

Referat af ordinær generalforsamling tirsdag den 29. november 2016

Tirsdag den 29. november 2016 kl. 16:00 afholdtes ordinær generalforsamling i Chr. Hansen Holding A/S, CVR-nr. 28 31 86 77, på selskabets adresse, Bøge Allé 10-12, 2970 Hørsholm.

Dagsordenen for generalforsamlingen omfattede følgende punkter:

1. Beretning om selskabets virksomhed
2. Godkendelse af årsrapporten 2015/16
3. Beslutning om resultatdisponering
4. Fastsættelse af honorar til bestyrelsen
5. Forslag fra bestyrelsen
 - 5a. Ændring af vedtægterne som følge af ny ejerbogsfører, Computershare A/S
 - 5b. Ændring af vedtægterne som følge af at NASDAQ OMX Copenhagen A/S har ændret juridisk navn
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen
 - 6a. Valg af formand til bestyrelsen
 - 6b. Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen
7. Valg af revisor
 - 7a. Genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
8. Bemyndigelse til dirigenten for den ordinære generalforsamling.

Bestyrelsesformand Ole Andersen bød velkommen og oplyste, at bestyrelsen i henhold til vedtægternes § 6.11 havde udpeget advokat Niels Heering til dirigent for generalforsamlingen.

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

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

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

På generalforsamlingen var i alt nominelt DKK 898.152.900 aktier repræsenteret, svarende til 68,3 % af selskabets stemmeberettigede aktiekapital.

Dirigenten henstillede, at dagsordenens punkt 1-3 blev behandlet samlet. Idet ingen havde bemærkninger til behandlingen, gav dirigenten ordet til bestyrelsesformand Ole Andersen til forelæggelse af bestyrelsens beretning og efterfølgende til administrerende direktør Cees de Jong for en forelæggelse af, hvordan selskabets mål opnås samt løsninger på fremtidens udfordringer for fødevarer og drikkevarer.

Ad dagsordenens punkt 1-3

Bestyrelsesformand Ole Andersen forelagde på vegne af bestyrelsen beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår. Regnskabsåret 2015/16 havde overordnet set været et godt år for selskabet, og selskabet havde leveret et tilfredsstillende finansielt resultat.

Formanden bemærkede herefter, at selskabets organiske vækst har været 12 %, hvilket var betydeligt højere end væksten i markedet for fødevaringredienser. Formanden berettede, at forretningsområderne for Food Cultures & Enzymes samt Natural Colors begge havde oplevet en stærk organisk omsætningsvækst og stigende rentabilitet, mens Health & Nutrition ikke havde levet op til forventningerne.

Formanden gennemgik herefter selskabets strategi "Nature's No. 1", som havde været en vigtig ledetråd i selskabets udvikling siden 2013. I efteråret 2015 havde selskabet igangsat et serviceeftersyn af strategien for at kunne foretage eventuelle nødvendige justeringer i rette tid og dermed sikre vækst i de kommende år. Resultatet af serviceeftersynet var meget positivt og bekræftede de forudsætninger, selskabet har lagt til grund for den strategiske retning.

Formanden gennemgik efterfølgende de vigtigste resultater fra strategiprocesen og det forgangne år. Selskabet har på baggrund af strategiprocesen blandt andet forlænget sine langsigtede finansielle ambitioner til vækst og rentabilitet fra 2017/18 og frem til 2019/20 samt løftet sit vækstsmål for organisk vækst fra 7-10 % til 8-10 % årligt. Selskabet fastholder endvidere ambitionen om stigninger i både rentabilitet og de frie pengestrømme i perioden.

Formanden redegjorde endvidere for selskabets tre forretningsområder, hvor Food Cultures & Enzymes fortsat var det største og vigtigste forretningsområde for Chr. Hansen. Som følge af en stærk vækst inden for dette forretningsområde bemærkede formanden blandt andet, at der var igangsat en kapacitetsudvidelse i Avedøre for mere end EUR 40 millioner, som forventes klar i efteråret 2017.

