

VEDTÆGTER

for

Danisco A/S

16. december 2008

Navn, hjemsted og formål

§ 1

- 1.1 Selskabets navn er Danisco A/S.
- 1.2 Selskabet driver tillige virksomhed under binavnene:
Grindsted Products A/S (Danisco A/S)
Danisco Ingredients A/S (Danisco A/S)
Danisco-Cultor A/S (Danisco A/S)
Danisco Cultor A/S (Danisco A/S)
Danisco Sweeteners A/S (Danisco A/S)
Danisco Cultor Ingredients A/S (Danisco A/S)
Danisco Emulsifiers A/S (Danisco A/S)
Danisco Functional Systems A/S (Danisco A/S)
Danisco Textural Ingredients A/S (Danisco A/S)
Danisco Specialities A/S (Danisco A/S)
Danisco Animal Nutrition A/S (Danisco A/S)
Danisco Venture A/S (Danisco A/S)
Danisco Cultures A/S (Danisco A/S)
Danisco Genencor A/S (Danisco A/S)
- 1.3 Selskabet er noteret på Københavns Fondsbørs.

§ 2

- 2.1 Selskabets hjemsted er Københavns kommune.

§ 3

- 3.1 Selskabets formål er industri- og handelsvirksomhed i ind- og udland samt anden virksomhed, der efter bestyrelsens skøn står i forbindelse hermed.

Selskabets kapital og aktier

§ 4

- 4.1 Selskabets aktiekapital udgør DKK 953.865.900 fordelt på aktier à kr. 20.
- 4.2 Aktierne er udstedt gennem Værdipapircentralen.
- 4.3 Selskabets aktiekapital kan efter bestyrelsens nærmere bestemmelse forhøjes ved nyttegning ad én eller flere gange med indtil kr. 250.000.000. Forhøjelsen kan ske ved kontant indbetaling, ved konvertering af gæld eller som vederlag for erhvervelse af en bestående virksomhed eller bestående formueværdier. Svarer tegningskursen til markedskursen, kan bestyrelsen bestemme, at tegningen sker uden fortegningsret for aktionærene. Hvor forhøjelsen sker ved konvertering af gæld eller som vederlag for erhvervelse af bestående virksomhed eller bestemte formueværdier, skal der ikke tilkomme aktionærene nogen fortegningsret. Den bestyrelsen givne bemyndigelse gælder indtil den 20. august 2013. Tidspunkt og vilkår for forhøjelsen fastsættes af bestyrelsen under iagttagelse af reglerne nedenfor i 4.5.
- 4.4 Selskabet kan i en periode på 5 år indtil den 20. august 2013 efter bestyrelsens nærmere bestemmelse ad én eller flere gange optage lån mod obligationer eller andre gældsbreve med en ret for långiver til at konvertere sin fordring til maksimalt kr. 250.000.000 nye aktier (konvertible lån). Konvertible lån kan

optages i danske kroner eller modværdien heraf i udenlandsk valuta opgjort til de på optagelsestidspunktet gældende kurser. Bestyrelsen bemyndiges samtidig til at gennemføre den dertil hørende kapitalforhøjelse. Konvertible lån kan optages mod kontant indbetaling eller på anden måde. Bestyrelsen kan beslutte, at aktionæernes fortegningsret fraviges. Såfremt aktionæernes fortegningsret fraviges, skal de konvertible lån udbydes til en tegningskurs og en konverteringskurs, som under ét mindst svarer til aktiernes markedskurs på tidspunktet for bestyrelsens beslutning, dog mindst 21 kr. pr. aktie. Konverteringsfristen kan fastsættes til en længere periode end 5 år efter optagelsen af det konvertible lån. Vilkkårene for optagelse af konvertible lån fastsættes af bestyrelsen, herunder lånevilkår og regler for ombytning af lånene samt om indehavernes retsstilling i tilfælde af kapitalforhøjelse, kapitalnedsættelse, optagelse af nye konvertible lån, selskabets opløsning, fusion eller spaltning, inden konverteringsrettens udløb. Tidspunkt og vilkår for kapitalforhøjelsen fastsættes af bestyrelsen under iagttagelse af reglerne nedenfor i 4.5.

