

## VEDTÆGTER

### Danisco A/S

CVR nr. 11 35 03 56

10. juni 2011

#### § 1 Navn, hjemsted og formål

- 1.1 Selskabets navn er Danisco A/S.
- 1.2 Selskabet driver tillige virksomhed under binavnene:  
Grindsted Products A/S  
Danisco Ingredients A/S  
Danisco-Cultor A/S  
Danisco Cultor A/S  
Danisco Sweeteners A/S  
Danisco Cultor Ingredients A/S  
Danisco Emulsifiers A/S  
Danisco Functional Systems A/S  
Danisco Textural Ingredients A/S  
Danisco Specialities A/S  
Danisco Animal Nutrition A/S  
Danisco Venture A/S  
Danisco Cultures A/S  
Danisco Genencor A/S
- 1.3 Selskabets aktier er optaget til handel på NASDAQ OMX Copenhagen A/S.

#### § 2

- 2.1 Selskabets hjemsted er Københavns Kommune.
- 2.2 Selskabet har engelsk som koncernsprog.

#### § 3

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

#### § 4 Selskabets kapital og aktier

- 4.1 Selskabets aktiekapital udgør DKK 953.865.900, fordelt på aktier à kr. 20.
- 4.2 Aktierne er udstedt gennem VP Securities A/S, CVR-nr. 21 59 93 36.
- 4.3 Selskabets aktiekapital kan efter bestyrelsens nærmere bestemmelse forhøjes ved nytegning 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 aktionærernes fortegningsret fraviges. Såfremt aktionærernes 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. Vilkårene 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 ejerbog.
- 5.2 Selskabets aktier er omsætningspapirer, og der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed.
- 5.3 Ejerbogen føres af VP Investor Services A/S, CVR-nr. 30 20 11 83.

**§ 6**

- 6.1 Udbytte udbetales ved overførsel til de af aktionærerne anviste konti i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler for VP Securities A/S.
- 6.2 Udbytte, der ikke er hævet 3 år efter den dag, det forfaldt til betaling, tilfalder selskabet.

**§ 7 Generalforsamlingen**

- 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.

Selskabet offentliggør senest 8 uger før dagen for den påtænkte afholdelse af den ordinære generalforsamling datoen for generalforsamlingen samt datoen for aktionærernes seneste fremsættelse af forslag til dagsordenen, jf. pkt. 11.1.

- 9.2 Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når bestyrelsen, den generalforsamlingsvalgte revisor eller aktionærer, der tilsammen ejer mindst 5 % af aktiekapitalen, har forlangt det. Anmodning om afholdelse af ekstraordinær generalforsamling skal fremsættes skriftligt over for bestyrelsen og skal indeholde en angivelse af de emner, der ønskes behandlet på generalforsamlingen. Ekstraordinær generalforsamling til behandling af et bestemt angivet emne skal indkaldes senest 2 uger efter at det er forlangt.

**§ 10**

- 10.1 Generalforsamling indkaldes af bestyrelsen tidligst 4 uger og senest 2 uger før generalforsamlingen ved bekendtgørelse indrykket i Erhvervs- og Selskabsstyrelsens IT-system, via selskabets hjemmeside, [www.danisco.com](http://www.danisco.com), samt pr. e-mail til alle i ejerbogen noterede aktionærer, som har fremsat begæring herom. Generalforsamling skal dog indkaldes af bestyrelsen tidligst 5 uger og senest 3 uger før generalforsamlingen, såfremt selskabets aktier er optaget til handel på et reguleret marked.

Indkaldelsen skal angive tid og sted for generalforsamlingen samt dagsorden, hvoraf det fremgår hvilke anliggender, der skal behandles på generalforsamlingen. Såfremt forslag til vedtægtsændringer skal behandles på generalforsamlingen, skal forslagets væsentligste indhold angives i indkaldelsen, medmindre det efter selskabsloven er påkrævet, at forslagets fulde indhold angives i indkaldelsen.