Herudover redegjorde formanden for resultaterne i Health & Nutrition, som ikke havde levet op til forventningerne. Dette var primært drevet af udviklingen inden for selskabets løsninger til landbrugssektoren, mens selskabets løsninger til kosttilskud fortsatte den to-cifrede vækst. Dog fremhævede formanden, at fremtidsudsigterne stadig er særdeles positive, både når det gælder probiotiske løsninger til dyreproduktion og planteproduktion. Formanden bemærkede dernæst, at selskabet i januar havde annonceret opkøbet af NPC for EUR 169 millioner, som blandt andet styrker selskabets position inden for probiotiske løsninger til kødkvæg samt komplementerer selskabets allerede gode position inden for malkekvæg i USA. I øvrigt fortsatte markedet for probiotiske kosttilskud til mennesker med at vokse i 2015/16, hvor selskabet oplevede stærk vækst i salget af disse produkter, ikke mindst i USA. Formanden berettede videre om opkøbet af blandt

andet varemærkerettighederne til LGG, som er verdens bedst dokumenterede probiotiske stamme, af det finske mejeri Valio, hvilket først ville blive afsluttet i 2016/17.

Formanden gennemgik herefter forretningsområdet Natural Colors, hvor ledelsens primære fokus i 2015/16 var en forbedring af rentabiliteten, og at flere tiltag havde medført betydelig vækst i både omsætning og rentabilitet gennem året.

Endvidere oplyste formanden, at selskabet intenst arbejder med at identificere de risici, der er forbundet med forretningen, og at Chr. Hansens samlede risikobillede lå på niveau med sidste år.

Formanden redegjorde herefter for Chr. Hansens ansatte og arbejdsmiljø og oplyste blandt andet, at det havde været positivt at se nedgangen i antallet af ulykker over de seneste år. I 2015/16 oplevede selskabet en stigning fra 3,3 til 4,0 ulykker per million arbejdstimer, hvilket dog primært skyldtes en forbedret rapporteringsstruktur. Formanden takkede medarbejderne for deres indsats i det forgangne år.

Formanden gennemgik herefter evalueringen af bestyrelsen og bemærkede, at selskabet har efterlevet alle anbefalinger for god selskabsledelse gennem det sidste år. Formanden oplyste endvidere, at der i 2016 var gennemført en evaluering af bestyrelsens arbejde, som overordnet set gav et billede af en meget effektiv og velfungerende bestyrelse. Formanden nævnte, at bestyrelsen foreslog nyvalg af Luis Cantarell Rocamora, og at Søren Carlsen ikke genopstillede. I forhold til mangfoldighed påpegede formanden, at der i bestyrelsen ville sidde to kvinder og fem ikke-danske bestyrelsesmedlemmer, såfremt generalforsamlingen fulgte bestyrelsens indstilling om valg af medlemmer til bestyrelsen. Dermed ville selskabets mål om mindst en udlænding være opfyldt. Afslutningsvist oplyste formanden, at bestyrelsen vil arbejde for at sikre opfyldelsen af målet om mindst tre kvinder i bestyrelsen inden udgangen af 2019/20.

Formanden redegjorde efterfølgende for direktionens og bestyrelsens aflønning.

Formanden gennemgik herefter selskabets årsrapport for 2015/16 og bemærkede, at omsætningen var steget med 11 % til EUR 949 millioner. Den organiske vækst var på 12 % justeret for opkøbet af NPC og ændringer i valutakurser. Herefter redegjorde formanden for udviklingen i samtlige regioner og bemærkede blandt andet, at Europa, Mellemøsten og Afrika var vokset med 9 % i organisk vækst, Nordamerika leverede en organisk vækst på 7 %, Asien og Stillehavsområdet rapporterede en organisk vækst på 24 %, og endelig at omsætningen i Latinamerika voksede med 17 % i organisk vækst.

Herefter redegjorde formanden for udviklingen i samtlige divisioner og bemærkede blandt andet, at den organiske vækst i omsætningen for selskabets største og vigtigste forretningsområde, Food Cultures & Enzymes, var på 12 %, og omsætningen nåede EUR 565 millioner mod EUR 519 millioner året før. Health & Nutrition udgjorde 19 % af selskabets omsætning, og på grund af de udfordrede markedsvilkår inden for produkter til landbruget endte den organiske vækst på 2 % på trods af stærk vækst i salget af probiotiske kosttilskud. Endelig bidrager divisionen Natural Colors til 21 % af selskabets omsætning, svarende til EUR 200 millioner i 2015/16, og den organiske vækst nåede 19 %.

