

Danisco A/S
Langebrogade 1
Postboks 17
1001 København K
Tlf. 3266 2000
Fax 3266 2175
www.danisco.com
info@danisco.com

14. juli 2008

Danisco A/S sælger Danisco Sugar A/S til Nordzucker AG

Highlights

- Danisco A/S har i dag indgået aftale om salg af Danisco Sugar A/S til Nordzucker AG til en EV (enterprise value) på 5.600 mio. kr. Danisco modtager derudover et kontantprovenu på 600 mio. kr. fra salg af EU-kvoter i 2007/08 og tidligere
- Danisco Sugar har indgået forsyningsaftaler med de danske og svenske roedyrkere for de kommende roekampagner
- Når handlen gennemføres vil Danisco give et bidrag på 150 mio. kr. til de danske og svenske roedyrkere for at fremme købet af kapitalandele i Danisco Sugar
- Handlen er betinget af myndighedernes godkendelse, samt at aktionærene i Danisco A/S på generalforsamlingen den 20. august 2008 giver bestyrelsen mandat til at gennemføre handlen. Transaktionen ventes endeligt gennemført inden for seks måneder
- Danisco forventer ikke at bogføre hverken en gevinst eller et tab fra salget
- Efter handlens gennemførelse vil bestyrelsen iværksætte et aktietilbagekøbsprogram på mellem 750 mio. kr. og 1.000 mio. kr., hvilket vil resultere i en finansiel gearing i den lave ende af vores mål om 2,5x-4,0x nettogæld/EBITDA
- Salget af Danisco Sugar er det sidste skridt mod at gøre Danisco til en fokuseret, biobaseret og markedsdrevet ingrediensleverandør

Administrerende direktør i Danisco, Tom Knutzen, udtaler: "Salget af Danisco Sugar er en god løsning for vores aktionærer og endnu en milepæl i vores bestræbelser på at skabe en fokuseret ingrediensvirksomhed efter salget af Flavours i 2007. Det er positivt, at Danisco Sugar og de danske og svenske roedyrkere har indgået aftale om de fremtidige sukkerroeforsyninger. Som en del af Nordzucker vil Danisco Sugar fortsat udvikle sig på sine hovedmarkeder, og vi ønsker virksomheden fortsat held og lykke. Salget vil blive begyndelsen på en ny epoke for Danisco, og vi vil fortsat arbejde engageret med vores strategiske prioriteter, som nævnt i vores regnskabsmeddelelse af 23. juni 2008."

Administrerende direktør i Nordzucker AG, Hans-Gerd Birlenberg, udtaler: "Jeg er utrolig glad for, at vores koncept for Nordzuckers og Danisco Sugars fælles fremtid er blevet godt modtaget. Med Danisco Sugar får vi en partner, der er helt igennem i supergod form, og som vil styrke vores aktiviteter markant fra første færd. Strategisk matcher de to virksomheder hinanden perfekt – og kulturelt kan vi også se, at vi har en hel del til fælles. Danisco Sugar er kort sagt den bedst mulige partner for Nordzucker."

Formand for Danske Sukkerroedyrkere, Jørn Dalby, udtaler: "Nordzucker er ejet af roedyrkere. Vi forventer, at de danske og svenske roedyrkere sammen med Nordzucker vil udgøre en stærk platform for den fremtidige udvikling af Danisco Sugar." **Formand for Svenska Betodlarna ek.för., Otto von Arnold, udtaler:** "Resultatet af forhandlingerne om de fremtidige sukkerroepreiser og Daniscos investeringsbeslutning er et godt udgangspunkt for den fremtidige udvikling af sukkerroedyrking i Danmark og Sverige."

Udskillelsen af Danisco Sugar

Bestyrelsen for Danisco meddelte den 4. marts 2008, at en udskillelse af Danisco Sugar A/S ville blive påbegyndt enten ved et salg eller en spaltning med overdragelse af aktier til de eksisterende aktionærer. Efter en omfattende auktionsrunde har Danisco i dag indgået aftale om salg af Danisco Sugar til Nordzucker AG til en samlet EV på 5.600 mio. kr. Handlen gennemføres under forbehold af visse almindelige justeringer i forbindelse med afslutning af handler, herunder af arbejdskapitalen.

For regnskabsåret, der slutter 30. april 2009, forventer Danisco Sugar at få en omsætning på 7,0 mia. kr. og en EBIT (før særlige poster) på ca. 450 mio. kr. EV udgør således 12,4x EBIT eller 7,0x EBITDA for 2008/09.

Danisco modtager derudover et kontantprovenu på 600 mio. kr. fra salg af EU-kvoter i 2007/08 og tidligere. Danisco vil anvende ca. 360 mio. kr. (48 mio. euro) til et lån til Danisco Sugar, der vil have en årlig rente på 5% og forfalder ved udgangen af februar 2010.

Det er bestyrelsens og vores rådgivers holdning, at denne handel har større værdi for Daniscos aktionærer end en spaltning, og at en sammenslutning af Nordzucker AG og Danisco Sugar er en attraktiv løsning for andre vigtige interessenter som kunder, roedyrkere og medarbejdere. Bestyrelsen for Danisco mener således, at handlen er i Daniscos aktionærers bedste interesse og vil anbefale Daniscos aktionærer at give bestyrelsen mandat til at gennemføre handlen på generalforsamlingen den 20. august 2008.

Aftalen er betinget af myndighedernes godkendelse, og af at aktionærerne i Danisco på generalforsamlingen den 20. august 2008 giver bestyrelsen mandat til at gennemføre handlen.

