre, kommunestyre, udenlandsk styre eller andet styre eller (c) statslige eller halvstatslige myndigheder af enhver art, herunder ethvert eller enhver overstatslig myndighed, statslig division, afdeling, agentur,

1 Bilag 1 til Fusionsplanen - Liste af antitrust jurisdiktioner: (i) Brasilien, (ii) Kina, (iii) EU, (iv) Sydkorea, (v) Tyrkiet og (vi) USA.

2 Bilag 2 til Fusionsplanen - Liste af udenlandske direkte investeringer jurisdiktioner: (i) Frankrig og (ii) Italien.

kommission, organ, embedsmand, ministerium, operatør af en fondsbørs eller et reguleret marked, enhed, instans eller lignende og enhver domstol, voldgifts- eller anden ret;

- (f) At der ikke er vedtaget love eller truffet afgørelser efter datoen for Fusionsplanen med fortsat gyldighed af en kompetent domstol eller tilsynsmyndighed eller nogen anden Offentlig Myndighed, der i) medfører en forpligtelse for Novozymes, Novo Nordisk Fonden, CVR-nr. 10 58 29 89, og/eller Novo Holdings A/S, CVR-nr. 24 25 76 30, hverken før eller efter Fusionens gennemførelse, til at fremsætte et tilbud til nogen aktionær i Chr. Hansen i overensstemmelse med kapitel 8 i kapitalmarkedsloven eller tilsvarende lovgivning i en anden jurisdiktion som følge af underskrivelsen af Fusionsplanen, vedtagelsen af Fusionen og/eller gennemførelsen af Fusionen (undtagen, for at undgå tvivl, enhver forpligtelse, der alene måtte følge af Novozymes', Novo Nordisk Fondens, Novo Holdings A/S' og/eller deres respektive datterselskabers køb af aktier i Chr. Hansen efter datoen for Fusionsplanen), eller ii) forhindrer Novo Nordisk Fonden (via Novo Holdings A/S) i at opfylde nogle af de forpligtelser eller tilsagn, som Novo Holdings A/S har accepteret eller afgivet til understøttelse af Fusionen; og
- (g) At Novozymes for så vidt angår Novozymes eller Chr. Hansen for så vidt angår Chr. Hansen og Chr. Hansen A/S, CVR-nr. 12 51 64 79, ikke har indledt eller indgivet begæring om konkursbehandling i henhold til gældende lovgivning.

Dirigenten forklarede, at når forslaget om vedtagelse af Fusionen er godkendt af generalforsamlingen i Novozymes og generalforsamlingen i Chr. Hansen, vil beslutningerne om vedtagelse af Fusionen blive anmeldt til Erhvervsstyrelsen. I henhold til de i Fusionsplanen anførte vilkår vil Fusionen dog først blive endeligt registreret i Erhvervsstyrelsen (og dermed få juridisk virkning), når ovenstående betingelser er opfyldt. Anmeldelsen med henblik på registrering af Fusionen kan tilbagekaldes forud herfor, hvis en af ovenstående betingelser ikke kan opfyldes, eller hvis fusionsaftalen mellem Novozymes og Chr. Hansen bringes til ophør.

Dirigenten henviste derefter igen til de fuldstændige forslag (som inkluderet i indkaldelsen), som fremhæver følgende hovedvilkår for Fusionen fra Fusionsplanen:

- I henhold til Fusionsplanen vil det samlede fusionsvederlag til aktionærerne i Chr. Hansen bestå af nominelt kr. 374.597.292 B-aktier i Novozymes, svarende til udstedelse af i alt 374.597.292 nye B-aktier a nominelt kr. 1 pr. aktie ("**Vederlagsaktierne**"). Vederlagsaktierne vil blive udstedt i forbindelse med Fusionens gennemførelse og optaget til handel og officiel notering på Nasdaq Copenhagen med en nominel værdi på kr. 2 pr. aktie.

