

DONG Energy Power A/S
Kraftværksvej 53
7000 Fredericia

Att.: Charles Nielsen

DONG Energy A/S
Kraftværksvej 53
7000 Fredericia
Danmark

Tlf. +45 99 55 11 11
Fax +45 99 55 00 01

www.dongenergy.dk
CVR-nr. 36 21 37 28

**Underskrivelse af stiftelsesdokument samt vedtægter for
BioRefining Alliance**

1. december 2011

Vores ref. chani

chani@dongenergy.dk
Tlf. +45 99 55 20 93

Kære Partnere

Vedlagt stiftelsesdokument samt vedtægter for BioRefining Alliance til
underskrift i 4 eksemplarer.

Videresend venligst efter underskrivning samtlige dokumenter til den næste på
vedlagte liste.

Når alle har underskrevet dokumenterne og returneret til undertegnede som
den sidste på listen, fremsendes et sæt med original underskrift til hver partner.

Med venlig hilsen
DONG Energy


Charles Nielsen
Director R&D
DONG Energy

Adresse liste:	Modtaget den. / Videresendt den.
Landbrug & Fødevarer Akseltorv 3 1609 København V Att.: Claus Søgaard-Richter	5/12
Haldor Topsøe A/S Nymøllevej 55 2800 Kgs. Lyngby Att.: Jesper Nerlov	5/12 8/12
Novozymes A/S Krogshøjvej 36 2880 Bagsværd Att.: Per Falholt	8/12 9/12
DONG Energy Power A/S Kraftværksvej 53 7000 Fredericia Att.: Charles Nielsen	1/12 2/12

Vores ref. chani

STIFTELSESDOKUMENT

Følgende stiftere

- (i) DONG Energy Power A/S
c/o DONG Energy A/S
Kraftværksvej 53
Skærbæk
DK-7000 Fredericia
CVR-nr. 18 93 66 74
(herefter "DONG Energy Power A/S")

- (ii) Novozymes A/S
Krogshøjvej 36
DK-2880 Bagsværd
CVR-nr. 10 00 71 27
(herefter "Novozymes A/S")

- (iii) Haldor Topsøe A/S
Nymøllevej 55
DK-2800 Kgs.Lyngby
CVR-nr. 41 85 38 16
(herefter "Haldor Topsøe A/S")

- (iv) Landbrug & Fødevarer
Axeltorv 3
1609 København V
CVR-nr. 25 52 95 29
(herefter "Landbrug & Fødevarer")

har i dag den 1. december 2011 besluttet at stifte en ideel forening med navnet BioRefining Alliance.

For foreningen gælder vedhæftede vedtægter.

Stiftelsen skal have retsvirkning fra dags dato, ligesom stiftelsen i regnskabsmæssig henseende skal have virkning fra dags dato.

Foreningens bestyrelse skal bestå af Per Falholt (Lille Frederikslund 6, DK-2840 Holte), Jesper Nerlov (Liljevej 6, DK-3500 Værløse), Claus Søgaard-Richter (Tværvej 99, DK-2830 Virum) og Charles Nielsen (Dalvangen 8, Erritsø, DK-7000 Fredericia). Bestyrelsen ansætter en direktion.

KR udkast - 25/11/2011

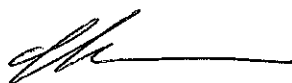
Revisor er PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab (Strandvejen 44 DK-2900 Hellerup)(CVR-nr. 33 77 12 31).

Stifterne afholder omkostningerne ved stiftelsen.

Stifterne bemyndiger hermed advokat Jens Steen Jensen til med at foretage en frivillig anmeldelse af foreningen til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen og til i forbindelse hermed at foretage sådanne ændringer og tilføjelser i vedtægterne og i øvrige forhold, som Erhvervs- og Selskabsstyrelsen måtte kræve for at registrere foreningen.

