

**INDKALDELSE TIL
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I TK DEVELOPMENT A/S**

Tirsdag den 25. maj 2010 kl. 16.00 på Hotel Hvide Hus, Vesterbro 2, 9000 Aalborg.

Dagsorden

1.

Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed for det forløbne år (herunder orientering om den planlagte kapitalforhøjelse).

2.

Fremlæggelse af årsrapport med revisionspåtegning til godkendelse.

3.

Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab.

Bestyrelsen foreslår at der ikke udbetales udbytte for 2009/10.

4.

Behandling af eventuelle forslag fra bestyrelsen samt forslag der måtte være fremkommet fra aktionærer.

A. Der foreligger følgende forslag fra bestyrelsen:

4.a.1

at bestyrelsen bemyndiges til at erhverve egne aktier for op til 10 % af aktiekapitalen (jf. selskabslovens § 198).

1. At en sådan erhvervelse af egne aktier kan ske til den på erhvervelsestidspunktet gældende børskurs +/- 10 % og
2. At bemyndigelsen gives for en periode på 5 år fra beslutningen på generalforsamlingen.

Til vedtagelse af dette forslag kræves almindelig stemmeflerhed.

4.a.2

at de på generalforsamlingen den 27. maj 2008 vedtagne overordnede retningslinjer for selskabets aflønning af bestyrelse og direktion, herunder incitamentsaflønning af direktionen, justeres idet bestyrelsens reviderede forslag til nye "Overordnede retningslinjer for selskabets aflønning af bestyrelse og direktion" er vedlagt nærværende indkaldelse som bilag 1. Forslaget indebærer samtidig at "27. maj 2008" i selskabets vedtægters § 10 A ændres til "25. maj 2010".

Til vedtagelse af dette forslag, inkl. ændring af vedtægternes § 10 A, kræves almindelig stemmeflerhed.

4.a.3

at vedtægterne ændres som konsekvens af den nye selskabslov, jf. vedhæftede oversigt over de foreslåede ændringer, bilag 2.

Til vedtagelse af forslagene kræves f.s.v.a. de ændringer der er en direkte konsekvens af den nye selskabslov, at blot en enkelt stemmeberettiget aktionær stemmer for. F.s.v.a. øvrige vedtægtsændringsforslag (hvor bestyrelsen blot har betragtet ændringsforslagene som hensigtsmæssige) kræver vedtagelse af forslagene at mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede kapital stemmer for, jf. vedtægternes § 6.

4.a.4

at bestyrelsen bemyndiges til i perioden 25. maj 2010 til 30. juni 2010 uden fortegningsret for selskabets nuværende aktionærer ad en eller flere gange at udstede tegningsoptioner (warrants) for i alt op til nominelt DKK 8.000.000,00 (400.000 aktier a DKK 20,00) til direktion og ledende medarbejdere i selskabet og i selskaber der er koncernforbundne med selskabet. Tegningsoptionerne skal udstedes således at tegningskursen minimum andrager markedskursen på udstedelsestidspunktet (eventuelt den gennemsnitlige markedskurs i en af bestyrelsen defineret periode forud for udstedelsen) med et fastsat tillæg på 8 % p.a. fra udstedelsestidspunktet og til udnyttelsestidspunktet idet dog faktiske udbyttebetalinger i perioden modregnes. Bestyrelsen er dog bemyndiget til at fastsætte regler som medfører herfra afvigende tegningskurs i tilfælde af fusion, kapitalnedsættelse og kapitalforhøjelse til favørkurs uden fortegningsret for aktionærer og lignende forhold som kan påvirke værdien af de udstedte tegningsoptioner.

Bestyrelsen bemyndiges samtidig til i perioden indtil den 30. juni 2014 ad en eller flere gange at gennemføre en kapitalforhøjelse med indtil i alt nominelt DKK 8.000.000,00 i forbindelse med udnyttelse af tegningsoptionerne idet sådanne kapitalforhøjelser gennemføres mod kontant betaling og uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer til en kurs der fastsættes af bestyrelsen, herunder således at

der kan fastsættes en favørkurs, jf. ovenfor.

De ved udnyttelse af tegningsoptionerne tegnede aktier skal være frit omsættelige omsætningspapirer, lydende på navn og være noteret i selskabets aktiebog samt i øvrigt i enhver henseende have samme rettigheder og forpligtelser som selskabets øvrige aktier.

I øvrigt fastsættes de nærmere vilkår for tegningsoptionerne og hertil knyttede kapitalforhøjelser af bestyrelsen.

Bestemmelsen foreslås indsat i selskabets vedtægter som ny § 2 D.