**§ 11**

- 11.1 Enhver aktionær har ret til at få et bestemt emne optaget på dagsordenen til den ordinære generalforsamling, når aktionæren skriftligt over for bestyrelsen fremsætter krav herom, og det modtages af bestyrelsen senest 6 uger før generalforsamlingen skal afholdes.

**§ 12**

- 12.1 Indkaldelsen, herunder dagsordenen og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige revideret årsrapport, skal i en sammenhængende periode på 2 uger begyndende senest 2 uger før generalforsamlingen inklusive dagen for dennes afholdelse, være tilgængelige for aktionærene på selskabets hjemmeside, [www.danisco.com](http://www.danisco.com). Perioden skal dog være sammenhængende i 3 uger begyndende senest 3 uger før generalforsamlingen, såfremt selskabets aktier er optaget til handel på et reguleret marked. Tilsvarende skal oplysninger om det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen og om de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen samt de formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt og ved stemmeafgivelse pr. brev, være tilgængelige for aktionærene på selskabets hjemmeside.

Dette materiale skal samtidig sendes pr. e-mail 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. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for det igangværende regnskabsår.
  5. Valg af bestyrelsesmedlemmer.
  6. Valg af en statsautoriseret revisor for tiden indtil næste års ordinære generalforsamling.
  7. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.
  8. Eventuelt.

**§ 14**

- 14.1 På generalforsamlingen giver hver aktie à 20 kr. én stemme.
- 14.2 Enhver aktionær er berettiget til at deltage i en generalforsamling, når vedkommende senest 3 dage

før generalforsamlingens afholdelse har anmodet om adgangskort og i den forbindelse har godtgjort sin egenskab af aktionær.

- 14.3 En aktionær har ret til at deltage i afstemning på en generalforsamling med den beholdning af aktier, som aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen er 1 uge før generalforsamlingens afholdelse (samme ugedag som generalforsamlingens afholdelse). De aktier, den enkelte aktionær besidder, opgøres på registreringsdatoen på baggrund af notering af aktionærens ejerforhold i ejerbogen samt meddelelser om ejerforhold, som selskabet og/eller VP Investor Services A/S har modtaget med henblik på indførsel i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen.
- 14.4 Aktionæren kan møde personligt eller ved fuldmægtig, og både aktionæren og fuldmægtigen kan møde sammen med en rådgiver. Stemmeret kan udøves i henhold til fuldmagt. Såfremt der gives fuldmagt til andre end bestyrelsen, kræves det, at enten aktionæren eller fuldmægtigen har indløst adgangskort. Fuldmægtigen skal i forbindelse med eventuel bestilling af adgangskort og ved adgangskontrollen i forbindelse med generalforsamlingen forevise skriftlig og dateret fuldmagt. En fuldmagt kan tilbagekaldes til enhver tid. Tilbagekaldelsen skal ske skriftligt og kan ske ved henvendelse til selskabet. Fuldmagt til selskabets ledelse kan ikke gives for længere tid end 12 måneder og skal gives til en bestemt generalforsamling med en på afgivelsestidspunktet på forhånd kendt dagsorden.
- 14.5 Selskabet stiller elektronisk fuldmagtsblanket til rådighed for aktionærerne. Den elektroniske fuldmagt findes på selskabets hjemmeside, [www.danisco.com](http://www.danisco.com).
- 14.6 Aktionærer, der er berettiget til at deltage i en generalforsamling, jf. pkt. 14.3, kan brevstemme. Brevstemmer skal være selskabet i hænde senest dagen før generalforsamlingen. Brevstemmer kan ikke tilbagekaldes.

## § 15

- 15.1 Generalforsamlingen ledes af en af bestyrelsen udpeget dirigent, der afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandling og stemmeafgivningen.
- Dirigenten råder over de nødvendige beføjelser, herunder retten til at tilrettelægge drøftelser, udforme afstemningstemaer, beslutte hvornår debatten er afsluttet, afskære indlæg og om nødvendigt bortvise deltagere fra generalforsamlingen.
- 15.2 Over generalforsamlingens forhandlinger føres en protokol, der underskrives af dirigenten. Senest 2 uger efter generalforsamlingens afholdelse skal protokollen være tilgængelig for aktionærerne på selskabets hjemmeside, [www.danisco.com](http://www.danisco.com).
- 15.3 Selskabet offentliggør senest 2 uger efter generalforsamlingens afholdelse afstemningsresultaterne på selskabets hjemmeside, [www.danisco.com](http://www.danisco.com).