Som stiftere:

På vegne DONG Energy Power A/S



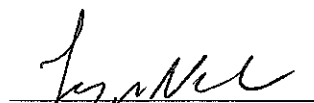
Navn: Charles Mee
Titel: Director R&D

På vegne Novozymes A/S:



Navn:
Titel Per Falholt
Executive Vice President
Research & Development

På vegne Haldor Topsøe A/S:



Navn: DESPER NERLOV
Titel: EXECUTIVE VICE PRESIDENT

På vegne Landbrug & Fødevarer:



Navn: CLAUS RICHTER
Titel: Direktør

Vedtægter for BioRefining Alliance

§ 1. NAVN OG HJEMSTED

Foreningens navn er BioRefining Alliance.

Stk. 2. Foreningens hjemsted er Københavns Kommune.

§ 2. FORMÅL

Det er foreningens formål som ideel forening for samarbejdspartnere og medlemskredsen af virksomheder, organisationer og offentlige institutioner m.fl.:

- At medvirke til at skabe vækst og arbejdspladser i Danmark gennem udvikling af nye teknologier til bioraffinering.
- At accelerere udviklingen af de løsninger, som kan styrke Danmarks position inden for bioraffinering og dermed bidrage til en bæredygtig transformation fra det fossilbaserede til det fossiluafhængige samfund.
- At udvikle Danmark som centrum for udvikling og demonstration af ny jordbrugsteknologi, bioraffineringsteknologi samt produktion og anvendelse af nye materialer.
- At medvirke til at gøre danske virksomheder til foretrukne samarbejdspartnere for andre virksomheder og forskningsinstitutioner inden for bioraffinering.
- At varetage danske politiske interesser inden for bioraffinering i Danmark, Europa og globalt i samarbejde med andre organisationer.
- At være omdrejningspunkt for danske aktører inden for bioraffinering gennem kommunikation og netværksskabende aktiviteter.
- At yde bistand til foreningens medlemmer med kommunikation, markedsføring og eksportfremme, samt understøtte udvalgte europæiske og globale aktiviteter, der kan åbne nye markeder.
- At udføre andre aktiviteter, som efter bestyrelsens skøn har forbindelse med ovenstående.

§ 3. MEDLEMSKAB

Som medlemmer i foreningen kan optages danske og internationale (i) virksomheder, (ii) universiteter, (iii) organisationer og (iv) andre, som har interesser i at fremme bioraffinering.

Stk. 2. Optagelse i foreningen sker ved henvendelse til sekretariatet og godkendes af bestyrelsen.

Stk. 3. Bestyrelsen kan ved sin behandling af ansøgningen forlange nødvendig dokumentation m.v. Fra den, som søger optagelse. Ansøgeren skal over et passende tidsrum have levet op til, hvad der efter bestyrelsens opfattelse udgør god og redelig forretningsskik. 2/3 af bestyrelsen kan efter et konkret skøn beslutte, om en ansøgning skal imødekommes. Meddeles afslag på medlemskab, skal dette være skriftligt og begrundet. Ansøgeren kan indbringe afvisningen på førstkommende ordinære generalforsamling. Meddelelse herom skal være kommet frem til foreningens sekretariat senest 2 uger efter, at foreningens begrundede afslag er kommet frem til ansøgeren.

Stk. 4. Ansøgere optages som medlemmer i foreningen straks efter bestyrelsens godkendelse og indføres samtidig i foreningens medlemskartotek, der føres af bestyrelsen.

Stk. 5. Større virksomheder optages som industrimedlemmer, medmindre andet følger nedenfor af stk. 6 - 7.

Stk. 6. Universiteter og institutionelle institutioner, mindre virksomheder med beskeden omsætning inden for bioraffinering, samt organisationer og andre med interesser i bioraffinering optages som videnmedlemmer.

Stk. 7. De stiftende medlemmer optages som kernemedlemmer.