- I forbindelse med Fusionen blev der udarbejdet særskilte vurderingsmandsudtalelser om den påtænkte Fusion i overensstemmelse med selskabslovens § 241 af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab (i egenskab af revisor for både Novozymes og Chr. Hansen). Det konkluderes i begge udtalelser af 12. december 2022, at de fremgangsmåder, som bestyrelsen i henholdsvis Novozymes og Chr. Hansen har anvendt ved ansættelsen af Novozymes' og Chr. Hansens dagsværdier, herunder synergier, og ved fastsættelsen af vederlaget, er hensigtsmæssige, og at det samlede vederlag for aktierne i Chr. Hansen under omstændighederne er rimeligt og sagligt begrundet ud fra et økonomisk synspunkt.
- Fusionsvederlaget tildeles i henhold til nedenstående ombytningsforhold:
 - (a) Novo Holdings A/S (der ejer aktier i både Novozymes og Chr. Hansen) ombytter en aktiebeholdning på 28.983.112 aktier á nominelt kr. 10 pr. aktie i Chr. Hansen for Vederlagsaktier i henhold til et ombytningsforhold, hvor 1 aktie á nominelt kr. 10 i Chr. Hansen ombyttes for 2,0454 Vederlagsaktier á nominelt kr. 1. Eftersom Novozymes' B-aktier handles på Nasdaq Copenhagen med en nominel værdi på kr. 2 pr. aktie, svarer ombytningsforholdet til ombytning af 1 aktie á nominelt kr. 10 i Chr. Hansen for 1,0227 B-aktier á nominelt kr. 2 i Novozymes.
 - (b) De øvrige aktionærer i Chr. Hansen ombytter deres respektive aktiebeholdninger i Chr. Hansen for Vederlagsaktier i henhold til et ombytningsforhold, hvor 1 aktie á nominelt kr. 10 i Chr. Hansen ombyttes for 3,0652 Vederlagsaktier á nominelt kr. 1. Eftersom Novozymes' B-aktier handles på Nasdaq Copenhagen med en nominel værdi på kr. 2 pr. aktie, svarer ombytningsforholdet til ombytning af 1 aktie á nominelt kr. 10 i Chr. Hansen for 1,5326 B-aktier á nominelt kr. 2 i Novozymes.
 - (c) I det omfang Novo Holdings A/S pr. datoen for registrering af Fusionens gennemførelse i Erhvervsstyrelsens it-system har en aktiebeholdning i Chr. Hansen bestående af mere end 28.983.112 aktier á nominelt kr. 10 pr. aktie, vil Novo Holdings A/S ombytte sådanne yderligere aktier til Vederlagsaktier i henhold til det i b) beskrevne ombytningsforhold.
- Novo Holdings A/S har givet særskilt samtykke til det differentierede ombytningsforhold for vederlaget, som tildeles Novo Holdings A/S i henhold til a) ovenfor for så vidt angår 28.983.112 aktier á nominelt kr. 10 i Chr. Hansen, og Novo Holdings A/S har i denne forbindelse givet udtrykkeligt samtykke til herved at fravige ligeretsgrundsætningen i selskabslovens § 45.

- Der udstedes ikke fraktioner af Vederlagsaktier som Vederlagsaktier, og kun hele nye B-aktier i Novozymes (med en nominel værdi på kr. 2) vil blive betalt og leveret som Vederlagsaktier. I det omfang ombytningen af aktier i Chr. Hansen til Vederlagsaktier i øvrigt ville give en aktionær i Chr. Hansen ret til at modtage en fraktion af en Vederlagsaktie, dvs. en beholdning af Vederlagsaktier, der ikke udgør et helt antal Vederlagsaktier ("**Aktiefraktioner**"), vil antallet af Vederlagsaktier, som den pågældende aktionær i Chr. Hansen modtager (for hvert enkelt depot i Euronext Securities Copenhagen), blive nedrundet til nærmeste hele Vederlagsaktie. Aktiefraktioner afregnes kontant baseret på en kurs pr. aktie svarende til lukkekursen på aktierne i Novozymes på Nasdaq Copenhagen den første handelsdag efter registrering af Fusionen i Erhvervsstyrelsen (eller en sådan anden dato i afregningsperioden, som Novozymes måtte fastsætte og offentliggøre i en selskabsmeddelelse). Aktiefraktioner optages ikke til handel på Nasdaq Copenhagen. Novozymes vil ikke i forbindelse med afregningen af Aktiefraktioner blive indehaver af Vederlagsaktier svarende til Aktiefraktionerne.
- I det omfang en aktionær i Chr. Hansen ikke kan modtage sine Vederlagsaktier som følge af begrænsninger i henhold til gældende præceptiv lovgivning i det land, hvor aktionæren er hjemmehørende, herunder begrænsninger, som følger af lovkrav, der pålægger Novozymes eller Chr. Hansen at foretage visse handlinger i det pågældende land, som potentielt kan medføre en risiko for erstatningsansvar og/eller strafferetligt ansvar for Novozymes' ledelse og/eller Chr. Hansens ledelse (en "**Begrænset Aktionær**"), kan Novozymes foranledige, at de Vederlagsaktier, der kan henføres til den Begrænsede Aktionær, sælges af en af Novozymes udpeget afregningsagent, og at kontantprovenuet (i danske kroner) fra salget herefter hurtigst muligt betales til den Begrænsede Aktionær i stedet for Vederlagsaktier. Novozymes vil ikke i forbindelse med salg af Vederlagsaktier, der kan henføres til en Begrænset Aktionær, blive indehaver af Vederlagsaktier, der kan henføres til en Begrænset Aktionær.
- I overensstemmelse med Fusionsplanen bevarer Novozymes sit navn og binavn og optager Chr. Hansen Holding A/S som nyt binavn som led i Fusionens gennemførelse.

