

VEDTÆGTER/ARTICLES OF ASSOCIATION

for/of Arla **Foods Finance A/S**

CVR-nr./ Central Business Register (CVR) no. 89 62 28 16

VEDTÆGTER

I tilfælde af modstrid mellem den danske og den engelske version af disse vedtægter, skal den danske version lægges til grund.

: NAVN

1.1 Selskabets navn er Arla Foods Finance A/S

1.2 Selskabet driver tillige virksomhed under binavnene:

1. Finansieringsselskabet MEDANI af 1980 A/S
2. Medani A/S

FORMÅL

1.3 Selskabets formål er at drive fabrikation, handel, leasing og finansiering

: SELSKABETS KAPITAL

2.1 Selskabets aktiekapital udgør DKK 1.000.000,00 fordelt på aktier á DKK 1.000,00 eller multipla heraf.

ARTICLES OF ASSOCIATION

In case of any discrepancy between the Danish and English versions of these Articles of Association, the Danish version shall prevail.

NAME

The company's name is Arla Foods Finance A/S

The company also carries on business under the secondary names:

1. Finansieringsselskabet MEDANI af 1980 A/S
2. Medani A/S

OBJECTS

The company's objects are to carry on production, trade, leasing and financing.

CAPITAL

The company's share capital is DKK 1,000,000.00 divided into shares of DKK 1,000.00 or any multiple thereof.

2.2 Aktiekapitalen er fuldt indbetalt. The share capital is fully paid up.

: SELSKABETS AKTIER

THE SHARES OF THE COMPANY

3.1 Selskabets aktier er udstedt på navn og skal noteres på navn i selskabets ejer- bog. The company's shares are registered in the names of the holders and shall be entered in the company's register of shareholders.

3.2 Aktierne er ikke-omsætningspapirer. The shares are non-negotiable instru- ments.

3.3 Selskabet udsteder ikke ejerbeviser. The company does not issue share cer- tificates.

3.4 Ejerbogen føres af selskabet på selska- bets hjemsted. The register of shareholders shall be kept by the company at the company's registered office.

GENERALFORSAMLINGEN, KOMPE- TENCE, STED OG INDKALDELSE

GENERAL MEETINGS; POWERS, VENUE AND NOTICE

3.5 Aktionærernes beslutningskompetence udøves på generalforsamlingen. The shareholders' authority to pass res- olutions shall be exercised at the gen- eral meeting.

3.6 Generalforsamlingen har den højeste myndighed i alle selskabets anliggen- der, inden for de i lovgivningen og disse vedtægter fastsatte grænser. The general meeting has the supreme authority in all the company's affairs, subject to the limits set by statute and to these articles of association.

- 3.7 Selskabets generalforsamlinger skal afholdes på selskabets hjemsted, medmindre aktionærene konkret aftaler andet. General meetings shall be held at the company's registered office unless otherwise agreed by the shareholders.
- 3.8 Den ordinære generalforsamling skal afholdes hvert år i så god tid, at den godkendte årsrapport kan modtages i Erhvervsstyrelsen inden udløbet af fristen i årsregnskabsloven. The annual general meeting shall be held every year in time for the adopted annual report to reach the Danish Business Authority (*Erhvervsstyrelsen*) before expiry of the deadline provided by the Danish Financial Statements Act (*årsregnskabsloven*).
- 3.9 Ekstraordinær generalforsamling skal afholdes, når bestyrelsen eller den generalforsamlingsvalgte revisor har forlangt det. Ekstraordinær generalforsamling til behandling af et bestemt angivet emne skal endvidere indkaldes senest 2 uger efter, at aktionærer, der ejer mindst 5 % af aktiekapitalen, skriftligt har forlangt det. Extraordinary general meetings must be held upon request by the board of directors or the auditor elected at the general meeting. Also, extraordinary general meetings to consider specific issues shall be convened within two weeks of receipt of a written request to such effect from the board of directors, the auditor, or shareholders holding no less than 5% of the share capital.
- 3.10 Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen senest 2 uger og tidligst 4 uger før generalforsamlingen ved almindeligt brev, telefax eller e-mail. General meetings shall be convened by the board of directors no later than two weeks and no earlier than four weeks before the date of the general meeting. by regular post, fax or e-mail.
- 3.11 En aktionærs krav om optagelse af et bestemt emne på dagsordenen for den Any proposals from shareholders to be transacted at the ordinary general meeting shall be submitted in writing to the

ordinære generalforsamling skal fremsættes skriftligt over for bestyrelsen. Fremsættes kravet senest 6 uger før den ordinære generalforsamling skal afholdes, har aktionæren ret til at få emnet optaget på dagsordenen. Modtages kravet senere end 6 uger før den ordinære generalforsamlings afholdelse, afgør bestyrelsen, om forslaget er fremsat i så god tid, at emnet kan optages på dagsordenen.

board of directors. A shareholder is entitled to have a proposal included in the agenda of the general meeting provided that the proposal is received no later than 6 weeks before. If a proposal is received later than 6 weeks before the annual general meeting the board of directors shall determine whether the proposal was submitted in time for such proposal to be included in the agenda of the annual general meeting.

