

CHR. HANSEN HOLDING A/S

# Vedtægter / Articles of Association



**CHR HANSEN**

*Improving food & health*

CVR-nr. / Company reg. no. 28318677



# Chr. Hansen Holding A/S

<b>1. Navn</b>	<b>1. Name</b>
1.1 Selskabets navn er Chr. Hansen Holding A/S.	1.1 The Company's name is Chr. Hansen Holding A/S.
<b>2. Formål</b>	<b>2. Objects</b>
2.1 Selskabets formål er at drive investeringsvirksomhed samt direkte eller indirekte at drive fabrikation af og handel med bioteknologiske og kemiske produkter, processer og anlæg samt at drive forsknings- og rådgivningsvirksomhed og anden virksomhed, der efter bestyrelsens skøn er forbundet dermed. Selskabet søger i enhver henseende at drive sin virksomhed på social, miljømæssig og økonomisk ansvarlig vis.	2.1 The Company's objects are to carry on investment activities and to carry on, directly or indirectly, manufacture of and trade in biotechnological and chemical products, processes and facilities and to carry on research and consulting activities as well as any other activities which, in the opinion of the Board of Directors, are related thereto. In every respect, the Company will seek to carry on its activities in a socially, environmentally and financially responsible manner.
<b>3. Aktiekapital</b>	<b>3. Share capital</b>
3.1 Selskabets aktiekapital udgør nominelt kr. 1.318.524.960.	3.1 The Company's nominal share capital is DKK 1,318,524,960.
3.2 Aktiekapitalen er fordelt i aktier à kr. 10 eller multipla heraf.	3.2 The share capital is divided into shares of DKK 10 each or any multiples thereof.
3.3 Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.	3.3 The share capital has been paid up in full.
<b>4. Aktier</b>	<b>4. Shares</b>
4.1 Aktierne skal noteres på navn i selskabets ejerbog.	4.1 The shares must be registered in the holder's name in the Company's register of shareholders.
4.2 Ejerbogen føres af Computershare A/S, CVR-nr. 27088899, der af selskabet er udpeget som ejerbogsfører på selskabets vegne.	4.2 The register of shareholders will be kept by Computershare A/S, CVR No. 27088899, which has been elected company registrar on behalf of the Company.
4.3 Aktierne er omsætningspapirer og der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed.	4.3 The shares are negotiable instruments and the transferability of the shares is not subject to any restrictions.
4.4 Ingen aktier skal have særlige rettigheder.	4.4 No share confers any special rights or privileges on the holder.
4.5 Ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist af selskabet eller andre.	4.5 No shareholder will be obliged to have his/her shares redeemed in whole or in part by the Company or any third party.
4.6 Eventuelt udbytte udbetales ved overførsel til de af aktionærerne anviste konti i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler for VP Securities A/S.	4.6 Dividends, if any, will be paid by transfer to the accounts designated by the shareholders in accordance with the rules applicable from time to time to VP Securities A/S.