Stk. 8. Bestyrelsen fastslår hvilken medlemskategori en ansøger tilhører og indstiller størrelsen af kontingentet for de respektive medlemskategorier til generalforsamlingens godkendelse.

§ 4. MEDLEMSKONTINGENT

Kontingentet godkendes af generalforsamlingen efter indstilling fra bestyrelsen.

Stk. 2. Kontingent opkræves forud en gang årligt.

Stk. 3. Indtræder et medlem i foreningen i løbet af et kalenderår, betales ved indtræden et forholdsmæssigt kontingent for perioden fra tidspunktet for godkendelse af medlemskab til regnskabsårets udløb.

§ 5. GENERALFORSAMLINGEN - KOMPETENCE, STED OG INDKALDELSE

Medlemmernes beslutningskompetence udøves på generalforsamlingen.

Stk. 2. Generalforsamlingen er foreningens højeste myndighed i alle anliggender, inden for lovgivningen og de i disse vedtægter fastsatte grænser.

Stk. 3. Den ordinære generalforsamling afholdes på foreningens hjemsted eller et andet sted i Danmark.

Stk. 4. Den ordinære generalforsamling skal afholdes en gang årligt senest inden udgangen af marts måned.

Stk. 5. Ekstraordinær generalforsamling skal afholdes, når bestyrelsen eller den generalforsamlingsvalgte revisor har forlangt det. Ekstraordinær generalforsamling til behandling af et bestemt angivet emne skal endvidere foranlediges afholdt af bestyrelsen senest 4 uger efter modtagelse af skriftlig og begrundet begæring herom fra mindst 1/4 af foreningens medlemmer. Bestyrelsen kan på sådanne ekstraordinære generalforsamlinger tillige sætte andre emner på dagsordenen.

Stk. 6. Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen senest 2 uger og tidligst 4 uger før generalforsamlingen ved almindeligt brev eller e-mail i henhold til de oplysninger om adresse og e-mail-adresse som medlemmet har oplyst til foreningen. Indkaldelsen skal indeholde dagsorden og de fuldstændige forslag der skal behandles på generalforsamlingen.

Stk. 7. Foreningens medlemmer kan skriftligt indsende forslag til bestyrelsen til behandling på den ordinære generalforsamling. Modtager bestyrelsen medlemmets forslag senest 2 uger før den ordinære generalforsamling skal afholdes, har medlemmet ret til at få emnet optaget på dagsordenen. Modtages forslaget senere end 2 uger før den ordinære generalforsamlings afholdelse, afgør bestyrelsen, om forslaget er fremsat i så god tid, at emnet kan optages på dagsordenen.

Stk. 8. Selskabets generalforsamlinger er ikke åbne for offentligheden medmindre bestyrelsen i det enkelte tilfælde giver tilladelse hertil.

Stk. 9. Foreningens medlemmer kan ved enighed fravige reglerne i disse vedtægter om indkaldelse til generalforsamlinger.

§ 6. GENERALFORSAMLINGEN - DAGSORDEN

Senest 2 uger før generalforsamlingen skal dagsordenen og de fuldstændige forslag, der skal behandles på generalforsamlingen, og for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapporten og budget for det kommende regnskabsår, gøres tilgængelige til eftersyn for medlemmerne på foreningens kontor.

Stk. 2. Dagsorden for den ordinære generalforsamling skal mindst indeholde følgende punkter:

1. Valg af dirigent
2. Bestyrelsens beretning om foreningens aktiviteter i det forløbne regnskabsår
3. Forelæggelse af det reviderede regnskab til godkendelse
4. Forelæggelse af det udsendte budget til godkendelse
5. Fastsættelse af kontingent m.v.
6. Valg af bestyrelsesmedlemmer
7. Valg af revisor
8. Eventuelle indkomne forslag fra medlemmerne
9. Eventuelt

§ 7 GENERALFORSAMLING - STEMME OG REPRÆSENTATIONSRET

Hvert medlem af foreningen har én stemme på generalforsamlingen.