For koncernen som helhed steg resultatet af primær drift før særlige poster med 15 % og udgjorde EUR 268 millioner mod EUR 233 millioner året før. Resultatet af primær drift før særlige poster i procent af omsætningen udgjorde 28,2 mod 27,1 i 2014/15, hvilket skyldes udviklingen i Food Cultures & Enzymes samt Natural Colors. Årets resultat efter skat blev positivt med EUR 184 millioner, hvilket er en fremgang på 13 % fra året før, hvor resultatet var EUR 163 millioner.

Formanden fremlagde herefter bestyrelsens forslag til resultatdisponering om udlodning af et udbytte på DKK 5,23 pr. aktie, svarende til i alt DKK 685 millioner eller 50 % af årets resultat for Chr. Hansen-koncernen.

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

Afslutningsvist oplyste formanden, at fokusområderne for 2016/17 blandt andet er integration af de opkøbte aktiver NPC og LGG, at sikre kapacitetsudvidelsen i Avedøre, sætte fart på indsatsen inden for de nye forretningsområder i form af biobeskyttende kulturer, biologisk plantebeskyttelse og den humane mikrobiom samt endelig bæredygtighed.

Cees de Jong forklarede herefter, hvordan Chr. Hansen kontinuerligt bringer ny innovation ind i industrien for kultur- og enzymdivisionen, og hvilke løsninger og fremtidsudsigter selskabet har inden for plantebeskyttelse og reducere af madspild.

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

Per Jørgensen, Fondsmæglerselskabet Investering & Tryghed A/S, takkede for ordet og kvitterede for endnu et godt år i Chr. Hansen og bemærkede blandt andet, at afkastet på den investerede kapital i virksomheden eksklusiv goodwill nu er på næsten 40 % på koncernniveau, hvilket Per Jørgensen betegnede som imponerende.

Per Jørgensen spurgte herefter, hvad der i fremtiden skal trække væksten for selskabet frem til 2019/20, og på hvilke områder der kunne konstateres en vækstafmatning eller en stigende konkurrence. Videre ønskede Per Jørgensen svar på, hvorvidt man ser på et andet Chr. Hansen ved udgangen af strategiperioden, herunder om formanden ser en mere profitabel virksomhed. Endelig nævnte Per Jørgensen biobeskyttelse af fødevarer og Plant Health, og særligt hvor stort potentialet er herfor, og hvordan konkurrencen er på dette område. Sluttelig kvitterede Per Jørgensen for formandens betragtninger omkring mulighederne for ekstraordinære tilbagebetalinger til aktionærene efter store investeringer. Per Jørgensen påpegede, at selskabet i de forgangne år på begavet vis havde afvejet mellem ekstraordinært udbytte og aktietilbagekøb, og Per Jørgensen anbefalede på nuværende tidspunkt at prioritere aktietilbagekøb frem for ekstraordinært udbytte.

Flemming Kjærulff, Dansk Aktionærforening, takkede indledningsvist for en god årsrapport og en god informativ beretning fra formanden og direktøren. Flemming Kjærulff udtrykte sin skepsis

ved, at årsrapporten var udarbejdet på engelsk, og at selskabets årsregnskabsmeddelelse i år alene udgjorde én side sammenlignet med sidste års omfattende årsregnskabsmeddelelse.

Flemming Kjærulf roste og takkede herefter selskabet for omsætningsvæksten på 11 %, svarende til EUR 949 millioner, og for resultatet på EUR 184 millioner, som var en stigning på 13 % i forhold til resultatet året før. Videre påpegede Flemming Kjærulf blandt andet, at strategien "Nature's No. 1" var blevet revideret, at Dansk Aktionærforening med glæde bemærkede prioriteringen af indtjening frem for vækst i Natural Colors, og at selskabet strammede målene for organisk vækst.