<b>5. Forhøjelse af aktiekapitalen</b>	<b>5. Increase of the share capital</b>
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.	5.1 Until and including November 23, 2027, the Board of Directors shall be authorized to increase the share capital in one or more stages, with pre-emptive subscription rights for the existing shareholders, by up to a total nominal value of DKK 131,852,496. The capital increase shall be effected by payment in cash.
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.	5.2 Until and including November 23, 2027, the Board of Directors shall be authorized to increase the share capital in one or more stages, without pre-emptive subscription rights for the existing shareholders, by up to a total nominal value of DKK 131,852,496, provided that the increase takes place at market price. The capital increase may be effected by payment in cash or by contribution of assets other than cash.
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.	5.3 For capital increases under articles 5.1 - 5.2, the new shares shall be negotiable instruments and shall be registered in the holder's name in the Company's register of shareholders. The transferability of the shares will not be subject to any restrictions. Other terms and conditions for capital increases implemented under the authorization in articles 5.1 - 5.2 will be determined by the Board of Directors.
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.	5.4 The authorizations under articles 5.1 and 5.2 may only be exercised to increase the share capital with a total of nominally DKK 131,852,496.
<b>6. Generalforsamling</b>	<b>6. General Meetings</b>
6.1 Generalforsamling afholdes på selskabets hjemsted eller et andet sted i Region Hovedstaden. Bestyrelsen kan beslutte at en Generalforsamling afholdes enten delvist eller fuldstændigt elektronisk i overensstemmelse med selskabslovens regler herom. I tilfælde af elektronisk Generalforsamling vil deltagelse kunne ske gennem dedikerede internet-baserede løsninger, herunder gennem applikationer til mobiltelefoner og tilsvarende enheder. Nærmere oplysning om fremgangsmåden for elektronisk fremmøde og deltagelse, herunder tekniske krav og krav til behørig identifikation, vil i givet fald blive fremlagt på selskabets hjemmeside <a href="http://www.chr-hansen.com">www.chr-hansen.com</a> og i indkaldelsen for den pågældende Generalforsamling.	6.1 General Meetings of the Company must be held at its registered office or at any other place within the Capital Region of Denmark. The Board of Directors may decide that a General Meeting be held as either a partial or full electronic General Meeting in accordance with the relevant provisions of the Danish Companies Act. In case of an electronic General Meeting, shareholders may participate through dedicated internet-based solutions, including applications for mobile devices. Further information on the procedures for electronic attendance and participation, including technical requirements and requirements for identification purposes, will in such case be made available on the company's website <a href="http://www.chr-hansen.com">www.chr-hansen.com</a> and in the relevant notices convening the General Meetings.
6.2 Generalforsamlinger kan afholdes på engelsk uden simultantolkning. Dokumenter udarbejdet i forbindelse med eller efter generalforsamlingen kan efter bestyrelsens beslutning udarbejdes på engelsk.	6.2 General Meetings may be conducted in English without simultaneous interpretation. Any documents drafted in connection with or after the General Meeting may be drawn up in English subject to a resolution to that effect by the Board of Directors.
6.3 Ordinær generalforsamling skal afholdes hvert år inden udgangen af december.	6.3 Annual General Meetings must be held each year before the end of December.

- 
- |  |   |
|--|---|
| <p>6.4 Generalforsamling indkaldes af bestyrelsen med ikke mere end 5 ugers og ikke mindre end 3 ugers varsel på selskabets hjemmeside: <a href="http://www.chr-hansen.com">www.chr-hansen.com</a>, 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.</p>  | <p>6.4 General Meetings must be convened by the Board of Directors by no more than five weeks' and no less than three weeks' notice by publication on the Company's website: <a href="http://www.chr-hansen.com">www.chr-hansen.com</a>, through Nasdaq Copenhagen A/S and by written notice to any registered shareholder who has so requested to the address recorded in the Company's register of shareholders, but see article 8.</p>   |
| <p>6.5 Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når bestyrelsen beslutter det, eller når den generalforsamlingsvalgte revisor har forlangt det eller når aktionærer, der ejer 5 % af aktiekapitalen skriftligt har forlangt det. Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling skal ske senest to uger efter, at det er forlangt.</p>   | <p>6.5 Extraordinary General Meetings must be held when decided by the Board of Directors or upon request by the auditor appointed by the General Meeting, or upon the written request of shareholders holding 5% of the share capital. Extraordinary General Meetings must be convened no later than two weeks from receipt of a request to that effect.</p>   |
| <p>6.6 Indkaldelsen skal angive tid og sted for generalforsamlingen samt dagsorden, hvoraf fremgår, hvilke emner der skal behandles på generalforsamlingen. Hvis der på generalforsamlingen skal behandles forslag til vedtægtsændringer, skal forslaget væsentligste indhold angives.</p>   | <p>6.6 The notice convening the General Meeting must specify the date, time and place of the General Meeting as well as the agenda of all business to be transacted. If the General Meeting is to consider a proposal to amend the Articles of Association, the notice must specify the essence of the proposal.</p>  |
| <p>6.7 Senest 3 uger før enhver generalforsamling inklusive dagen for generalforsamlingens afholdelse skal følgende oplysninger gøres tilgængelige for aktionærene på selskabets hjemmeside: <a href="http://www.chr-hansen.com">www.chr-hansen.com</a>:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Indkaldelsen</li> <li>• Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen</li> <li>• De dokumenter der skal fremlægges på generalforsamlingen, herunder for den ordinære generalforsamlings vedkommende den seneste reviderede årsrapport</li> <li>• Dagsordenen og de fuldstændige forslag</li> <li>• Formularer, der anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt og ved stemmeafgivelse pr. brev. Gøres disse ikke tilgængelige på internettet, oplyser selskabet på hjemmesiden, hvordan formularerne kan rekvireres i papirform, og sender formularerne til enhver aktionær, der ønsker det.</li> </ul> | <p>6.7 No later than three weeks prior to a General Meeting, including the day before the General Meeting, the following information must be made available to the shareholders on the Company's website: <a href="http://www.chr-hansen.com">www.chr-hansen.com</a>:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• The notice convening the meeting</li> <li>• The total number of shares and voting rights as at the date of the notice convening the meeting</li> <li>• The documents to be presented at the General Meeting, including, with respect to the Annual General Meeting, the latest audited Annual Report</li> <li>• The agenda and the complete wording of the proposals</li> <li>• The forms to be used in connection with proxy voting and postal ballots. If such forms are not made available on the Internet, the Company will inform how such forms may be obtained in paper form and subsequently send the forms to any shareholder so requesting.</li> </ul> |
| <p>6.8 En aktionær har ret til at få et bestemt emne behandlet på generalforsamlingen, hvis aktionæren skriftligt fremsætter krav herom over for bestyrelsen senest seks uger inden den ordinære generalforsamlings afholdelse.</p>  | <p>6.8 Any shareholder is entitled to have particular business transacted at the General Meeting, provided that the shareholder submits a written request to that effect to the Board of Directors no later than six weeks before the Annual General Meeting.</p>   |