- 4.5 Nye aktier, der udstedes som følge af bestyrelsens udnyttelse af de i 4.3 og 4.4 nævnte bemyndigelser skal være omsætningspapirer, udstedes til ihændehaveren og bære udbytte fra det tidspunkt at regne, der fastsættes af bestyrelsen, dog senest for det regnskabsår, der følger efter kapitalforhøjelsen. Der skal ikke gælde nogen indskrænkninger i de nye aktiers fortegningsret, og disse skal med hensyn til rettigheder, indløselighed og omsættelighed være stillet som de ældre aktier. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage de i forbindelse med de foretagne kapitaludvidelser fornødne vedtægtsændringer.
- 4.6 Bestyrelsens bemyndigelser i henhold til 4.3 og 4.4 kan uanset de i de enkelte bemyndigelser angivne beløbsgrænser kun udnyttes i et omfang, der svarer til en samlet mulig udvidelse af aktiekapitalen på kr. 250.000.000.

§ 5

- 5.1 Selskabets aktier udstedes til ihændehaveren men kan noteres på navn i selskabets aktiebog.
- 5.2 Selskabets aktier er omsætningspapirer, og der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed.
- 5.3 Aktiebogen føres af VP Investor Services A/S, Helgeshøj Allé 61, P.O. Box 20, DK-2630 Taastrup.

§ 6

- 6.1 Udbytte udbetales ved overførsel til de af aktionærerne anviste konti i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler for Værdipapircentralen.

Generalforsamlingen

§ 7

- 7.1 Generalforsamlingen har den højeste myndighed i alle selskabets anliggender inden for de i lovgivningen og nærværende vedtægter fastsatte grænser.

§ 8

- 8.1 Selskabets generalforsamlinger afholdes i Region Hovedstaden.

§ 9

- 9.1 Ordinær generalforsamling afholdes hvert år inden 4 måneder efter regnskabsårets udløb.

- 9.2 Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når bestyrelsen finder det hensigtsmæssigt, eller på begæring af revisor eller af aktionærer, der ejer 1/10 af aktiekapitalen. Begæringen skal indgives skriftligt til bestyrelsen og indeholde en angivelse af emnerne, der ønskes behandlet på generalforsamlingen. Denne skal indkaldes senest fjorten dage efter begæringens modtagelse.

§ 10

- 10.1 Ordinær generalforsamling indkaldes af bestyrelsen med højst 4 ugers og mindst 14 dages varsel og ekstraordinær generalforsamling indkaldes af bestyrelsen med højst 4 ugers og mindst 8 dages varsel ved bekendtgørelse indrykket 1 gang i Erhvervs- og Selskabsstyrelsens edb-informationssystem og et landsdækkende dagblad efter bestyrelsens bestemmelse, samt ved almindeligt brev eller e-mail til alle i aktiebogen noterede aktionærer, som har fremsat begæring herom. Indkaldelsen skal indeholde dagsordenen for mødet og angive det væsentligste indhold af eventuelle forslag til vedtægtsændringer.

§ 11

- 11.1 Enhver aktionær er berettiget til at begære bestemte emner, herunder forslag, behandlet på selskabets generalforsamlinger. Forslag eller emner, som ønskes behandlet, må skriftligt være meddelt bestyrelsen i så god tid, at de kan optages på dagsordenen for generalforsamlingen, hvilket for den ordinære generalforsamlings vedkommende normalt vil sige senest 30 dage før generalforsamlingen.