Stk. 2. Et medlem har ret til selv at møde på generalforsamlingen eller ved en fuldmægtig og i begge tilfælde sammen med en rådgiver. En fuldmægtig kan udøve stemmeret på medlemmets vegne mod forevisning af skriftlig og dateret fuldmagt.

Stk. 3. Retten for et medlem til selv, eller ved en fuldmægtig, at møde på generalforsamlingen, samt til at stemme på generalforsamlingen, fastsættes i forhold til, om medlemmet var optaget i foreningen på registreringsdatoen. Registreringsdatoen er 1 uge før generalforsamlingen.

Stk. 4. Medlemmets, dennes fuldmægtigs samt en eventuel rådgivers deltagelse i generalforsamlingen skal være anmeldt til foreningen senest 3 dage før generalforsamlingens afholdelse.

Stk. 5. Et medlem kan ikke brevstemme.

Stk. 6. Et medlem kan indtil 1 uge før generalforsamlingens afholdelse stille spørgsmål til foreningens ledelse vedrørende dagsordenen og/eller dokumenter mv. til brug for generalforsamlingen.

Stk. 7. Sproget på generalforsamlingen er dansk. Dokumenter udarbejdet til generalforsamlingens brug i forbindelse med eller efter generalforsamlingen udarbejdes på dansk.

§ 8 GENERALFORSAMLING - DIRIGENT, BESLUTNINGER OG PROTOKOL

Generalforsamlingen vælger en dirigent, der leder generalforsamlingen og sikrer, at generalforsamlingen afholdes på en forsvarlig og hensigtsmæssig måde. Dirigenten afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandling og stemmeafgivning.

Stk. 2. På generalforsamlingen træffes alle beslutninger ved simpelt flertal, medmindre andet følger af disse vedtægter.

Stk. 3. 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 medlemmerne på foreningens hjemsted.

§ 9 BESTYRELSEN

Foreningen ledes af en bestyrelse bestående af 4-8 medlemmer. Ved valg af bestyrelsesmedlemmer skal der lægges vægt på personlige og/eller faglige egenskaber. Valget af bestyrelsesmedlemmet er personligt.

Stk. 2. Kernemedlemmer har i fællesskab ret til på den ordinære generalforsamling at vælge op til 4 medlemmer til bestyrelsen, der vælges for et år ad gangen. Hvert kernemedlem har 1 stemme ved valget af disse bestyrelsesmedlemmer.

Stk. 3. Industrimedlemmer har i fællesskab ret til på den ordinære generalforsamling at vælge op til 2 bestyrelsesmedlemmer, der vælges for et år ad gangen. Hvert industrimedlem har 1 stemme ved valget af disse bestyrelsesmedlemmer.

Stk. 4. Generalforsamlingen kan herudover på den ordinære generalforsamling vælge op til 2 bestyrelsesmedlemmer, der vælges for et år ad gangen.

Stk. 5. Bestyrelsen vælger efter hver ordinær generalforsamling af sin midte for det kommende år foreningens formand og 2 næstformænd, hvoraf mindst en næstformand vælges blandt de af industrimedlemmerne valgte bestyrelsesmedlemmer. Direktøren i foreningen kan ikke vælges til bestyrelsen.

Stk. 6. Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af samtlige bestyrelsesmedlemmer er repræsenteret. Bestyrelsens beslutninger træffes ved simpelt flertal.

Stk. 7. Bestyrelsen varetager foreningens tarv indad- og udadtil under ansvar over for generalforsamlingen.

Stk. 8. Bestyrelsen fastsætter en forretningsorden for sit virke og bestyrelsen fastsætter tillige en instruks til sekretariatet.

Stk. 9. Referater af bestyrelsesmøder skal underskrives af samtlige tilstedeværende bestyrelsesmedlemmer senest på næste bestyrelsesmøde.