## § 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) ændring af selskabets vedtægter,
- 2) ændring af aktiekapitalens størrelse uden for de i 4.3 og 4.4 anførte tilfælde,
- 3) selskabets opløsning eller fusion med et andet selskab,

kræves, at 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital tiltræder forslaget.

## **§ 17 Bestyrelse**

17.1 Bestyrelsen består - udover de i selskabsloven omtalte medarbejderrepræsentanter - af 5-8 medlemmer, der vælges på den ordinære generalforsamling.

17.2 De generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for 1 år ad gangen. Genvalg kan finde sted.

17.3 Et generalforsamlingsvalgt bestyrelsesmedlem skal udtræde af bestyrelsen senest på den ordinære generalforsamling, der finder sted i det kalenderår, i hvilket det pågældende medlem fylder 70 år.

## **§ 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 udslaggivende.

## **§ 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 Direktion**

20.1 Til varetagelse af den daglige ledelse af selskabet ansætter bestyrelsen en direktion bestående af en til fem direktører.

20.2 Bestyrelsen udpeger formanden for direktionen og godkender arbejdsfordelingen mellem direktionens medlemmer.

20.3 Der er vedtaget retningslinjer for incitamentsaflønnning af direktionen, jf. selskabslovens § 139.

Retningslinjerne kan ses på selskabets hjemmeside, [www.danisco.com](http://www.danisco.com).

## **§ 21 Tegningsret**

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

## **§ 22 Revision**

- 22.1 Generalforsamlingen vælger for tiden indtil næste ordinære generalforsamling en statsautoriseret revisor.
- 22.2 Den af generalforsamlingen valgte revisor fører en revisionsprotokol, der forelægges i ethvert bestyrelsesmøde. Enhver protokoltilførsel underskrives af samtlige bestyrelsesmedlemmer.

## **§ 23 Regnskabsår**

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

## **§ 24 Elektronisk kommunikation**

- 24.1 Al kommunikation fra selskabet til de enkelte aktionærer sker elektronisk, herunder via e-mail, og generelle meddelelser vil være tilgængelige for aktionæerne på selskabets hjemmeside, [www.danisco.com](http://www.danisco.com), medmindre andet følger af selskabsloven. Selskabet kan dog til enhver tid vælge at kommunikere til de enkelte aktionærer med almindelig brevpost som supplement eller alternativ til elektronisk kommunikation.

Indkaldelse af aktionærer til ordinær eller ekstraordinær generalforsamling, herunder de fuldstændige forslag til vedtægtsændringer, tilsendelse af dagsorden, årsrapporter, selskabsmeddelelser, tilmeldingsblanket samt øvrige generelle oplysninger fra selskabet til aktionæerne, kan således fremsendes af selskabet til aktionæerne elektronisk, herunder via e-mail. Disse dokumenter, bortset fra adgangskort til generalforsamlinger, vil tillige kunne findes på selskabets hjemmeside, [www.danisco.com](http://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 til enhver tid er i besiddelse af den korrekte elektroniske adresse.

Al kommunikation fra aktionæerne til selskabet kan ske elektronisk ved e-mail til e-mailadresse [shareholder@danisco.com](mailto:shareholder@danisco.com).

Aktionæerne kan på selskabets hjemmeside, [www.danisco.com](http://www.danisco.com), finde nærmere oplysninger om kravene til de anvendte systemer og fremgangsmåden ved brug af elektronisk kommunikation.

Vedtaget på selskabets generalforsamling den 10. juni 2011:

Henrik Wedell-Wedellsborg  
Dirigent