<p>6.9 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte følgende:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Beretning om selskabets virksomhed</li> <li>2. Godkendelse af årsrapporten</li> <li>3. Beslutning om resultatdisponering</li> <li>4. Fremlæggelse af selskabets vederlagsrapport til vejledende afstemning</li> <li>5. Fastsættelse af honorar for bestyrelsen</li> <li>6. Valg af formand for bestyrelsen</li> <li>7. Valg af øvrige bestyrelsesmedlemmer</li> <li>8. Valg af revisor</li> </ol> <p>6.10 Aktionærerne kan forud for generalforsamlingen skriftligt stille spørgsmål til dagsordenen eller til dokumenter mv. til brug for generalforsamlingen. Sådanne spørgsmål skal være selskabet i hænde en uge før generalforsamlingens afholdelse.</p> <p>6.11 Forhandlingerne på generalforsamlingen ledes af en dirigent, der udpeges af bestyrelsen. Dirigenten påser, at generalforsamlingen afholdes på en forsvarlig og hensigtsmæssig måde.</p> <p>6.12 Et referat af generalforsamlingen indføres i selskabets forhandlingsprotokol. Referatet skal underskrives af dirigenten. Senest to uger efter generalforsamlingens afholdelse gøres protokollen eller en bekræftet udskrift af denne tilgængelig for aktionærerne på selskabets hjemmeside: <a href="http://www.chr-hansen.com">www.chr-hansen.com</a>.</p>	<p>6.9 The agenda for the Annual General Meeting must include:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Report on the Company's activities</li> <li>2. Adoption of the Annual Report</li> <li>3. Resolution on appropriation of profit or covering of loss</li> <li>4. Presentation of the Company's remuneration report for an advisory vote</li> <li>5. Resolution on fee to the members of the Board of Directors</li> <li>6. Election of the Chair of the Board of Directors</li> <li>7. Election of other members to the Board of Directors</li> <li>8. Appointment of auditor</li> </ol> <p>6.10 Prior to the General Meeting, the shareholders are entitled to ask questions in writing regarding the agenda or documents, etc. to be used at the General Meeting. Such questions must be received by the Company one week prior to the General Meeting.</p> <p>6.11 The Board of Directors must appoint a Chair of the meeting to preside over the proceedings at the General Meeting and to ensure that the General Meeting is held in a proper and appropriate manner.</p> <p>6.12 Minutes of the proceedings at General Meetings must be entered into the Company's minute book to be signed by the Chair of the meeting. No later than two weeks after the date of the General Meeting, the minute book or a certified transcript must be made available for the shareholders on the Company's website: <a href="http://www.chr-hansen.com">www.chr-hansen.com</a>.</p>
<p><b>7. Stemme- og repræsentationsret</b></p> <p>7.1 På generalforsamlingen giver hver aktie på 10 kr. én stemme.</p> <p>7.2 En aktionær kan på generalforsamlinger kun deltage i og udøve stemmeret for de aktier, som aktionæren på registreringsdatoen, som ligger en uge før generalforsamlingens afholdelse, enten er blevet noteret for i ejerbogen, eller for hvilke aktionæren på dette tidspunkt har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse til selskabet.</p> <p>7.3 Deltagelse i generalforsamlingen forudsætter tillige, at aktionæren har anmeldt sin deltagelse til den pågældende generalforsamling senest tre dage forud for afholdelsen.</p>	<p><b>7. Voting rights and right of representation</b></p> <p>7.1 Each share of DKK 10 carries one vote at the General Meeting.</p> <p>7.2 At General Meetings, a shareholder may only participate in and exercise the voting rights attaching to shares which as at the deadline for registration, which is one week prior to the General Meeting, either have been recorded in the Company's register of shareholders or of which the shareholder no later than on such date have duly notified the Company of their acquisition.</p> <p>7.3 A shareholder's attendance at General Meetings is furthermore subject to such shareholder having notified his/her attendance no later than three days before the date of the General Meeting.</p>