Herefter roste Flemming Kjærulf årsrapportens afsnit om strategi og ambitioner for at være konkrete og målbare og fandt desuden særligt afsnittet om risikostyring for yderst informativt til gavn for investorerne. Flemming Kjærulf bemærkede, at en risikofaktor er medarbejdertilfredshed, hvor formanden sidste år oplyste, at der ville komme en ny undersøgelse i 2015/16. Flemming Kjærulf oplyste, at han ikke havde fundet oplysning herom i årsrapporten og spurgte, om selskabet kunne oplyse, hvorledes udviklingen i medarbejdertilfredsheden havde været i det forløbne år. Flemming Kjærulf bemærkede, at bestyrelsen foreslog nyvalg af Luis Cantarell Rocamora. I denne forbindelse udtalte Flemming Kjærulf, at det var beklageligt, at det ikke var muligt for kandidaten at præsentere sig selv for generalforsamlingen samt kort skitsere sit påtænkte bidrag til bestyrelsens arbejde, men at Dansk Aktionærforening dog havde forståelse herfor.

Flemming Kjærulf udtalte, at der ikke kunne gives topkarakter til selskabet, hvad angår blandt andet overholdelse af anbefalingerne for god selskabsledelse, evaluering af bestyrelsens arbejde og for kompensation af bestyrelsen, da informationen til dansksprogede aktionærer som tidligere påpeget ikke var tilfredsstillende. Videre påpegede Flemming Kjærulf, at Dansk Aktionærforening var tilfreds med det foreslåede ordinære udbytte på DKK 5,23 pr. aktie.

Sluttelig udtrykte Flemming Kjær på vegne af Dansk Aktionærforening stor tilfredshed med de opnåede resultater, takkede for ordet og ønskede selskabet et godt og fremgangsrigt 2016/17.

Dirigenten gav ordet til bestyrelsesformand Ole Andersen til besvarelse af de to indlæg.

Formanden Ole Andersen takkede henholdsvis Per Jørgensen og Flemming Kjærulf for spørgsmålene. Til spørgsmålene fra Per Jørgsen fremhævede Ole Andersen "Nature's No. 1"-strategiens tre nye områder til at understøtte primært de langsigtede vækstmuligheder. Det første område er biobeskyttende kulturer til fødevarerindustrien, hvor selskabet allerede så en stærk vækst. Det andet område er plantebeskyttelse, hvor selskabet har lanceret de første to produkter, mens en række andre produkter er undervejs. Salget på dette område har været under selskabets oprindelige forventninger blandt andet på grund af tørke i Brasilien, og selskabet forventer nu først at se betydningsfuld vækst fra dette område frem mod 2019/20. Det tredje område er selskabets satsning inden for det humane mikrobiom, hvor selskabet fortsat er i gang med de første spæde skridt. Ole Andersen bemærkede, at der først forventes vækst inden for dette område i perioden efter 2019/20. Selskabet forventer, at de to første områder vil bidrage positivt til selskabets vækst i EBIT i perioden frem til 2019/20, mens det forventes, at investeringerne inden for det humane mikrobiom vil overstige omsætningen i perioden frem til 2019/20.

Til spørgsmålene fra Flemming Kjærulf oplyste formanden, at selskabet løbende vurderer sit informationsniveau med selskabets aktionærer. Baseret herpå har selskabet valgt at lave en kortere version på dansk af årsregnskabsmeddelelsen. Ole Andersen meddelte, at selskabet vil overveje at lave en længere årsregnskabsmeddelelse næste år. I forhold til sprog gjorde Ole Andersen opmærksom på, at koncernsproget ifølge selskabets vedtægter er engelsk, og at generalforsamlingen har besluttet at aflægge årsregnskabet på engelsk. Til Flemming Kjærulfs spørgsmål vedrørende medarbejdertilfredshed oplyste Ole Andersen, at selskabet havde besluttet ikke at foretage en måling af medarbejdertilfredshed, men i stedet at måle medarbejderengagement. Ole Andersen påpegede, at resultatet for medarbejderengagementet i 2015/16 derfor ikke helt kan sammenlignes med tidligere år, og at resultatet var tilfredsstillende, men der var plads til forbedring. Ole Andersen oplyste endelig, at selskabets ledere fremadrettet vil styrke deres fokus på at sikre et motiverende arbejdsmiljø, og henviste til selskabets Sustainability Report for yderligere information.

