

GENERALFORSALINGSREFERAT

År 2009 den 23. januar afholdtes ordinær generalforsamling i Rias A/S, CVR-nr. 44 06 51 18, på selskabets kontor, Industrivej 11, 4000 Roskilde.

Dagsordenen var:

1. Valg af dirigent.
2. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
3. Fremlæggelse af årsregnskab med revisionens påtegning med forslag om godkendelse af resultatopgørelse og balance samt décharge for bestyrelsen.
4. Forslag fra aktionær Michael Gaarde:
"Det foreslås, at RIAS A/S for regnskabsåret 2007/2008 ikke udbetaler udbytte til aktionærerne. Beløbet kr. 2.306.300 anvendes i stedet til at opkøbe aktier i RIAS A/S. Opkøbet skal finde sted fra 24. januar 2009 og være afsluttet inden offentliggørelsen af regnskabet for 2008/2009.

Tilbagekøbsprisen må ikke overstige den til enhver tid værende indre værdi, p.t. kr. 633 pr. aktie. Forslaget begrundes med, at det vil være til bedre gavn for aktionærerne at få værdier frem i lyset i stedet for at modtage udbytte, som der i de fleste tilfælde vil skulle svares skat af.

Et tilbagekøb på nuværende kurs (23. december 2008: kr. 276,50) tilsvarende ca. 3,6% af selskabets kapital. Et sådant tilbagekøb vil betyde, at indre værdi pr. aktie vil stige fra kr. 633 til kr. 657".

5. Forslag om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til det godkendte regnskab.

6. Forslag fra bestyrelsen eller eventuelle forslag fra aktionærerne:

Forslag fra bestyrelsen om, at selskabet i tiden indtil næste ordinære generalforsamling bemyndiges til at erhverve egne aktier, indtil disse andrager 10% af aktiekapitalen. Købsprisen for de egne aktier må ikke afvige mere end 10% fra den til enhver tid gældende børskurs.

7. Valg af formand for bestyrelsen.

8. Valg af øvrige bestyrelsesmedlemmer.

9. Valg af 2 revisorer.

10. Eventuelt.

Ad 1

Bestyrelsen foreslog advokat Steen Raagaard Andersen som dirigent. Da der ikke fremkom andre forslag, valgtes Steen Raagaard Andersen.

Det foreslå oplyst og dokumenteret, at generalforsamlingen var indkaldt ved annoncering i Berlingske Tidende den 10. januar 2009 og Statstidende den 10. januar 2009 samt ved indkaldelse ligeledes af 9. januar 2009 til de i aktiebogen navnenoterede aktionærer eller repræsentanter, som havde fremsat begæring herom.

Dirigenten konstaterede, at generalforsamlingen var lovlig indvarslet og beslutningsdygtig.

På generalforsamlingen var repræsenteret aktionærer repræsenterende 55,3% af den samlede aktiekapital på DKK 23.063.000. Den repræsenterende del af aktiekapitalen udgjorde 408.761 stemmer, heraf 312.500 stemmer tilhørende A-aktionærer og 96.261 stemmer tilhørende B-aktionærer.

Ad 2

Administrerende direktør Henning Hess aflagde på bestyrelsens vegne beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.

Generalforsamlingen tog herefter beretningen til efterretning.

Ad 3

Selskabets reviderede årsrapport for perioden 1/10 2007 - 30/9 2008 blev fremlagt og gennemgået af økonomidirektør Benny Dalsteen.

Årsrapporten udviser et overskud efter skat på kr. 9.694.000.

Der fremkom enkelte opklarende spørgsmål til årsrapporten. Samtlige spørgsmål blev besvaret.

Årsrapporten med revisionspåtegning, resultatopgørelse og balance godkendtes herefter enstemmigt og med alle stemmer.

Generalforsamlingen tiltrådte endvidere enstemmigt og med alle stemmer at der meddeltes décharge for bestyrelse og direktion.