§ 12

- 12.1 Senest 8 dage før hver generalforsamling fremlægges på selskabets kontor til eftersyn for aktionærerne dagsorden og de fuldstændige forslag, der skal fremsættes for generalforsamlingen, og for den ordinære generalforsamlings vedkommende revideret årsrapport. Dette materiale skal samtidig sendes til aktionærer, der har fremsat begæring derom.

§ 13

- 13.1 Dagsorden for den ordinære generalforsamling skal indeholde:
1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
 2. Fremlæggelse af revideret årsrapport samt beslutning om godkendelse af årsrapporten.
 3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
 4. Valg af bestyrelsesmedlemmer.
 5. Valg af 1 statsautoriseret revisor.
 6. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.

§ 14

- 14.1 Hver aktie på kr. 20 giver én stemme. Dog kan ingen som fuldmægtig eller på egne vegne udøve stemmeret for et aktiebeløb på mere end 7 1/2% af selskabets aktiekapital til enhver tid. Denne begrænsning gælder dog ikke bestyrelsens afgivelse af stemmer i henhold til fuldmagt, hvor den enkelte fuldmagt ikke overstiger 7 1/2% af selskabets aktiekapital.

- 14.2 Aktier, der ifølge notering i selskabets aktiebog tilhører forskellige ejere, anses i henseende til bestemmelsen i 14.1 som tilhørende én aktionær, såfremt de forskellige ejere udgør en udtrykkelig eller stiltiende aftalt interessegruppe, eller såfremt de enkelte aktionærer på grund af en mellem dem bestående særlig forbindelse ikke til enhver tid kan anses for at være frit stillet med hensyn til udøvelsen af stemmeretten på deres aktier.
- 14.3 Stemmeret kan kun udøves af aktionærer eller disses fuldmægtige, når der rettidigt er løst adgangskort, jfr. 14.4, og når den aktie, som danner grundlag for stemmeretten, er noteret på aktionærens navn i aktiebogen. En aktionær, der har erhvervet aktier ved overdragelse, kan kun udøve stemmeret for de pågældende aktier på en generalforsamling, hvis aktierne er noteret på vedkommendes navn i aktiebogen på det tidspunkt, da der indkaldes til generalforsamlingen, eller hvis aktionæren inden dette tidspunkt har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse.
- 14.4 Enhver aktionær er berettiget til at deltage i generalforsamlingen, når han senest 2 hverdage forud for dennes afholdelse har anmodet om at få udleveret adgangskort på selskabets kontor. Hans egenskab af aktionær godtgøres ved forevisning af en udskrift fra Værdipapircentralen, der ikke må være ældre end en måned.
- 14.5 Aktionæren har ret til at møde med rådgiver eller ved fuldmægtig, der skal forevise en skriftlig og dateret fuldmagt, givet for et år eller mindre.

§ 15

- 15.1 Generalforsamlingen ledes af en af bestyrelsen udpeget dirigent, der afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandling og stemmeafgivningen.
- 15.2 Over generalforsamlingens forhandlinger føres en protokol, der underskrives af dirigenten.

§ 16

- 16.1 De på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres med simpelt stemmeflertal.
- 16.2 Til vedtagelse af beslutninger - bortset fra sådanne, til hvilke lovgivningen kræver énstemmighed eller en særlig kvalificeret majoritet - der går ud på:
- 1) forandring af selskabets vedtægter,
 - 2) ændring af aktiekapitalens størrelse, uden for de i 4.3 og 4.4 anførte tilfælde,
 - 3) selskabets opløsning eller fusionering med et andet selskab,
- kræves, at $\frac{2}{3}$ såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital tiltræder forslaget.

Bestyrelse

§ 17

- 17.1 Bestyrelsen består - ud over de i aktieselskabsloven omtalte medarbejderrepræsentanter - af 5-8 medlemmer, der vælges på den årlige generalforsamling.
- 17.2 De generalforsamlingsvalgte medlemmer af bestyrelsen vælges for 2 år ad gangen. Genvalg kan finde sted.