Bjørn Hansen takkede først for selskabets gennemgang af årsregnskabet og ønskede selskabet tillykke med de økonomiske resultater. Herefter spurgte Bjørn Hansen, hvor mange procent af selskabets aktier der aktuelt ejedes af danske investorer/banker, og hvem disse er. Bjørn Hansen spurgte dernæst, hvem de største investorer i USA, EU, Kina, Japan og Sydamerika er. Herefter spurgte Bjørn Hansen ind til, hvordan ordremængden i selskabet var i 2016, og hvordan den ville se ud i 2017, hvor Bjørn Hansen bemærkede, at selskabet allerede på tilfredsstillende måde havde svaret delvist på dette spørgsmål. Herefter spurgte Bjørn Hansen ind til selskabets samhandel og forskningsplaner for de næste fem år i USA efter USA's valg af ny præsident.

Bjørn Hansen spurgte dernæst til, hvordan selskabet sikrer sine tilgodehavender i USD, EUR og øvrige vigtige valutaer, samt hvorvidt det kunne oplyses, om selskabet havde mere end 1 % af omsætningen i RUB.

Herefter spurgte Bjørn Hansen hvilke partnere og produkter der historisk og aktuelt har og er mest værdifulde for selskabet. Hertil bemærkede Bjørn Hansen, at selskabet allerede havde givet oplysning for så vidt angik selskabets produkter.

Dernæst ønskede Bjørn Hansen svar på, om selskabet har søgt EU-patent samt beskyttelse af varemærker, samt om nogen af disse rettigheder udløber i årene 2016-2030.

Bjørn Hansen opfordrede til, at selskabet udarbejder årsregnskab, øvrige regnskabsmeddelelser samt nyhedsbreve på både engelsk og dansk, og Bjørn Hansen bemærkede, at andre børsnoterede selskaber fortsat afgiver visse regnskabsmeddelelser på dansk. Endelig ønskede Bjørn Hansen selskabet tillykke med selskabets resultater og takkede selskabets medarbejdere, hvorefter Bjørn Hansen takkede for ordet.

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

Formanden Ole Andersen takkede Bjørn Hansen for spørgsmålene. Til spørgsmålet om, hvem der ejer aktierne i selskabet, bemærkede Ole Andersen, at Novo A/S klart har den største andel med godt 25 %, mens 10-15 % ejes af danske investorer, både institutionelle og private. Samlet set udgør danske aktionærer således knap 40 %. Ole Andersen oplyste, at der først er krav om offentlig-

gørelse af ejerskab, når ejerskabet er 5 % eller derover, og at selskabet har tre aktionærer med ejerskab over 5 % af selskabets aktier, nemlig Novo A/S, det amerikanske selskab The Capital Group Companies, Inc., der ejer ca. lige over 10 % af selskabets aktier, samt det hollandske foretagende APG Asset Management N.V., som ejer lige over 5 % af aktierne.

Ole Andersen oplyste herefter, at selskabet ikke giver oplysning om ordremængder. Hertil oplyste Ole Andersen imidlertid selskabets forventning om organisk vækst på 8-10 % i 2016/17, hvilket blandt andet er baseret på selskabets ordremængder. For så vidt angår valutasikring oplyste formanden, at selskabet har en naturlig valutasikring gennem et globalt salg og globalt produktionsapparat. Derudover har selskabet en valutasikring i form af prisreguleringer i eksempelvis Rusland, ligesom selskabet på visse markeder fører prislister i EUR i stedet for den lokale valuta. Til Bjørn Hansens spørgsmål om Rusland oplyste Ole Andersen, at omsætningen i Rusland udgør en meget lille del af selskabets samlede omsætning, og at selskabet ikke har en egentlig valutakurs-eksponering i Rusland qua prisregulering.