Stk. 10. Sproget i foreningen er dansk og møder i bestyrelsen afholdes på dansk.

§ 10 ORGANISATIONSSTRUKTUR

Det daglige arbejde i foreningen udføres af foreningens sekretariat.

Stk. 2. Bestyrelsen ansætter en direktør til varetagelse af den daglige ledelse.

§ 11 ELEKTRONISK KOMMUNIKATION

Foreningen kan anvende elektronisk dokumentudveksling samt elektronisk post (e-mail) i kommunikation mellem foreningen og medlemmerne. Dette omfatter indkaldelse af medlemmerne til ordinær og ekstraordinær generalforsamling, herunder de fuldstændige forslag, tilsendelse af dagsorden, årsrapport, budget m.v. samt øvrige generelle oplysninger fra foreningen til medlemmerne. Foreningen kan altid benytte almindelig brevpost som alternativ til elektronisk kommunikation. Det er medlemmernes ansvar at sikre, at foreningen er i besiddelse af korrekt elektronisk kontaktoplysning. Medlemmerne kan få oplysninger om kravene til de anvendte systemer og om fremgangsmåden ved elektronisk kommunikation ved henvendelse til foreningen eller på foreningens hjemmeside.

§ 12 FORENINGENS MIDLER OG FORMUE

Foreningens midler tilvejebringes ved medlemmernes indskud og kontingenter, offentlige bidrag og midler fra fonde mv.

Stk. 2. Foreningens midler skal under behørig hensyntagen til risici anbringes til højest mulige rente i et anerkendt pengeinstitut eller i obligationer.

Stk. 3. Foreningen må ikke optage lån, herunder dog undtaget normale kreditter m.v. op til DKK 250.000 i forbindelse med de daglige aktiviteter.

§ 13 TEGNINGSREGEL OG REPRÆSENTATIONSRET

Foreningen tegnes af formanden og en næstformand i forening med enten et bestyrelsesmedlem eller en direktør.

Stk. 2. Bestyrelsesformanden (og i dennes forfald en næstformand) og direktøren repræsenterer foreningen udadtil.

§ 14 HÆFTELSE

Foreningen hæfter kun for sin forpligtelse med den til enhver tid værende formue.

Stk. 2. Medlemmerne af foreningen hæfter ikke for foreningens forpligtelser.

Stk. 3. Foreningens bestyrelsesmedlemmer, sekretariatet (direktøren) og eventuelle ansatte, hæfter ikke for foreningens forpligtelser.

Stk. 4. Bestyrelsen skal sørge for, at foreningens fulde navn oplyses, når der indgås aftaler på foreningens vegne.

§ 15 UDTRÆDEN

Udtrædelse af foreningen kan kun ske med 6 måneders varsel til udgangen af et kalenderår. Begøring herom skal ske skriftligt til sekretariatet. Opsigelsesvarslet for kernemedlemmer er dog mindst 12 måneder til udgangen af et kalenderår. Medlemmerne har ikke ret til nogen andel af foreningens midler, herunder indskud, ved udtræden af foreningen.

§ 16 OVERDRAGELSE AF MEDLEMSSKAB

Et medlem af foreningen er berettiget til at overdrage sit medlemsskab til et selskab inden for samme koncern som medlemmet.

§ 17 EKSKLUSION

Et medlem kan af bestyrelsen ekskluderes fra foreningen, såfremt pågældende efter bestyrelsens vurdering har gjort sig uværdig til medlemskab eller har optrådt illoyalt over for foreningen. Eksklusion har virkning fra bestyrelsens beslutning om dette. Et ekskluderet medlem kan indbringe eksklusionen for den førstkommende ordinære generalforsamling. Indbringelse for den ordinære generalforsamling har ikke opsættende virkning og skal ske senest 4 uger efter at bestyrelsens beslutning om at ekskludere medlemmet er kommet frem til medlemmet. Medlemmerne har ikke ret til nogen andel af foreningens midler, herunder indskud, ved medlemmernes udtræden af foreningen som følge af eksklusion.