Ad 4

I henhold til dagsordenen for generalforsamlingen havde selskabet modtaget forslag fra aktionær Michael Gaarde med følgende ordlyd:

Det foreslås, at RIAS A/S for regnskabsåret 2007/2008 ikke udbetaler udbytte til aktionærerne. Beløbet kr. 2.306.300 anvendes i stedet til at opkøbe aktier i RIAS A/S. Opkøbet skal finde sted fra 24. januar 2009 og være afsluttet inden offentliggørelsen af regnskabet for 2008/2009.

Tilbagekøbsprisen må ikke overstige den til enhver tid værende indre værdi, p.t. kr. 633 pr. aktie. Forslaget begrundes med, at det vil være til bedre gavn for aktionærerne at få værdier frem i lyset i stedet for at modtage udbytte, som der i de fleste tilfælde vil skulle svares skat af.

Et tilbagekøb på nuværende kurs (23. december 2008: kr. 276,50) tilsvarende ca. 3,6% af selskabets kapital. Et sådant tilbagekøb vil betyde, at indre værdi pr. aktie vil stige fra kr. 633 til kr. 657.

Forslagsstiller begrundede sit forslag og bestyrelsen redegjorde for sin holdning. Andre aktionærer bidrog med deres synspunkter.

Bestyrelsen havde allerede i indkaldelsen anført, at bestyrelsen ikke støttede forslaget. Aktionærerne bekræftede, at man ville stemme imod forslaget, og da der ikke var nogen, der

begærede skriftlig afstemning, konstaterede dirigenten, at der var et flertal af stemmer mod forslaget, hvorfor dette bortfaldt.

Ad 5

I henhold til den godkendte årsrapport og ledelsesberetningen foreslog bestyrelsen årets resultat disponeret således:

Årets resultat 1/10 2007 - 30/9 2008	<u>kr. 9.694.000</u>
Udbytte til aktionærerne DKK 10 pr. DKK 100 aktie	kr. 2.306.000
Overført til næste år	<u>kr. 9.811.000</u>
I alt	<u>kr. 7.388.000</u>

Forslaget godkendtes enstemmigt og med alle stemmer.

Ad 6

Der var ikke udover det i pkt. 4 anførte, forslag fra aktionærer.

Bestyrelsen havde i henhold til dagsordenen fremsat følgende forslag:

Forslag fra bestyrelsen om, at selskabet i tiden indtil næste ordinære generalforsamling be-
myndiges til at erhverve egne aktier, indtil disse andrager 10% af aktiekapitalen. Købsprisen
for de egne aktier må ikke afvige mere end 10% fra den til enhver tid gældende børskurs.

Forslaget vedtoges enstemmigt og med alle stemmer.

Ad 7

Som formand for bestyrelsen genvalgtes direktør Klaus W. Roth, ThyssenKrupp Röhm
Kunststoffe GmbH, Tyskland, enstemmigt og med alle stemmer.

Ad 8

Som bestyrelsesmedlemmer genvalgtes advokat Hans Christoffersen, direktør Kurt Lausus,
ThyssenKrupp Röhm Kunststoffe GmbH, Tyskland, og direktør Peter Swinkels, ThyssenKrupp
Otto Wolff, Belgien, enstemmigt og med alle stemmer.

Ad 9

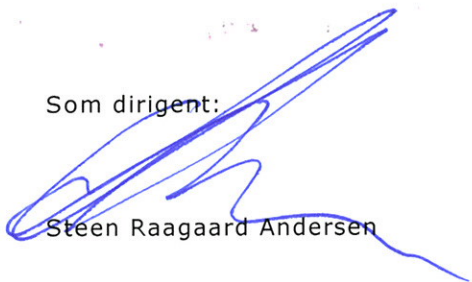
Som revisorer genvalgtes RIR Revision, medens KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab nyvalgtes.

Ad 10

Blandt de tilstedeværende aktionærer udveksledes en række synspunkter om selskabet, "markedet", finanskrisen m.v., ligesom bestyrelsesrepræsentanter for ThyssenKrupp Kunststoffer GmbH, Tyskland, redegjorde for forhold i denne koncern samt forhold på koncernens forskellige markeder.

Da ingen herefter ønskede ordet, takkede dirigenten for god ro og orden og hævede generalforsamlingen.

Som dirigent:



Steen Raagaard Andersen