§ 18

- 18.1 Bestyrelsen vælger af sin midte en formand og en eller to næstformænd.
- 18.2 Ved stemmelighed er formandens eller under dennes fravær den fungerende næstformands stemme udslagsgivende.

§ 19

- 19.1 Bestyrelsen træffer ved en forretningsorden nærmere bestemmelse om udførelsen af sit hverv.
- 19.2 Om forhandlingerne i bestyrelsen føres en protokol, der underskrives af samtlige tilstedeværende bestyrelsesmedlemmer.

§ 20

- 20.1 Bestyrelsesmedlemmerne oppebærer et årligt honorar, der godkendes af generalforsamlingen.

Direktion

§ 21

- 21.1 Til varetagelse af den daglige ledelse af selskabet ansætter bestyrelsen en direktion bestående af to til fem direktører.
- 21.2 Bestyrelsen udpeger formanden for direktionen og godkender arbejdsfordelingen mellem direktionens medlemmer.
- 21.3 Der er vedtaget retningslinjer for incitamentsaf lønning af direktionen, jf. aktieselskabslovens § 69 b, stk. 2. Retningslinjerne kan ses på selskabets hjemmeside.

Tegningsret

§ 22

- 22.1 Selskabet tegnes af formanden eller en næstformand i forening med en direktør, eller af 2 direktører i forening, eller af den samlede bestyrelse.

Revision

§ 23

- 23.1 Generalforsamlingen vælger for tiden indtil næste ordinære generalforsamling 1 statsautoriseret revisor.
- 23.2 Revisionen fører en revisionsprotokol, der forelægges i ethvert bestyrelsesmøde. Enhver protokoltilførsel underskrives af samtlige bestyrelsesmedlemmer.

Årsregnskab m.v.

§ 24

- 24.1 Selskabets regnskabsår løber fra den 1. maj til den 30. april.

§ 25

- 25.1 Årsrapport udarbejdes i overensstemmelse med reglerne i Lov om erhvervsdrivende virksomheders aflæggelse af årsregnskab mv. (Årsregnskabsloven) samt de internationale regnskabsstandarder i henhold til IFRS-forordningen.

Elektronisk kommunikation

§ 26

26.1 Al kommunikation fra selskabet til de enkelte aktionærer kan ske elektronisk ved e-mail og generelle meddelelser vil være tilgængelige for aktionærene på selskabets hjemmeside, www.danisco.com, medmindre andet følger af aktieselskabsloven. Selskabet kan til enhver tid vælge at kommunikere med almindelig brevpост.

Indkaldelse af aktionærene til ordinær og ekstraordinær generalforsamling, herunder de fuldstændige forslag til vedtægtsændringer, tilsendelse af dagsorden, tegningslister, årsrapporter, fondsbørsmeddelelser, adgangskort samt øvrige generelle oplysninger fra selskabet til aktionærene kan således fremsendes af selskabet til aktionærer via e-mail. Ovennævnte dokumenter, bortset fra adgangskort til generalforsamling, vil tillige kunne findes på selskabets hjemmeside, www.danisco.com.

Selskabet er forpligtet til at anmode navnenoterede aktionærer om en elektronisk adresse, hvortil meddelelser m.v. kan sendes. Det er aktionærens ansvar at sikre, at selskabet er i besiddelse af den korrekte elektroniske adresse.

Al kommunikation fra aktionærene til selskabet kan ske elektronisk ved e-mail til e-mailadresse shareholder@danisco.com.

Aktionærene kan på selskabets hjemmeside, www.danisco.com, finde nærmere oplysninger om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk kommunikation.

-oooOOOooo-

Således vedtaget den 16. december 2008 (bestyrelsesbeslutning).

I bestyrelsen:

Anders Knutsen

Jørgen Tandrup

Håkan Björklund

Kirsten Drejer

Lis Glibstrup

Peter Højland

Flemming Kristensen

Bent Willy Larsen

Matti Vuoria