Danisco Sugar sikrer sukkerroeforsyningen

Efter kraftigt stigende priser på andre afgrøder i løbet af det seneste år har Danisco Sugar indgået aftale med de danske og svenske roedyrkerforeninger om de fremtidige sukkerroeforsyninger, der betyder, at sukkerroer forbliver en attraktiv afgrøde.

Når handlen gennemføres vil Danisco give et bidrag på 150 mio. kr. til de danske og svenske roedyrkere for at fremme købet af kapitalandele i Danisco Sugar.

Danisco bliver en fokuseret, biobaseret og markedsdrevet ingrediensleverandør

Handlen vil gøre Danisco til en fokuseret ingrediensvirksomhed. Danisco vil skabe værdi for aktionærerne ved at udvikle og levere biobaserede ingredienser til vores industrikunder over hele verden og herigennem blive vores kunders 'First choice'. Som fremført i vores regnskabsmeddelelse for 2007/08 den 23. juni er det vores langsigtede mål at opnå en organisk vækst på 5-7% og en EBIT-margin (før aktiebaseret aflønning men efter omkostninger til stabsfunktioner og R&D) på 13,5%. Vi forventer en omsætning på 12,6 mia. kr. (svarende til en organisk vækst på ca. 6%) og en EBIT (eksklusive aktiebaseret aflønning men inklusive omkostninger til stabsfunktioner og R&D) på 1,4 mia. kr. for 2008/09.

Anvendelse af provenu

En del af nettoprovenuet vil blive anvendt til at nedbringe gælden i overensstemmelse med vores reviderede mål om en finansiel gearing på 2,5x-4,0x nettogæld/EBITDA. Efter gennemførelsen af handlen forventer Danisco at nå disse mål ved at returnere mellem 750 mio. kr. og 1,000 mio. kr. til aktionærerne i form af aktietilbagekøb. Tidsrammen for dette og det endelige beløb for aktietilbagekøbsprogrammet vil blive fastlagt i forbindelse med afslutningen af handlen.

Regnskabsmæssig behandling af salget

Danisco forventer ikke at bogføre hverken en gevinst eller et tab fra salget. Danisco Sugar vil blive indregnet under ophørte aktiviteter for regnskabsåret, der slutter 30. april 2009.

Deutsche Bank AG London har været Daniscos finansielle rådgiver i forbindelse med udskillelsen af Danisco Sugar.

Der vil blive holdt informationsmøder for medarbejderne i Danisco Sugar hurtigst muligt efter sommerferien.

Venlig hilsen

Anders Knutsen
Formand

Tom Knutzen
Administrerende direktør

Yderligere oplysninger:

Tom Knutzen, administrerende direktør, Danisco A/S, tlf.: 32 66 20 00, mobil: 20 15 18 28
Søren Bjerre-Nielsen, finansdirektør, Danisco A/S, tlf. 32 66 20 00, mobil: 40 52 07 24

Om Danisco

Med et omfattende og innovativt udbud af produkter er Danisco en af verdens førende inden for fødevaringredienser, enzymer og biobaserede løsninger. Vi bruger naturens egne materialer, videnskaben og vores 9.500 medarbejders viden til at udvikle og levere biobaserede ingredienser, der imødekommer markedets efterspørgsel efter sundere og sikrere produkter. Daniscos ingredienser bruges globalt i en række industrier – fra bageri, mejeri og drikkevarer til dyrefoder, vaskemidler og bioethanol – hvor de giver både funktionelle, økonomiske og miljømæssige fordele. Med udgangspunkt i vores hovedkontor i Danmark og aktiviteter på mere end 120 lokationer, er Daniscos hovedfokus at blive vores kunders 'First choice' og en helt igennem markedsdrevet, global forretning. Derudover har vi en af de mest effektive sukkerproduktionsplatforme i Europa. Yderlige oplysninger fås på www.danisco.com.

Om Danisco Sugar

Danisco Sugar er en af Europas største sukkerproducenter. Virksomheden er markedsleder i Norden og Baltikum og satser på vækst på nye markeder. Med en årlig produktion på ca. 1 million tons sukker, som fremstilles på anlæg i Danmark, Sverige, Finland, Tyskland og Litauen, tilbyder vi et bredt sortiment af sukkerprodukter tilpasset industriens og forbrugerens behov og leverer også dyrefoder og sukkerroefrø. Fra efteråret 2008 vil roebaseret bioethanol indgå i porteføljen. Vi ser virksomhedens ca. 2.000 medarbejdere som vores vigtigste ressource og derfor er kompetenceudvikling og attraktive arbejdsforhold højt prioriteret. Vi har som mål at nå de højeste standarder for effektivitet og bæredygtighed i alle vores aktiviteter. Yderlige oplysninger fås på www.daniscosugar.com.

Om Nordzucker

Nordzucker er en af Europas førende sukkerproducenter med fokus på løbende at styrke og tilpasse sine kerneaktiviteter – sukker, foder og roebaseret bioethanol. I samarbejde med partnerne Cristal Union og ED&F Man i joint-venturet Eurosugar leverer Nordzucker en lang række forskellige sukkerprodukter og tilhørende serviceydelser til fødevarerindustrien, detailhandlen og slutbrugere i Europa. Nordzucker har 2.860 ansatte og en årlig produktion på 1,9 mio. tons sukker på fabrikker i Tyskland, Polen, Slovakiet og Serbien. Yderlige oplysninger fås på www.nordzucker.com.