Ole Andersen oplyste herefter, at selskabets største produktsegment fortsat er Food Cultures & Enzymes til yoghurt- og osteproduktion. Det blev bemærket, at selskabets kundegruppe er meget diversificeret, og at omsætningen med selskabets 25 største kunder udgør mindre end en tredjedel af selskabets samlede omsætning. Til spørgsmålet om enkeltstående store investorer i USA oplyste Ole Andersen, at selskabets amerikanske aktionær, The Capital Group Companies, Inc., ejer ca. lige over 10 % af selskabets aktiekapital. Ole Andersen oplyste, at selskabet ikke forventer, at præsidentvalget i USA vil have nogen stor indflydelse på selskabets forretning i USA. Hertil påpegede Ole Andersen, at selskabet har en betydelig produktion i USA, og at selskabet på kort sigt har haft en fordel af dollarens styrkede kurs i forlængelse af det amerikanske præsidentvalg. I relation til varemærker og patentrettigheder oplyste Ole Andersen, at selskabet har en stærk portefølje på dette område, som udbygges i takt med nye tiltag, og at selskabet beskytter patenter globalt efter den relevante lovgivning. Ole Andersen henviste til sine tidligere svar vedrørende sproget for selskabets regnskabsmeddelelser og tilføjede, at alle selskabets selskabsmeddelelser offentliggøres på dansk, og at generalforsamlingen afholdes på dansk.

Per Frede Koch spurgte, hvor der ikke i årsrapporten var givet oplysning vedrørende et af selskabets amerikanske datterselskabers nominelle kapital. Per Frede Koch påpegede, at man ikke kan beregne kurser og kursværdier uden oplysning herom, og spurgte, om den manglende oplysninger skyldes, at selskaberne var under konkursbehandling eller andet.

Dirigenten gav ordet til bestyrelsesformand Ole Andersen til besvarelse af indlægget fra Per Frede Koch.

Bestyrelsesformand Ole Andersen oplyste, at der i USA ikke er krav om, at selskaber skal have en registreret nominel kapital, og at selskabet naturligvis har en egenkapital og dermed ikke var under konkursbehandling eller lignende.

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

Selskabets årsrapport for 2015/16 var forsynet med en revisionspåtegning uden forbehold eller supplerende bemærkninger. Dirigenten fastslog herefter med generalforsamlingens samtykke, at årsrapporten for 2015/16 var godkendt, og at bestyrelsens forslag til resultatdisponering, herunder udlodning af udbytte for regnskabsåret 2015/16 på DKK 5,23 pr. aktie a DKK 10, svarende til en samlet udbytteudlodning på DKK 685 millioner, var vedtaget med den fornødne majoritet.

Ad dagsordenens punkt 4

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde fremsat forslag om, at generalforsamlingen godkendte, at selskabets bestyrelsesmedlemmer honoreres på følgende måde for regnskabsåret 2016/17:

Medlemmer af bestyrelsen:	Basishonorar på DKK 400.000
Bestyrelsens formand:	DKK 1.200.000 (svarende til 3 x basishonorar)
Bestyrelsens næstformand:	DKK 800.000 (svarende til 2 x basishonorar)

Bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg, et nomineringsudvalg, et vederlagsudvalg og et videnskabsudvalg. Medlemmer af selskabets udvalg modtager følgende tillæg:

Formand for revisions-, vederlags- og videnskabsudvalg:	DKK 250.000 pr. udvalg
Formand for nomineringsudvalg:	DKK 150.000
Medlemmer af revisions- og videnskabsudvalg:	DKK 150.000 pr. udvalg
Medlemmer af nominerings- og vederlagsudvalg:	DKK 125.000 pr. udvalg

Bestyrelsesmedlemmer kan derudover modtage et fast beløb i forbindelse med oversøiske bestyrelsesrejser.

Dirigenten bemærkede, at bestyrelsens honorar var ændret i forhold til sidste år.

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

Ad dagsordenens punkt 5

5a: Ændring af vedtægterne som følge af ny ejerbogsfører, Computershare A/S

Bestyrelsen havde fremsat forslag om, at henvisningen til ejerbogsfører i vedtægternes pkt. 4.2 skulle ændres, da selskabet havde skiftet ejerbogsfører til Computershare A/S.

