

Torsdag den 19. august 2010 kl. 15.00 afholdtes ordinær generalforsamling i

DANISCO A/S

i Tivolis Koncertsal, Tivoli, Vesterbrogade 3, 1620 København V.

Bestyrelsesformanden Jørgen Tandrup bød velkommen og oplyste, at bestyrelsen i medfør af vedtægternes § 15 havde udpeget advokat Henrik Wedell-Wedellsborg som dirigent.

Dirigenten konstaterede, at indkaldelse til generalforsamlingen havde fundet sted den 26. juli 2010 ved meddelelse til NASDAQ OMX Copenhagen A/S, ved registrering i Erhvervs- og Selskabsstyrelsens edb-informationssystem den 27. juli 2010, ved offentliggørelse på Daniscos hjemmeside og intranet den 26. juli 2010 samt ved offentliggørelse i en annonce i Berlingske Tidende den 27. juli 2009. Dirigenten konstaterede endvidere, at indkaldelse til alle i ejerbogen noterede aktionærer havde fundet sted ved e-mail samt brev af 26. juli 2010 til de aktionærer, der havde fremsat anmodning herom. Dirigenten konstaterede herefter med generalforsamlingens enstemmige tiltrædelse, at generalforsamlingen var lovligt indvarslet og beslutningsdygtig med hensyn til dagsordenen. På generalforsamlingen var fremmødt 13,47 % af aktiekapitalen og 12,67 % af stemmerne.

Dirigenten meddelte, at generalforsamlingen ligesom sidste år blev web-transmitteret på Daniscos hjemmeside.

Dirigenten gennemgik dagsordenen, der var som følger:

- 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 og aktionærer.
- 7) Eventuelt.

Generalforsamlingen tiltrådte, at dagsordenens punkter 1-3 blev behandlet sammen.

Ad 1-3. Bestyrelsens beretning - Årsrapport 2009/2010 - Anvendelse af overskud

Formanden aflagde bestyrelsens mundtlige beretning. Beretningen opbevares som bilag 1 til nærværende protokol.

Revideret årsrapport for perioden 1. maj 2009 til 30. april 2010 fremlagdes. Årsregnskabet for koncernen udviste et driftsresultat før renter og skat (EBIT) på 1.691 mio. kr. og et resultat efter skat på 481 mio. kr.

Formanden Jørgen Tandrup og den administrerende direktør Tom Knutzen besvarede indlæg fra Torben Sand (ATP), Helge Sølgaard (Dansk Aktionærforening), Helle Merete Riedel, Otto Christensen, Peter Raffel og Ulf Gregers Andersen.

Dirigenten henledte generalforsamlingens opmærksomhed på revisorernes påtegning af årsrapporten, som den fremgår af årsrapporten side 135-136.

Generalforsamlingen tog beretningen til efterretning og godkendte årsrapporten.

Formanden meddelte, at bestyrelsen foreslog, at der af det overskudsbeløb, der er til disposition efter årsrapporten, udbetales udbytte på 8,50 kr. pr. aktie, en stigning på 1,00 kr. eller 13 % i forhold til regnskabsåret 2008/09, samt et særligt udbytte på 8,50 kr. pr. aktie, svarende til et samlet udbytte på 17,00 kr. pr. aktie à 20 kr. Restbeløbet henlægges til selskabets reserver.

Ingen ytrede ønske om skriftlig afstemning.

Generalforsamlingen godkendte dette forslag.

Dirigenten oplyste om kravene i henhold til den nye selskabslovs § 101, stk. 5, hvorefter det for hver beslutning på generalforsamlingen skal fastslås, hvor mange aktier, der er afgivet gyldige stemmer for, den andel af aktiekapitalen, som disse stemmer repræsenterer, det samlede antal gyldige stemmer, antallet af stemmer for og imod hvert beslutningsforslag, og, hvor det er relevant, antallet af stemmeundladelser. Dirigenten oplyste samtidig, at der var en undtagelse i stk. 6, hvorefter en fuldstændig redegørelse efter stk. 5 kunne udelades, hvis ingen af aktionærerne ønskede den fuldstændige redegørelse. Blot skulle afstemningsresultatet selvfølgelig fastslås for at sikre, at det krævede flertal var opnået for hver beslutning.

Dirigenten pegede på, at dette var det mest hensigtsmæssige ved afgørelser uden skriftlig afstemning.

Dirigenten ville i referatet oplyse om den repræsenterede aktiekapital og de repræsenterede stemmer. Såfremt en beslutning på grundlag af de skriftligt afgivne stemmer ikke ville kunne vedtages, ville det naturligvis blive oplyst og taget til efterretning.

Generalforsamlingen godkendte enstemmigt at følge den i § 101, stk. 6 angivne fremgangsmåde.

Ad 4. Valg af bestyrelsesmedlemmer

Formanden Jørgen Tandrup, næstformanden Håkan Björklund og Kirsten Drejer afgik som bestyrelsesmedlemmer i overensstemmelse med vedtægternes § 17.2 og opstillede til genvalg.

Dirigenten gav på bestyrelsens vegne en præsentation af Jørgen Tandrup og begrundede indstillingen.

Formanden gav herefter en præsentation af Håkan Björklund og Kirsten Drejer og begrundede indstillingen af bestyrelseskandidaterne.