Til vedtagelse af forslaget kræves i overensstemmelse med vedtægternes § 6 at mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede kapital stemmer for.

B. Der foreligger ingen forslag fra aktionærer til behandling.

5.

Valg af bestyrelse.

Det foreslås at bestyrelsen fortsat skal bestå af seks medlemmer.

Poul Lauritsen ønsker ikke genvalg.

Torsten Erik Rasmussen, Per Søndergaard Pedersen, Kurt Daell, Jesper Jarlbæk og Niels Roth er alle villige til genvalg. Profiler af bestyrelsesmedlemmerne der er villige til genvalg, kan ses i årsrapporten 2009/10.

Som nyt bestyrelsesmedlem foreslås Jens Erik Christensen (profil vedlagt, bilag 3).

6.

Valg af revisorer.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Nielsen & Christensen, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Aalborg, og Deloitte, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab, København.

7.

Eventuelt.

Selskabsforhold og stemmeret

Under henvisning til selskabslovens § 97 oplyses følgende:

Selskabets aktiekapital andrager DKK 560.876.200,00. Aktiekapitalen er fordelt i aktier a DKK 1,00 eller multipla heraf (aktuel stykstørrelse for aktierne andrager DKK 20,00).

Med hensyn til stemmeret på generalforsamlinger gælder i henhold til vedtægternes § 4 følgende:

Hvert aktiebeløb på DKK 1,00 giver én stemme. Stemmeretten kan udøves i henhold til skriftlig og dateret fuldmagt. Fuldmagt til selskabets bestyrelse kan ikke gives for længere periode end 12 måneder.

Aktionærer kan kun udøve stemmeret for aktier på generalforsamlinger såfremt aktionæren senest forud for generalforsamlingen enten har fået noteret sin besiddelse i aktiebogen (ejerbogen) eller har anmeldt og dokumenteret sin besiddelse.

Adgangsforhold og fuldmagt

Blanket til brug for bestilling af adgangskort samt eventuel meddelelse af fuldmagt vedlægges. Adgangskort kan rekvireres til og med torsdag den 20. maj 2010 kl. 16.00 hos VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, P.O. Box 4040, 2300 København S, på telefon 4358 8892 eller pr. telefaks 4358 8867. Stemmeseddel fremsendes sammen med adgangskort. Bestilte adgangskort vil blive afsendt senest to dage før generalforsamlingen.

Aktionærer har tillige mulighed for at afgive fuldmagt. Blanket til brug for meddelelse af fuldmagt vedlægges. Såfremt der ønskes meddelt fuldmagt, skal den udfyldte og underskrevne fuldmagtsblanket være VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, P.O. Box 4040, 2300 København S, i hænde senest torsdag den 20. maj 2010 kl. 16.00.

Yderligere oplysninger og dokumenter

Nærværende indkaldelse, udkast til nye vedtægter samt selskabets reviderede årsrapport pr. 31. januar 2010 med tilhørende koncernregnskab vil være fremlagt til gennemsyn på selskabets kontor, Vestre Havnepromenade 7, 9000 Aalborg, fra onsdag den 12. maj 2010 og kan rekvireres fra samme dato, jf. selskabslovens § 98.

Under henvisning til selskabslovens § 99 oplyses at de dokumenter som fremlægges på generalforsamlingen, herunder dagsordenen, selskabets årsrapport for 2009/10 og de fuldstændige forslag samt oplysninger om det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen og endeligt blanket til brug for bestilling af adgangskort samt fuldmagtsblanket, vil være tilgængelige på selskabets hjemmeside, www.tk-development.dk fra onsdag den 12. maj 2010.

Aalborg 12. maj 2010

TK DEVELOPMENT A/S

p.b.v.

Poul Lauritsen

Bestyrelsesformand

Bilag 1: Overordnede retningslinjer for selskabets aflønning af bestyrelse og direktion

I henhold til selskabslovens § 139 skal bestyrelsen i et børsnoteret selskab, inden det indgår en konkret aftale om incitamentsaflønning med et medlem af selskabets bestyrelse eller direktion, have fastsat overordnede retningslinjer for selskabets incitamentsaflønning af bestyrelsen og direktionen.

TK Development har på generalforsamlingen den 27. maj 2008 fået godkendt sådanne retningslinjer.

Bestyrelsen indstiller nu til generalforsamlingen den 25. maj 2010 at der foretages en ajourføring af disse retningslinjer. Dette er primært begrundet i de skattemæssige ændringer der er sket omkring beskatning af tildeling af warrants. Dermed ændres den tidligere tildeling af warrants hvert andet år til fremover at være en årlig tildeling – og derudover nedsættes værdien af de warrants som tildeles, set i forhold til den faste årsløn.

