



21. april 2008

Meddelelse om afholdt generalforsamling i Auriga Industries A/S

Auriga Industries A/S har den 21. april 2008 afholdt ordinær generalforsamling på selskabets kontor i Harboøre.

På generalforsamlingen aflagde bestyrelsesformand, Ole Steen Andersen, beretning og nævnte blandt andet at:

- Koncernomsætningen med en stigning på godt 8% til 4.368 mio. kr. levede op til forventningerne ved årets start.
- Koncernen i 2. halvår 2007 har frasolgt de to datterselskaber Hardi International og Skamol. Der er realiseret en gevinst på 76 mio. kr. ved salg af Skamol, mens salget af Hardi gav et tab på -192 mio. kr. Samlet har de frasolgte aktiviteter påvirket Auriga's resultat før skat negativt med -96 mio. kr.
- Med et resultat før skat på 91 mio. kr. for Cheminova blev koncernens samlede resultat før skat i 2007 et underskud på -13 mio. kr.
- En positiv udvikling i arbejdskapitalen har sammen med frasalget af Hardi og Skamol forbedret den fri pengestrøm til 642 mio. kr.
- Høje priser på landbrugsafgrøder som følge af øget velstand og produktion af biobrændstoffer havde en positiv afsmitning på Cheminovas omsætning, som i 2007 steg med godt 8%. Fremgangen skyldes især god vækst i salget af ukrudtsmidlet glyphosat samt nye generiske produkter. Salget af de nye insektmidler gamma-cyhalothrin og acrinathrin har ligeledes udviklet sig positivt, hvorimod svampemidlet flutriafol har skuffet især i Brasilien, hvor en række nye produkter er introduceret.
- Med erhvervelsen af 50% ejerskab i det tyske firma Stähler har Cheminova gennemført sit hidtil største opkøb inden for branchen for plantebeskyttelsesmidler.
- I overensstemmelse med BusinessPlan 2010 har Cheminova i 2007 anvendt ca. 5% af omsætningen på udviklings- og registreringsaktiviteter.
- Med bistand fra eksterne konsulenter er der på selskabets produktionsanlæg i Danmark identificeret betydelige forbedringsmuligheder, som vil blive implementeret i de kommende år.
- Cheminovas Corporate Social Responsibility (CSR)-rapport for 2007 følger op på udfasningsplanen for klasse I produkter og fokuserer på fire nye hovedtemaer.

P.O. Box 9
DK-7620 Lemvig
Tel. +45 7010 7030
Fax. +45 7010 7031



- Med virkning fra 1. januar 2008 har Cheminova etableret en ny global organisationsstruktur opdelt på fire regioner.
- Auriga-aktien faldt i 2007 med godt 41% og sluttede året i kurs 90,90. Likviditeten er fortsat høj, og der blev omsat 23,6 mio. stk. B-aktier til en kursværdi på 3,4 mia. kr. mod 1,9 mia. kr. i 2006. I den forløbne del af 2008 er kursen på Auriga-aktien steget med knap 90% og ligger dags dato kl. 13.30 i kurs 172.
- Cheminova er kommet godt fra start i 2008 og har i 1. kvartal opnået en omsætning og resultat, som er bedre end forventet ved årsskiftet. Auriga opjusterer derfor forventningerne til hele 2008, således at der nu forventes en omsætning på godt 5,2 mia. kr., en EBIT-margin på 7-8% og et resultat før skat på 260-310 mio. kr.

Den administrerende direktør Bjørn Albinus gennemgik regnskabet for 2007 herunder resultatopgørelse, balance samt forslag til resultatdisponering. Resultatet for 1. kvartal 2008 blev ligeledes gennemgået, og Bjørn Albinus sluttede af med en præsentation af væsentlige elementer fra CSR-rapporten for 2007.

Generalforsamlingen godkendte beretningen og vedtog bestyrelsens forslag om udbetaling af 4,00 kr. i udbytte for hver 10 kroners aktie.

Bestyrelsens forslag til overordnede retningslinjer for incitamentsafklønning af bestyrelse og direktion i Auriga blev ligeledes godkendt af generalforsamlingen (vedhæftet).

Ole Steen Andersen, Povl Krogsgaard-Larsen, Johannes Jacobsen, Jan Stranges og Karl Anker Jørgensen blev genvalgt til bestyrelsen. Torben Skriver Frandsen blev nyvalgt til bestyrelsen, mens Ernst Lunding fratrådte. Deloitte, statsautoriseret revisionsaktieselskab, genvalgtes som revisor.

Det fremsatte forslag om bemyndigelse for bestyrelsen til at lade selskabet erhverve egne aktier indtil 10% af aktiekapitalen blev vedtaget.

På et bestyrelsesmøde efter generalforsamlingen konstituerede bestyrelsen sig med Ole Steen Andersen som formand og Povl Krogsgaard-Larsen som næstformand.

AURIGA INDUSTRIES A/S

Ole Steen Andersen
Formand for bestyrelsen

Bjørn Albinus
Administrerende direktør



Overordnede retningslinier for incitamentsafløjning af bestyrelse og direktion i Auriga Industries A/S

Baggrund

For fortsat at kunne tiltrække og fastholde kvalificerede nøglemedarbejdere foreslås følgende bemyndigelse til bestyrelsen til at indgå incitamentsafløjningsaftaler med direktionen.

Bestyrelsen har ingen incitamentsafløjning. Bestyrelsen modtager et fast årligt honorar, som oplyses i årsrapporten og godkendes af generalforsamlingen. Honorarets størrelse fastsættes på niveau med honoraret i andre børsnoterede selskaber.

Direktion

Formandskabet vurderer og fastlægger hvert år direktionens afløjning, som normalt består af en fast basisløn og en variabel del (incitamentsafløjning), som specificeres i årsrapporten for den samlede direktion.

Den faste basisløn består af en fast løn samt andre benefits.

Den variable afløjning er defineret i en aftale om Bonusløn gældende for perioden 2008-10. Aftalen indebærer, at der for perioden 2008-10 kan optjenes en kontantbonus, som udbetales i april 2011. Størrelsen af denne kontantbonus er afhængig af den værdiskabelse (EVA – Economic Value Added), der samlet skabes over tre års perioden i Cheminova A/S. Bonuslønnen kan maksimalt for hele tre års perioden andrage 2 gange en fast årsløn, som i øvrigt fastholdes på 2008-niveau gennem perioden.

Øvrige medarbejdere

Incitamentsordninger for personer uden for selskabets bestyrelse og direktion forventes tillige administreret i overensstemmelse med disse overordnede retningslinier.