- |   |  |
|---|--|
| <p>7.4 Aktionærerne har mulighed for at afgive deres stemme skriftligt til bestyrelsen forud for generalforsamlingen (brevstemme). En sådan brevstemme skal være selskabet i hænde senest tre dage inden generalforsamlingens afholdelse. Er en brevstemme modtaget af selskabet, er den bindende for aktionæren og kan ikke tilbagekaldes.</p> | <p>7.4 Shareholders may cast their votes in writing to the Board of Directors prior to the General Meeting (postal vote). Postal votes must be received by the Company no later than three days prior to the General Meeting. A postal vote received by the Company is irrevocable and binding upon the shareholder.</p>                         |
| <p>7.5 Stemmeretten kan udøves ved skriftlig og dateret fuldmagt i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning herom. Afgivelse af fuldmagt senere end tre dage forud for generalforsamlingens afholdelse forudsætter, at aktionæren rettidigt har tilmeldt sig generalforsamlingen.</p>  | <p>7.5 Voting rights may be exercised by written and dated proxy in accordance with applicable laws in force from time to time. The validity of proxy statements issued later than three days prior to a General Meeting is subject to the shareholder having notified the Company in due time of his/her attendance at the General Meeting.</p> |

## **8. Meddelelser**

- 8.1 Selskabet kan give alle meddelelser til selskabets aktionærer i henhold til selskabsloven eller disse vedtægter ved elektronisk post, ligesom alle dokumenter kan fremlægges eller sendes elektronisk.
- 8.2 Selskabets direktion anmoder selskabets aktionærer om en elektronisk postadresse, hvortil meddelelser, jf. pkt. 8.1 kan sendes. Alle aktionærer skal sikre, at selskabet er i besiddelse af den korrekte elektroniske postadresse, og den enkelte aktionær skal løbende sørge for at ajourføre denne. Er oplysningerne mangelfulde, har bestyrelsen ingen pligt til at søge disse berigtiget eller til at indkalde på anden måde.
- 8.3 Hvis bestyrelsen måtte beslutte det, kan den i pkt. 8 nævnte kommunikationsform også anvendes mellem selskabet og bestyrelsens medlemmer. Selskabets direktion fører en liste over bestyrelsens medlemmers elektroniske postadresser.
- 8.4 Oplysninger om krav til anvendte systemer og om anvendelsen af elektronisk kommunikation gives af selskabets direktion direkte til aktionærene eller på selskabets hjemmeside: [www.chr-hansen.com](http://www.chr-hansen.com).

## **8. Notices**

- 8.1 The Company is entitled to give any notices to the Company's shareholders to be given under the Companies Act or these articles of association by electronic mail, and all documents may be made available or forwarded in electronic form.
- 8.2 The Executive Board will ask all shareholders of the Company to provide their current email addresses to which notices etc., cf. article 8.1 above, may be given. It is the responsibility of the shareholder to provide the Company with a correct and current email address. If the information contained in the register of shareholders is insufficient or incorrect, the Board of Directors will not be obliged to seek to rectify the incorrect information or to give notice of meetings in any other manner.
- 8.3 At the option of the Board of Directors, the form of communication mentioned in article 8 may also be used for communication between the Company and the members of the Board of Directors. The Company's Executive Board must keep a list of the email addresses of the members of the Board of Directors.
- 8.4 Information on system requirements and the use of electronic communication must be provided directly to the shareholders by the Company's Executive Board or published on the Company's website: [www.chr-hansen.com](http://www.chr-hansen.com).