Dirigenten oplyste herefter på vegne af bestyrelsen, at der i perioden mellem underskrivelsen af Fusionsplanen den 12. december 2022 og den ekstraordinære generalforsamling var indtrådt følgende begivenheder af væsentlig betydning, herunder væsentlige ændringer i aktiver og forpligtelser, jf. selskabslovens § 248, stk. 1:

- Den 12. januar 2023 blev Chr. Hansens delårsrapport for 1. kvartal offentliggjort, idet dirigenten henviste til rapporten, som siden den nævnte dato, havde været tilgængelig på selskabets hjemmeside;

- Den 24. januar 2023 bekræftede Skatterådet i en bindende kendelse, at den foreslåede Fusion opfylder kravene til gennemførelse som en skattefri Fusion i henhold til danske skatteregler;
- Den 8. marts 2023 blev fritagelsesdokumentet udarbejdet i forbindelse med den foreslåede Fusion offentliggjort, idet dirigenten henviste til dokumentet, som siden den nævnte dato, havde været tilgængelig på selskabets hjemmeside;
- Den 8. marts 2023 blev Chr. Hansens finansielle forventninger til 2022/23 bekræftet;
- Den 8. marts 2023 blev de foreslåede kandidater til bestyrelsen for det sammenlagte selskab offentliggjort; og
- Den 28. marts 2023 blev det offentliggjort, at den lovpligtige venteperiode for den amerikanske fusionskontrolsøgning var udløbet.

Dirigenten spurgte, om der var spørgsmål eller bemærkninger til forslaget.

Jens Christian Uldall-Hansen fik ordet, og han opfordrede indledningsvist selskaberne til at vælge "Hansenzymes" som navn til det kombinerede selskab. Ifølge Jens Christian Uldall-Hansen ville valget af dette navn være en måde at holde fast i Chr. Hansens lange historie. Aktionæren udtrykte endvidere et håb om, at gennemførelsen af Fusionen ikke vil ske hurtigt, idet Chr. Hansens 150-års jubilæum er næste år den 25. februar. Jens Christian Uldall-Hansen spurgte dernæst, om der var foretaget en SWOT-analyse af transaktionen. Jens Christian Uldall-Hansen nævnte endvidere, at Chr. Hansen er et stærkt brand og spurgte, om det kombinerede selskab vil fortsætte med at sælge produkter under navnet. Endelig udtrykte Jens Christian Uldall-Hansen utilfredshed med, at det danske sprog ifølge aktionæren ikke er prioriteret på Chr. Hansens hjemmeside.

Bestyrelsesformanden, Dominique Reiniche, takkede for indlægget og spørgsmålene. Formanden understregede først, at ledelsen er meget bevidst om Chr. Hansens stærke arv. Formanden forklarede endvidere, at denne stærke arv - både med hensyn til værdier, kultur, teknologi og medarbejderdedikation - var en af grundene til, at Novozymes henvendte sig til Chr. Hansen om den foreslåede transaktion. Formanden understregede, at aktionærerne skal føle sig sikre på, at Chr. Hansens enorme arv ikke vil blive spildt. Med hensyn til fejringen i 2024 bemærkede formanden, at det på nuværende tidspunkt er meget usikkert, hvad der vil ske. Formanden nævnte dog, at selskabet i øjeblikket arbejder på en bog for at fejre Chr. Hansens historie, som forhåbentlig bliver færdig i tide til jubilæet næste år.