3.12 Selskabets generalforsamlinger er ikke åbne for offentligheden.

The company's general meetings shall not be open to the public.

GENERALFORSAMLINGEN, DAGSORDENEN

GENERAL MEETINGS; AGENDA

3.13 Senest 2 uger før generalforsamlingen skal dagsordenen og de fuldstændige forslag, der skal behandles på generalforsamlingen, og for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapporten, gøres tilgængelige til eftersyn for aktionærerne.

No later than 2 weeks before the date of any general meeting, the agenda and the full text of any proposal to be transacted at the general meeting as well as, in the case of the annual general meeting, the annual report, shall be made available for inspection by the shareholders.

3.14 På den ordinære generalforsamling skal dagsordenen være følgende:

The agenda of the annual general meeting shall be as follows:

1. Valg af dirigent.

1. Election of chairman of the meeting.

- | | |
|---|---|
| <ol style="list-style-type: none"> 2. Godkendelse af årsrapporten. 3. Beslutning om anvendelse af overskud eller opgørelse af tab i henhold til den godkendte årsrapport. 4. Valg af bestyrelsesmedlemmer. 5. Valg af revisor(er). 6. Identifikation af reelle ejere af selskabet 7. Eventuelle forslag fra bestyrelsen og/eller aktionærene. | <ol style="list-style-type: none"> 2. Adoption of the annual report. 3. Decision as to the appropriation of profit or settlement of loss according to the approved annual report. 4. Election of directors. 5. Election of auditor(s). 6. Identification of beneficial owners of the company 7. A proposal by the board of directors and/or shareholders. |
|---|---|

GENERALFORSAMLINGEN, STEMME- OG REPRÆSENTATIONSRET MV.

GENERAL MEETINGS; VOTING RIGHTS AND RIGHTS OF REPRESENTATION, ETC.

- | | | |
|------|---|--|
| 3.15 | Hvert aktiebeløb på DKK 1.000,00 giver én stemme. | Each share of DKK 1,000.00 shall carry one vote. |
| 3.16 | En aktionær har ret til selv at møde på generalforsamlingen eller ved en fuldmægtig og i begge tilfælde sammen med en rådgiver. Fuldmægtige skal fremlægge skriftlig og dateret fuldmagt. | Shareholders may attend general meetings in person or by proxy and may, in both cases, be accompanied by an adviser. Proxy holders must produce a written and dated instrument of proxy. |

GENERALFORSAMLINGEN, DIRIGENT, BESLUTNINGER OG PROTOKOL

GENERAL MEETINGS; CHAIRMAN, RESOLUTIONS AND MINUTES

- | | | |
|------|---|---|
| 3.17 | Bestyrelsen udpeger en dirigent, der leder generalforsamlingen og sikrer, at generalforsamlingen afholdes på en forsvarlig og hensigtsmæssig måde. Dirigenten afgør alle spørgsmål vedrørende | The board of directors shall appoint a chairman to preside over the general meeting and to ensure that the meeting is held in an orderly and proper manner. The chairman shall decide all matters |
|------|---|---|

	sagernes behandling og stemmeafgivning.	relating to the transaction of business and voting.
3.18	På generalforsamlingen træffes alle beslutninger ved simpelt flertal, medmindre andet følger af selskabsloven eller af disse vedtægter.	All business transacted at the general meeting shall be decided by a simple majority of votes, unless otherwise provided by the Danish Companies Act (<i>selskabsloven</i>) or by these articles of association.
3.19	Over forhandlingerne på generalforsamlingen føres en protokol, der underskrives af dirigenten. Protokollen eller en bekræftet udskrift af denne skal senest 2 uger efter generalforsamlingens afholdelse være tilgængelig for aktionærerne.	Minutes shall be kept of the proceedings at general meetings, which shall be signed by the chairman of the meeting. The minutes or a certified copy of the minutes shall be available for the shareholders no later than two weeks after the general meeting.
3.20	Generalforsamlingens sprog skal være engelsk. Dokumenter (inklusive generalforsamlingsprotokollater, bestyrelsesreferater osv.) udarbejdet til brug for generalforsamlingen i relation til eller efter generalforsamlingen skal udarbejdes på engelsk.	The language of the General Meeting shall be English. Documents (including Minutes of the General Meeting, Minutes of the Board of Directors etc.) prepared for the use of the General Meeting in relation to or after the General Meeting shall be prepared in English.
	ELEKTRONISK KOMMUNIKATION MELLEM SELSKABET OG AKTIONÆ- RER	ELECTRONIC COMMUNICATION BE- TWEEN THE COMPANY AND SHARE- HOLDERS
3.21	Selskabet kan anvende elektronisk dokumentudveksling samt elektronisk	The company and its shareholders may exchange documents electronically and