<b>9. Bestyrelse</b>	<b>9. Board of Directors</b>
9.1 Generalforsamlingen vælger mindst tre og højst otte medlemmer til bestyrelsen, herunder en formand. Bestyrelsen vælger selv næstformanden.	9.1 The General Meeting must elect at least three and no more than eight members to the Board of Directors, including a Chair. The Board of Directors will elect its own Vice-chair.
9.2 Medlemmer af bestyrelsen, som er valgt af generalforsamlingen, afgår på hvert års ordinære generalforsamling, men kan genvælges.	9.2 Members of the Board of Directors elected by the General Meeting must retire from office at each Annual General Meeting, but will be eligible for re-election.
9.3 Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når mere end halvdelen af dens medlemmer, herunder formanden eller næstformanden, er til stede. Bestyrelsens beslutninger træffes ved flertal af de mødende bestyrelsesmedlemmer. I tilfælde af stemmelighed er formandens (og i hans/hendes fravær næstformandens) stemme afgørende.	9.3 The Board of Directors forms a quorum when at least half of its members are present, including the Chair or Vice-chair. Resolutions by the Board of Directors are passed by a majority of the votes present at the meeting. In case of equality of votes, the Chair (and in his/her absence the Vice-Chair) will have a casting vote.
9.4 Bestyrelsesmedlemmer kan give fuldmagt til et andet medlem af bestyrelsen, hvis dette er betryggende henset til emnet for drøftelserne.	9.4 Members of the Board of Directors may issue an instrument of proxy to another member of the Board of Directors when appropriate considering the topic of discussion.
9.5 Bestyrelsen træffer ved en forretningsorden nærmere bestemmelse om udførelsen af sit hverv.	9.5 The Board of Directors must lay down rules of procedure for the performance of its duties.
<b>10. Direktion</b>	<b>10. Executive Board</b>
10.1 Bestyrelsen ansætter en direktion bestående af en eller flere direktører til at lede den daglige drift. Bestyrelsen fastsætter vilkårene for direktionens ansættelse og de nærmere regler om direktionens kompetence. Hvis direktionen består af flere direktører, skal én af disse udnævnes til administrerende direktør.	10.1 The Board of Directors will appoint an Executive Board consisting of one or more managers who will be in charge of the day-to-day operations of the Company. The Board of Directors will lay down the terms for the appointment of the Executive Board and rules specifying the powers of the Executive Board. Where more than one member is appointed to the Executive Board, one of them must be appointed chief executive officer.
10.2 Hvis direktionen består af flere direktører, kan nærmere regler for direktørernes indbyrdes kompetence og forretningsførelse fastlægges i en forretningsorden for direktionen.	10.2 Where more than one member is appointed to the Executive Board, rules specifying their powers and the performance of their duties may be laid down in the rules of procedure for the Executive Board.

<b>11. Sprog</b>	<b>11. Language</b>
11.1 Selskabets koncernsprog er engelsk.	11.1 The Company's corporate language is English.
11.2 Selskabsmeddelelser kan udarbejdes alene på engelsk, såfremt bestyrelsen måtte beslutte det.	11.2 Company announcements may be prepared in English only, if decided by the Board of Directors.
<b>12. Tegningsregel</b>	<b>12. Power to bind the Company</b>
12.1 Selskabet tegnes af bestyrelsens formand eller bestyrelsens næstformand i forening med et bestyrelsesmedlem eller en direktør eller af den administrerende direktør i forening med en direktør eller af den samlede bestyrelse.	12.1 The Company is bound by the joint signatures of the Chair or the Vice-chair of the Board of Directors and a member of the Board of Directors or a member of the Executive Board or by the joint signatures of the managing director and a member of the Executive Board or by the joint signatures of all members of the Board of Directors.
<b>13. Revisor</b>	<b>13. Auditor</b>
13.1 Selskabets årsrapport revideres af en statsautoriseret revisor, der vælges af generalforsamlingen for 1 år ad gangen.	13.1 The Company's Annual Report must be audited by a state-authorized public accountant appointed by the General Meeting for terms of one year.
<b>14. Årsrapport</b>	<b>14. Annual Report</b>
14.1 Selskabets regnskabsår løber fra den 1. september til den 31. august. Selskabets årsrapport udarbejdes og aflægges på engelsk.	14.1 The financial year of the Company runs from September 1 to August 31. The Company's Annual Report shall be prepared and presented in English.

\*\*\*\*\*

Vedtaget på Selskabets ordinære generalforsamling den 23. november 2022.

\*\*\*\*\*

As adopted by the Company's Annual General Meeting on November 23, 2022.



## Delivering value for more than 145 years

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

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

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

## Find and follow



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



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



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



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



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



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

**CHR HANSEN**

*Improving food & health*