Til spørgsmålet om SWOT-analysen bemærkede formanden, at der var gennemført omfattende analyser af transaktionen, og at bestyrelsen bestemt ikke havde været blind over for volatiliteten og uforudsigeligheden i det nuværende marked. Formanden fremhævede, at ledelsen havde

fundet, at der var rigtig mange gode grunde til Fusionen, herunder en stærkere teknologiplatform, en større geografisk spredning og selskabernes meget komplementære forretninger. Formanden nævnte endvidere, at der selvfølgelig er en eksekveringsrisiko forbundet med transaktionen, men at selskabets ledelse har tillid til, at der kan eksekveres på de muligheder, som Fusionen skaber. I forhold til navnet på det sammenlagte selskab bemærkede formanden, at det endnu ikke er fastlagt, men at de to selskaber arbejder sammen om at fastlægge det nye navn.

Tidligere CEO for selskabet, Lars Frederiksen, fik herefter ordet. Lars Frederiksen gav udtryk for, at han var stærk fortaler for den foreslåede Fusion. Lars Frederiksen beskrev, at der i de sidste 25 år var sket mange ændringer i Chr. Hansen, herunder blandt andet salget af Chr. Hansen i 2002 til en fransk kapitalfond samt børsnoteringen på Nasdaq Copenhagen i 2010. Lars Frederiksen bemærkede, at alle disse ændringer har frigivet en masse energi og værdi i selskabet, og at han var overbevist om, at Fusionen ligeledes ville frigive en masse værdier ikke alene for aktionærene, men også for medarbejderne. Afslutningsvist nævnte Lars Frederiksen, at Fusionen var nødvendig og en større kombineret enhed var nødvendig for at kunne konkurrere med de største producenter af specialprodukter.

CEO, Mauricio Graber, takkede på vegne af bestyrelsen og direktionen Lars Frederiksen for hans indlæg. Mauricio Graber bemærkede endvidere, at det nye selskab vil finde en måde at fejre alle de elementer, der har bygget selskabets kultur. I relation til navnet på det nye selskab forklarede Mauricio Graber, at det vil blive udviklet af teams fra begge selskaber samt rådgivere.

Dirigenten konkluderede, med generalforsamlingens tilslutning, at forslaget om gennemførelse af Fusionen i overensstemmelse med Fusionsplanen var vedtaget med den fornødne majoritet.

Ad dagsordenens punkt 2

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde foreslået, at den ekstraordinære generalforsamling godkender en transaktionsspecifik skadesløsholdelse, der yder tilstrækkelig og passende dækning for medlemmer af Chr. Hansens ledelse, herunder bestyrelsen, direktionen og relevante medarbejdere, i forbindelse med Fusionen.

Dirigenten forklarede, at den ordinære generalforsamling allerede tilbage i 2021 havde godkendt, at Chr. Hansen under visse omstændigheder kan etablere skadesløsholdelsesordninger (hvilket også er afspejlet i selskabets vederlagspolitik). I forhold til det foreliggende forslag forklarede dirigenten, at den foreslåede skadesløsholdelse er transaktionsspecifik. Den vil derfor kun finde anvendelse for så vidt angår krav, der måtte opstå i forbindelse med Fusionen og kun i relation til ansvar, der måtte ifaldes af medlemmer af bestyrelsen, direktionen og relevante medarbejdere i Chr. Hansen-koncernen (som nærmere defineret i forslaget).

Dirigenten fremhævede dernæst baggrunden for forslaget, som var angivet i indkaldelsen, herunder at Fusionen efter bestyrelsens vurdering vil medføre ansvar og risici, der overstiger, hvad man normalt kan forvente, at et ledelsesmedlem eller medarbejdere påtager sig i en dansk

børsnoteret virksomhed. Dirigenten bemærkede endvidere, at nogle af disse forpligtelser også kan overstige, hvad der normalt vil være dækket af Chr. Hansens direktions- og bestyrelsesansvarsforsikring. For at lette processen havde bestyrelsen derfor fundet, at det er i Chr. Hansens og dets aktionærers interesse, at generalforsamlingen godkender en transaktionsspecifik skadesløsholdelse.