Vedtagelse af forslaget ville indebære en ændring af vedtægternes pkt. 4.2, som herefter ville lyde:

"Ejerbogen føres af Computershare A/S, CVR-nr. 27088899, der af Selskabet er udpeget som ejerbogsfører på Selskabets vegne."

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

5b: Ændring af vedtægterne som følge af at NASDAQ OMX Copenhagen A/S har ændret juridisk navn

Bestyrelsen havde fremsat forslag om, at henvisningen til børsen i vedtægternes pkt. 6.4 blev ændret, som følge af at Nasdaq OMX Copenhagen A/S havde ændret sit juridiske navn til Nasdaq Copenhagen A/S.

Vedtagelse af forslaget ville indebære en ændring af vedtægternes pkt. 6.4, som herefter ville lyde:

"Generalforsamlingen indkaldes af bestyrelsen med ikke mere end 5 ugers og ikke mindre end 3 ugers varsel på selskabets hjemmeside: www.chr-hansen.com, via Nasdaq Copenhagen A/S samt ved skriftlig meddelelse til enhver navnenoteret aktionær, der har fremsat begæring herom på den adresse, som aktionæren har oplyst til Selskabet, jf. dog pkt. 8."

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

Ad dagsordenens punkt 6

6a: Valg af formand til bestyrelsen

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

Dirigenten henviste til indkaldelsens bilag 1 for en beskrivelse af Ole Andersens baggrund og ledelsehverv.

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

6b: Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen

Bestyrelsen havde fremsat forslag om genvalg af Frédéric Stévenin, Mark Wilson, Dominique Reiniche, Tiina Mattila-Sandholm samt Kristian Villumsen, og at Luis Cantarell Rocamora skulle vælges som nyt medlem af bestyrelsen. Søren Carlsen genopstillede ikke.

Dirigenten gav ordet til formand Ole Andersen for en motivering af nyalget af Luis Cantarell Rocamora.

Formand Ole Andersen henviste til den fremviste slide indeholdende Luis Cantarell Rocamoras nuværende samt tidligere ledelsehverv og fremhævede, at bestyrelsen havde lagt vægt på Luis Cantarell Rocamoras omfattende internationale ledelseerfaring og de kompetencer, Luis Canta-

rell Rocamora har opnået gennem mange års erfaring fra Nestlé og en omfattende bestyrelseskarriere. Ole Andersen fremhævede, at Nestlé er en af verdens største og mest velrenommerede føde- og drikkevarevirksomheder, og at Luis Cantarell Rocamora blandt andet havde udfyldt rollen som CEO for Nestlé Nutrition og Nestlé Health Science, hvilket begge er meget relevante områder for Chr. Hansen. Herefter nævnte Ole Andersen, at Luis Cantarell Rocamora udtræder af direktionen i udgangen af året for at lade sig pensionere. Endelig oplyste Ole Andersen, at bestyrelsen agter at udnævne Luis Cantarell Rocamora som formand for selskabets Scientific Committee, såfremt han vælges til bestyrelsen.

Dirigenten henviste til de fremviste slides samt indkaldelsens bilag 1 for en beskrivelse af de opstillede kandidaters baggrund og ledelseshverv.

Ingen havde indvendinger eller bemærkninger til forslaget. Dirigenten konkluderede herefter, at Frédéric Stévenin, Mark Wilson, Dominique Reiniche, Tiina Mattila-Sandholm, Kristian Villumsen og Luis Cantarell Rocamora var valgt til bestyrelsen.

Ad dagsordenens punkt 7

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

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

Ad dagsordenens punkt 8

Bestyrelsen havde fremsat forslag om, at generalforsamlingen bemyndigede dirigenten til at anmelde det vedtagne til Erhvervsstyrelsen og til at foretage sådanne ændringer og tilføjelser heri, som Erhvervsstyrelsen måtte kræve som betingelse for registrering eller godkendelse.

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

-oOo-

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

Bestyrelsens formand takkede aktionærerne for det store fremmøde og en engageret dialog og dirigenten for god ledelse af generalforsamlingen.

Generalforsamlingen blev hævet kl. 17:38.

Som dirigent:

Niels Heering