post (e-mail) i kommunikation mellem selskabet og aktionærerne. Dette omfatter indkaldelse af aktionærerne til ordinær og ekstraordinær generalforsamling, herunder de fuldstændige forslag til vedtægtsændringer, tilsendelse af dagsorden, årsrapport m.v. samt øvrige generelle oplysninger fra selskabet til aktionærerne. Selskabet kan altid benytte almindelig brevpost som alternativ til elektronisk kommunikation. Det er aktionærernes ansvar at sikre, at selskabet er i besiddelse af korrekte elektronisk kontaktoplysninger. Aktionærerne kan få oplysninger om kravene til de anvendte systemer og om fremgangsmåden ved elektronisk kommunikation ved henvendelse til selskabet.

BESTYRELSE

3.22 Selskabet ledes af en bestyrelse på 3-7 medlemmer valgt af generalforsamlingen for tiden indtil næste ordinære generalforsamling.

3.23 Bestyrelsen vælger en formand. En direktør må ikke vælges til formand.

communicate by e-mail. Electronic modes of communication may be used for giving notice to shareholders of annual and extraordinary general meetings, including the full text of any proposed amendments to the articles of association, the agenda for the general meeting, the annual report, and any other general information from the company to its shareholders. The company may use regular post as an alternative to electronic communication at any time. The shareholders are responsible for ensuring that the company has their correct electronic contact information. Information about the requirements for the systems to be used and the procedures to be followed when communicating electronically can be obtained from the company.

BOARD OF DIRECTORS

The company is managed by a board of directors consisting of three to seven directors elected by the general meeting to hold office until the next annual general meeting.

The board of directors elects a chairman. No member of the executive board may be elected as chairman.

- | | | |
|------|--|---|
| 3.24 | Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af samtlige bestyrelsesmedlemmer er repræsenteret. Bestyrelsens beslutninger træffes ved simpelt flertal. | The board of directors forms a quorum when more than half of all directors are represented. All business transacted by the board of directors shall be decided by a simple majority of votes. |
| 3.25 | Bestyrelsen skal vedtage en forretningsorden om udførelsen af sit hverv. | The board of directors shall adopt rules of procedure governing the performance of its duties. |
| 3.26 | Referater af bestyrelsesmøder skal underskrives af samtlige tilstedeværende bestyrelsesmedlemmer. | Minutes of board meetings shall be signed by all directors present at the meeting. |

DIREKTION

EXECUTIVE BOARD

- | | | |
|------|---|---|
| 3.27 | Bestyrelsen ansætter 1-3 direktører til at varetage den daglige ledelse af selskabets virksomhed. | The board of directors shall appoint one to three executive officers to be responsible for the day-to-day management of the company's business. |
|------|---|---|

TEGNINGSREGEL

POWER TO BIND THE COMPANY

- | | | |
|------|---|---|
| 3.28 | Selskabet tegnes af et medlem af bestyrelsen i forening med en direktør, af to bestyrelsesmedlemmer i forening eller af den samlede bestyrelse. | The company is bound by the joint signatures of a member of the board of directors and a member of the executive board, or by the joint signatures of two members of the board of directors, or by the joint signatures of all members of the board of directors. |
|------|---|---|

EKSTRAORDINÆRT UDBYTTTE

3.29 Selskabets bestyrelse er bemyndiget til at træffe beslutning om udlodning af ekstraordinært udbytte i overensstemmelse med selskabslovens regler.

EXTRAORDINARY DIVIDEND

The company's board of directors is authorised to decide to distribute extraordinary dividend as provided for by the Danish Companies Act.

REVISION

14.1 Selskabets årsregnskab og et eventuelt koncernregnskab revideres af én eller to statsautoriserede eller registrerede revisorer valgt af generalforsamlingen for tiden indtil næste ordinære generalforsamling.

AUDITING

The company's financial statement and group financial statement, if any, shall be audited by one or two state-authorised public accountants elected by the general meeting to hold office until the next annual general meeting.

REGNSKABSÅR

15.1 Selskabets regnskabsår er kalenderåret.

FINANCIAL YEAR

The company's financial year shall be the calendar year.

15.2 Selskabets årsrapport skal kun udarbejdes og aflægges på engelsk.

The Company's annual report shall be prepared and submitted in English only.

---oo0oo---

---oo0oo---

Således vedtaget på selskabets ordinære generalforsamling den 22. maj 2023.

As adopted at the Company's Ordinary General Meeting on My 22, 2023.