Dirigenten bemærkede også, at skadesløsholdelsen vil være underlagt undtagelser, herunder at der eksempelvis ikke vil være dækning for handlinger og undladelser, der kan henføres til svig, forsætlig pligtforsømmelse eller grov uagtsomhed.

Ordlyden af den foreslåede beslutning, herunder de detaljerede vilkår og betingelser, fremgår af indkaldelsen og er som følger:

- Selskabet skadesløsholder såvel nuværende, fremtidige som tidligere “Bestyrelsesmedlemmer” og “Ledelsesmedlemmer” (som defineret nedenfor) i selskabet, selskabets datterselskaber og andre tilknyttede virksomheder (undtagen, for at undgå tvivl, Novo Holdings A/S og dette selskabs tilknyttede virksomheder uden tilknytning til Chr. Hansen) (“Chr. Hansen-koncernen”) for krav fremsat af tredjemand (dvs. som ikke er en del af Chr. Hansenkoncernen) mod sådanne Bestyrelsesmedlemmer og Ledelsesmedlemmer som led i udøvelsen af deres hverv i de juridiske enheder i Chr. Hansen-koncernen i forbindelse med den påtænkte fusion af selskabet og Novozymes og den hermed forbundne udstedelse af nye aktier af Novozymes som fusionsvederlag, i det videst mulige omfang dette er tilladt i henhold til gældende lovgivning i forhold til ansvar over for tredjemand, som disse Bestyrelsesmedlemmer og Ledelsesmedlemmer måtte ifalde som led i udøvelsen af deres hverv som bestyrelsesmedlem eller direktionsmedlem eller medarbejder i Chr. Hansen-koncernen.
- Ovenstående (i) gælder i tilfælde, hvor en eventuel dækning, der måtte kunne opnås under en bestyrelses- eller direktionsansvarsforsikring eller anden gældende forsikringsdækning tegnet af Chr. Hansen-koncernen eller Bestyrelsesmedlemmet eller Ledelsesmedlemmet, ikke er tilstrækkelig til at dække et eventuelt krav omfattet af ovenstående, men (ii) gælder ikke i tilfælde, hvor den skadesløsholdte persons handlinger eller undladelser, eller handlinger eller undladelser, der kan henføres til den skadesløsholdte person, var groft uagtsomme, svigagtige eller udgjorde forsætlig pligtforsømmelse.
- Denne skadesløsholdelse gælder alene for krav fremsat af tredjemand mod Bestyrelsesmedlemmer og Ledelsesmedlemmer i forbindelse med den påtænkte fusion af selskabet og Novozymes og den hermed forbundne udstedelse af nye aktier som fusionsvederlag.

- Med “Bestyrelsesmedlem” eller “Ledelsesmedlem” menes et medlem af selskabets bestyrelse, et medlem af selskabets Corporate Leadership Team og enhver medarbejder i Chr. Hansen-koncernen, der kan ifalde personligt ansvar i henhold til gældende lovgivning.
- For at undgå tvivl skal selskabet ikke skadesløsholde Bestyrelsesmedlemmer og Ledelsesmedlemmer for ansvar i henhold til gældende lovgivning, eller på anden vis relateret til den påtænkte fusion af selskabet og Novozymes eller den hermed forbundne udstedelse af nye aktier som fusionsvederlag, hvis et sådant ansvar ifaldes i forbindelse med hverv udført for nogen anden part end Chr. Hansen-koncernen. For at undgå tvivl skal Novo Holdings A/S og Novo Holdings A/S’ tilknyttede virksomheder, der ikke er tilknyttet Chr. Hansen-koncernen, anses for tredjemand i forhold til Chr. Hansen-koncernen og således ikke anses for at være medlem af Chr. Hansen-koncernen.
- Selskabets skadesløsholdelse vil desuden dække i) rimelige honorarer med føje afholdt af sådanne Bestyrelsesmedlemmer og/eller Ledelsesmedlemmer i forbindelse med undersøgelse, forberedelse eller forsvar mod krav, og ii) eventuelle negative skattemæssige konsekvenser for Bestyrelsesmedlemmer og Ledelsesmedlemmer, der måtte opstå som følge af, at der ydes dækning i form af skadesløsholdelsen og ikke gennem bestyrelses- og direktionsansvarsforsikring.
- Selskabets skadesløsholdelsesforpligtelse over for Ledelsesmedlemmerne og Bestyrelsesmedlemmerne i henhold hertil gælder alene Ledelsesmedlemmerne og Bestyrelsesmedlemmerne, og ingen tredjemand, herunder Ledelsesmedlemmernes og Bestyrelsesmedlemmernes kreditorer, har ret til at påberåbe sig skadesløsholdelsen.