§ 18 REVISION

Foreningens årsregnskab skal før den ordinære generalforsamling revideres af én eller to statsautoriserede eller registrerede revisorer valgt af generalforsamlingen for tiden indtil næste ordinære generalforsamling.

Stk. 2. Revisor(er) må ikke være medlem af bestyrelsen.

§ 19 REGNSKABSÅR

Foreningens regnskabsår er kalenderåret. Det første regnskabsår løber fra stiftelsen den 1. december 2011 til 31. december 2012.

§ 20 VEDTÆGTSÆNDRINGER

Vedtægtsændringer kan vedtages på en generalforsamling af mindst 2/3 af samtlige stemmer i foreningen.

Stk. 2. Vedtages forslaget om vedtægtsændringer af mindst 2/3 af de afgivne stemmer, kan bestyrelsen indkalde til ekstraordinær generalforsamling, og på denne generalforsamling kan forslaget vedtages af 2/3 af de afgivne stemmer.

§ 21 OPLØSNING

Foreningens opløsning kan beslattes efter samme regler, som gælder for vedtægtsændringer.

Stk. 2. I tilfælde af foreningens opløsning skal foreningens midler anvendes til almennyttigt formål til fortsat fremme af dansk bioraffinering via forskning, innovation eller kommunikation.

§ 22 VOLDGIFT OG LOVVALG

Disse vedtægter er underlagt dansk ret og medlemmerne er enige om, at eventuelle tvister, konflikter eller krav i forbindelse med vedtægterne, herunder tvister vedrørende vedtægternes misligholdelse eller gyldighed, som ikke kan afgøres i mindelighed skal afgøres endeligt ved voldgift ved Det Danske Voldgiftsinstitut ("Voldgiftsinstituttet") i overensstemmelse med Voldgiftsinstitutets regler, som er gældende ved voldgiftssagens anlæg. Voldgiftsretten skal have sæde i København.

Stk. 2. Voldgiftsretten skal bestå af 3 voldgiftsdommere. Hver af tvistens parter udpeger én voldgiftsdommer inden 30 dage efter at have modtaget anmodning herom fra den anden part. Disse voldgiftsdommere skal udpege den tredje voldgiftsdommer (formanden) inden 30 dage efter, at de blev udpeget.

Stk. 3. Lader voldgiftsretten sig ikke etablere i henhold til stk. 2, kan hver af parterne anmode Præsidenten for Københavns Byret om at udpege den eller de voldgiftsdommere, som mangler at blive udpeget. Ved udpegningen skal der tages behørigt hensyn til kvalifikationer, som parterne har aftalt at voldgiftsdommeren skal have, og til forhold, som kan sikre udpegningen af en uafhængig og upartisk voldgiftsdommer.

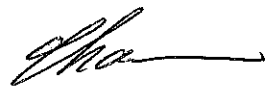
Stk. 4. I øvrigt henvises til lov nr. 553 af 24. juni 2005 om voldgift med senere ændringer.

---ooOoo---

Således vedtaget ved foreningens stiftelse den 1. december 2011.

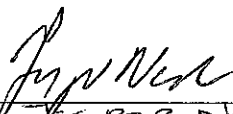
Stifterne:

På vegne DONG Energy Power A/S:



Navn: Charles Nielsen
Titel: Director R&D

På vegne Haldor Topsøe A/S:



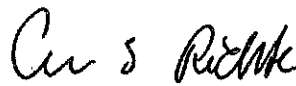
Navn: Jesper Nerlov
Titel: EXECUTIVE VICE PRESIDENT

På vegne Novozymes A/S:



Navn: Per Falholt
Titel: Executive Vice President
Research & Development

På vegne Landbrug & Fødevarer:



Navn: Claus Riechke
Titel: Direktør