

Til aktionærerne i HEDEGAARD A/S

5. september 2008

I henhold til vedtægternes § 6 stk. 2 indkaldes hermed til ekstraordinær generalforsamling i HEDEGAARD A/S, CVR-nr. 34 72 87 12, der afholdes

tirsdag den 16. september 2008 kl. 9.00,

på adressen Nordre Havnegade 3, 9400 Nørresundby.

For generalforsamlingen foreligger følgende forslag:

1. Forslag fra en aktionær om vedtagelse af indløsningsbestemmelser og tilhørende ændring af selskabets vedtægter.
2. Bemyndigelse for bestyrelsen til at lade selskabets aktier afnotere fra OMX Nordic Exchange Copenhagen A/S.
3. Bemyndigelse for bestyrelsen til at foretage de ændringer og korrektioner i det vedtagne, som Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, Værdipapircentralen eller OMX Nordic Exchange Copenhagen A/S, af hensyn til registreringen af de truffe beslutninger måtte forlange eller henstille foretaget.

De fuldstændige forslag er som følger:

Ad 1.

Vedtægternes § 4 stk. 2 foreslås ændret til følgende ordlyd:

"Aktionærerne har pligt til at lade deres aktier indløse, jf. § 4, stk. 5."

En bestemmelse foreslås indsat i vedtægterne som § 4, stk. 5, med følgende ordlyd:

"Dan Agro Holding A/S, CVR-nr. 31 37 46 18, er aktionær i selskabet og besidder mere end 90% af aktiekapitalen og stemmerne i selskabet. Ved skriftligt påkrav herom til selskabets bestyrelse og til selskabets øvrige aktionærer og ved samtidig annoncering heraf alt i overensstemmelse med reglerne for indkaldelse til generalforsamling, kan Dan Agro Holding A/S kræve, at disse øvrige aktionærer skal lade deres aktier indløse af Dan Agro Holding A/S.

Indløsningen skal ske til en kurs svarende til et kontant vederlag på kr. 760 pr. aktie á kr. 100 med fradrag af sædvanlig kurtage og andre eventuelle gebyrer. Vederlaget er identisk med den indløsningskurs, Dan Agro Holding A/S tilbød i det offentlige, frivillige købstilbud af 17. april 2008 med senere tillæg til aktionærerne i selskabet i overensstemmelse med Lov om værdipapirhandel m.v.

Efter udløbet af fristen i påkravet om indløsning på minimum 2 uger og maksimalt 4 uger efter annonceringen, jf. 1. afsnit i denne bestemmelse, er Dan Agro Holding A/S berettiget til at få aktierne overdraget til sig mod betaling af det nævnte vederlag til aktionærernes registrerede kontoførende institutter i Værdipapircentralen. Såfremt der måtte være aktionærer, som Dan Agro Holding A/S ikke kan erlægge vederlaget til, kan Dan Agro Holding A/S få overdraget sådanne aktier og blive noteret som ejer heraf i selskabets aktiebog ved at foretage deponering af det nævnte vederlag i henhold til bestemmelserne i Lov om skyldners ret til at frigøre sig ved deponering.

På grundlag af aktiebogens udvisende og igennem de respektive aktionærers kontoførende institutter foretager Selskabets bestyrelse underretning til selskabets aktionærer om en iværksat indløsning og, efter udløbet af indløsningsperioden, om en eventuel foretaget deponering.

Dan Agro Holding A/S skal have udnyttet indløsningsretten i henhold til denne bestemmelse senest den 31. august 2009. "

Vedtægternes § 4, stk. 4, foreslås tilføjet følgende:

"Hvis selskabets aktier ophører med at være noteret på OMX Nordic Exchange Copenhagen A/S, kan bestyrelsen beslutte, at selskabets aktier ikke længere skal være registreret i Værdipapircentralen."

Ad 2.

Det foreslås, at bestyrelsen bemyndiges til at lade selskabets aktier afnotere fra OMX Nordic Exchange Copenhagen A/S.

Ad 3.

Det foreslås at bemyndige bestyrelsen med substitutionsret til at foretage de ændringer og korrektioner i det vedtagne, som Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, Værdipapircentralen eller OMX Nordic Exchange Copenhagen A/S af hensyn til registreringen af de truffne beslutninger måtte forlange eller henstille foretaget.

SÆRLIGE VEDTAGELSESKRAV

Til vedtagelse af ændringerne i vedtægternes § 4, stk. 2, § 4, stk. 4, og § 4, stk. 5, kræves vedtagelse af mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som den på generalforsamlingen repræsenterede, stemmeberettigede aktiekapital, jf. aktieselskabslovens § 78 og vedtægternes § 11, stk. 2.

Til vedtagelse af ændringerne i vedtægternes § 4, stk. 2, og § 4, stk. 5, kræves endvidere vedtagelse af særlig majoritet med mindst 9/10 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital, jf. aktieselskabslovens § 79, stk. 2.

ADGANGSKORT OG FULDMAGT

I henhold til vedtægternes § 10 skal aktionærer, der ønsker at deltage på generalforsamlingen, have et adgangskort. Adgangskort og stemmeseddel til generalforsamlingen kan rekvireres på selskabets hovedkontor i Nørresundby. Adgangskort skal indløses senest 2 dage før generalforsamlingen.

Fuldmagtsblanket til afgivelse af stemmer fremsendes sammen med indkaldelsen til generalforsamlingen til alle navnenoterede aktionærer. Disse aktionærer kan endvidere afgive fuldmagt via "Investor" på hjemmesiden www.hedegaard-as.dk. Fuldmagter skal være selskabet i hænde senest den 12. september 2008 kl. 9.00.

AKTIEKAPITALENS STØRRELSE OG STEMMERET

I overensstemmelse med aktieselskabslovens § 73, stk. 5, oplyses det, at selskabets aktiekapital udgør nominelt kr. 90.648.000 fordelt på aktier á nominelt kr. 100. Hvert aktiebeløb på nominelt kr. 100 giver én stemme. Aktionærer, der har erhvervet aktier ved overdragelse, kan ikke udøve stemmeret for de pågældende aktier på generalforsamlinger, der er indkaldt, uden at aktierne er registreret og navnenoteret i selskabets aktiebog eller, aktionæren har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse.

Ovenstående dagsorden med fuldstændig gengivelse af de forslag, der skal behandles på generalforsamlingen, vil tillige være fremlagt til eftersyn for aktionærene på selskabets hjemstedsadresse, Nordre Havnegade 3, 9400 Nørresundby alle hverdage i tidsrummet kl. 9-15 fra og med 9. september 2008 til og med 16. september 2008 og kan tillige ses på selskabets hjemmeside: www.hedegaard-as.dk.

Der er ingen servering ved generalforsamlingen.

Nørresundby, den 5. september 2008
HEDEGAARD A/S

Bestyrelsen