I overensstemmelse med Fusionens vilkår vil Novozymes ved gennemførelse af Fusionen overtage ovennævnte forpligtelse til at skadesløsholde Chr. Hansen-koncernens ledelsesmedlemmer (som defineret ovenfor) i forbindelse med Fusionen.

Dirigenten spurgte, om der var spørgsmål eller bemærkninger til forslaget.

Da dette ikke var tilfældet, konkluderede dirigenten, med generalforsamlingens tilslutning, at forslaget var vedtaget.

Ad dagsordenens punkt 3

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde foreslået, at den ekstraordinære generalforsamling godkender en ændring af Chr. Hansens regnskabsår, således at det følger kalenderåret (1. januar – 31. december). Omlægningsperioden blev foreslået af løbe fra den 1. september 2022 til den 31. december 2023, hvilket er i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 15, stk. 3, nr. 3.

Dirigenten nævnte, at forslaget under dette punkt 3 var betinget af vedtagelse af forslaget under punkt 1.

Den reviderede ordlyd af pkt. 14.1 i Chr. Hansens vedtægter er som følger:

“14.1. Selskabets regnskabsår løber fra den 1. januar til den 31. december. Regnskabsåret er ændret i 2023 med en omlægningsperiode, der starter 1. september 2022 og slutter 31. december 2023. Selskabets årsrapport udarbejdes og aflægges på engelsk.”

Dirigenten spurgte, om der var spørgsmål eller bemærkninger til forslaget.

Da dette ikke var tilfældet, konkluderede dirigenten, med generalforsamlingens tilslutning, at forslaget var vedtaget med den fornødne majoritet.

Ad dagsordenens punkt 4

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde foreslået, at den ekstraordinære generalforsamling godkender at det nuværende vederlag til bestyrelsen for regnskabsåret 2022/23 skal gælde pro rata i forhold til den faktiske periode bestyrelsen har fungeret indtil enten gennemførelsen af fusionen eller næste ordinære generalforsamling, alt efter hvad der indtræffer først.

Honoraret til bestyrelsen, som vedtaget på den ordinære generalforsamling i 2022, vil således blive reguleret (dvs. reduceret eller forhøjet) forholdsmæssigt i forhold til den periode, bestyrelsesmedlemmer har fungeret indtil gennemførelsen af Fusionen eller den næste ordinære generalforsamling sammenlignet med den 12-måneders periode, som de godkendte bestyrelseshonorarer oprindeligt var baseret på. Reguleringen vil blive foretaget pr. påbegyndt kvartal og vil i øvrigt gælde både for almindelige bestyrelseshonorarer (inklusive formands- og næstformandshonorarer) og udvalghonorarer. Rejsegodtgørelser og godtgørelse for sociale sikringsafgifter og lignende afgifter, som blev godkendt på den ordinære generalforsamling i 2022, foreslåedes tilsvarende at gælde for den periode bestyrelsesmedlemmer har fungeret.

Dirigenten spurgte, om der var spørgsmål eller bemærkninger til forslaget.

Da dette ikke var tilfældet, konkluderede dirigenten, med generalforsamlingens tilslutning, at forslaget var vedtaget med den fornødne majoritet.

Ad dagsordenens punkt 5

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde foreslået, at generalforsamlingen bemyndiger dirigenten (med substitutionsret) 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.

Dirigenten spurgte, om der var spørgsmål eller bemærkninger til forslaget.

Da dette ikke var tilfældet, konkluderede dirigenten, med generalforsamlingens tilslutning, at forslaget var vedtaget.

-oOo-

Da der ikke var yderligere bemærkninger eller spørgsmål, gav dirigenten ordet til formanden for bestyrelsen, Dominique Reiniche, som takkede aktionærene for deres deltagelse og erklærende generalforsamlingen for afsluttet.

Den ekstraordinære generalforsamling blev hævet kl. 17.46.

Som dirigent for den ekstraordinære generalforsamling:

Anders Ørjan Jensen