Formanden præsenterede endvidere resultatet af det nyligt afholdte medarbejdervalg til bestyrelsen, og præsenterede de tre bestyrelsesmedlemmer, hvoraf det siddende bestyrelsesmedlem Flemming Kristensen var blevet genvalgt af medarbejderne, mens Anne Agger Sparsø og Werner Hess var blevet nyvalgt til bestyrelsen. Formanden orienterede om, at de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer vil indtræde i bestyrelsen umiddelbart efter generalforsamlingens afholdelse.

Ingen ytrede ønske om skriftlig afstemning.

Generalforsamlingen genvalgte enstemmigt Jørgen Tandrup, Håkan Björklund og Kirsten Drejer.

Ad 5. Valg af 1 statsautoriseret revisor

Bestyrelsen stillede forslag om genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionsaktieselskab.

Ingen ytrede ønske om skriftlig afstemning.

Generalforsamlingen genvalgte enstemmigt Deloitte Statsautoriseret Revisionsaktieselskab.

Ad 6. Forslag fra bestyrelse og aktionærer

Bestyrelsen havde stillet følgende forslag under pkt. 6 (a)-(d), som formanden henholdsvis dirigenten gennemgik:

Pkt. 6(a) – Honorar til bestyrelsesmedlemmer

- i) Bestyrelsesmedlemmernes årlige honorar foresloges uændret at udgøre 300.000 kr. med et tillæg på henholdsvis 150 % og 50 % til formanden og næstformanden.
- ii) Honorar til medlemmerne af selskabets revisionsudvalg foresloges at udgøre en tredjedel af et bestyrelsesmedlems årlige honorar med et tillæg på 50 % til formanden.
- iii) Honorar til bestyrelsesmedlemmer, der deltager i ad hoc-udvalg, så som rekrutterings- eller kompensationsudvalg, foresloges at udgøre en sjettedel af et bestyrelsesmedlems årlige honorar. Bestyrelsesformanden og bestyrelsens næstformand modtager ikke særskilt honorar for deltagelse i ad hoc-udvalg.

Pkt. 6(b) – Bemyndigelse til bestyrelsen til at lade selskabet erhverve egne aktier

Bestyrelsen foreslog, at generalforsamlingen i tiden indtil næste års ordinære generalforsamling i henhold til selskabslovens § 198 meddeler bestyrelsen bemyndigelse til at lade selskabet erhverve egne aktier med en pålydende værdi på indtil 10 % af selskabets aktiekapital, forudsat at prisen ikke afviger med mere end 10 % fra den på købstidspunktet senest noterede børskurs.

Dirigenten præciserede, at det var bestyrelsens hensigt med forslaget, at den samlede beholdning af egne aktier, inklusive selskabets eksisterende beholdning af egne aktier på 0,08 % af den nominelle aktiekapital, højst må andrage 10 %.

Pkt. 6(c) – Tildeling af optionsprogram til direktionen og ledende medarbejdere

Bestyrelsen indstillede til generalforsamlingen, at der tildeles et optionsprogram på op til 600.000 aktieoptioner med en indløsningskurs, der beregnes på baggrund af aktiekursens gennemsnit i fem fortløbende handelsdage før generalforsamlingens afholdelse (13. august 2010 til 19. august 2010 – begge dage inklusive) med fradrag af et eventuelt udbytte vedtaget på generalforsamlingen og herefter med et tillæg på 10 %. Optionerne kan udnyttes i tidsrummet 1. september 2013 til og med 1. september 2016 og tildeles tidligst den 1. september 2010. Optionerne tildeles direktionen og ledende medarbejdere, som udgør i alt ca. 375 personer.

Dirigenten besvarede spørgsmål fra Helge Sølgaard (Dansk Aktionærforening).

Pkt. 6(d) – Vedtægtsændringer

- (i) Ophævelse af stemmeretsbegrænsningen på 7 1/2 % i vedtægternes § 14.1 og sletning af vedtægternes § 14.2.
- (ii) Revision af vedtægterne som følge af den nye selskabslov, der trådte i kraft den 1. marts 2010, og som led i en almindelig opdatering af vedtægterne.

Bestyrelsens væsentligste forslag til vedtægtsændringer er gengivet i indkaldelsen, der vedhæftes som bilag 2. I vedhæftede bilag 3 er optrykt det samlede forslag til nye vedtægter.

Ingen ytrede ønske om skriftlig afstemning om forslagene 6 (a)-(d).

Generalforsamlingen vedtog bestyrelsens forslag til vedtægtsændringer.

Der fremkom efterfølgende et spørgsmål til forslaget fra Benedikt Friling, som formanden besvarede.

Der var ikke fremsat forslag til behandling på generalforsamlingen fra aktionærer.

Ad 7. Eventuelt

Dirigenten oplyste, at dagsordenen herefter var udtømt og gav ordet til formanden.

Formanden takkede dirigenten, bestyrelsen, direktionen og medarbejderne samt selskabets trofaste aktionærkreds for fremmødet og den interesse, de herved udviste for selskabets forhold.

Generalforsamlingen hævet kl. 16.45.

Som dirigent:

Henrik Wedell-Wedellsborg