De samlede, nye retningslinjer fremgår nedenfor idet TK Developments bestyrelse har valgt at formulere retningslinjer for alle former for aflønning, og ikke alene incitamentsaflønningen.

Ved direktionen forstås de direktører som er anmeldt til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen som direktører i selskabet.

Bestyrelse

Bestyrelsens medlemmer modtager et fast årligt honorar. Bestyrelsens formand og næstformand oppebærer et tillæg til bestyrelseshonoraret. Honoraret og tillæggenes størrelse oplyses i årsrapporten. Honoraret fastsættes efter sammenligning med honorarer i andre selskaber. Der kan finde tillægshonorering sted for særligt belastende arbejdsopgaver. Bestyrelsen har ingen incitamentsaflønning.

Direktion

Bestyrelsen vurderer og fastlægger hvert år direktionens aflønning efter indstilling fra formandskabet.

Direktionens aflønning består af en fast del og en variabel del. Den faste aflønning består af nettoløn og øvrige benefits, og værdien af hvert af disse elementer oplyses i årsrapporten for hvert enkelt direktionsmedlem.

TK Development ser det formålstjenligt at der fortsat etableres incitamentsprogrammer for selskabets direktion. Det medvirker til at sikre overensstemmelse mellem direktionens incitament og den såvel kort- som langsigtede værdiskabelse for aktionærerne. Den variable aflønning består af henholdsvis en kortsigtet og en langsigtet incitamentsordning.

Den kortsigtede incitamentsordning består af en årlig kontant bonus. Denne bonus udgør for hvert direktionsmedlem ½ % af koncernens resultat efter skat. Bonusbeløbet der ikke er maksimeret, kan

alene opnås når koncernens resultat efter skat som minimum udgør en egenkapitalforrentning på 8 %. Den aktuelt opnåede bonus for hvert direktionsmedlem oplyses i årsrapporten.

Den langsigtede incitamentsordning er en aktieaflønning i form af warrants. Denne del af den variable aflønning er et revolverende program hvor der en gang årligt tildeles direktionen og øvrige ledende medarbejdere warrants. Antallet af udstedte warrants til direktionen udgør pr. tildeling en værdi op til ca. 15 % af direktionens faste årsløn hvor værdien beregnes jf. Black & Scholes formel. De udstedte warrants kan udnyttes efter en 2–3-årig periode, og indløsningskursen der stiger successivt som udtryk for forlods afkast til aktionærene, er højere end markedskursen på tildelingstidspunktet. Der er en yderligere bindingsperiode på gevinsten på de eventuelt erhvervede aktier ud over tegningsbeløbet og skat på op til to år. Tildelingen sker på skattemæssige vilkår der betyder at gevinsten beskattes som aktieindkomst mod at selskabet ikke får skattefradrag for omkostningerne knyttet til tildelingen. Den specifikke tildeling fastlægges af bestyrelsen inden for de angivne rammer og programmet forelægges til generalforsamlingens godkendelse. Antal tildelte warrants og den periodiserede værdi af programmet til udgiftsførelse i selskabets bøger oplyses for hvert direktionsmedlem i årsrapporten. De tildelte warrants afdækkes gennem nyudstedelse af aktier der er forhåndsgodkendt på en af selskabets generalforsamlinger.

Det er selskabets politik at sikre at selskabets direktører gives et incitament til at arbejde optimalt i selskabets og aktionærernes interesser i tilfælde af fusion, overtagelsestilbud eller andre ekstraordinære situationer. På denne baggrund kan der efter bestyrelsens konkrete skøn aftales en fastholdelsesbonus som indebærer at direktørerne oppebærer et særligt vederlag, dog maksimalt svarende til 12 måneders fast gage, eksempelvis i tilfælde af at selskabet fusioneres med et andet selskab eller at selskabets aktiviteter i sin helhed overtages af et andet selskab i overensstemmelse med generalforsamlingens godkendelse af en sådan transaktion. Det er en forudsætning for en sådan bonus at direktøren er ansat i selskabet på tidspunktet for en sådan transaktions gennemførelse, dog således at direktøren skal være berettiget til pågældende bonus hvis ansættelsesforholdet er bragt til ophør fra selskabets side senere end fire måneder forud for transaktionens gennemførelse uden at direktøren har givet rimelig anledning hertil.

Bestyrelsen vurderer i øvrigt hvert år direktionens aflønning i forhold til ledelser i andre selskaber med internationale aktiviteter og af sammenlignelig karakter i øvrigt.

Bilag 2: Bestyrelsens forslag til vedtægtsændringer på den ordinære generalforsamling 2010:

§ 1

(ingen ændring)

§ 2

Begrebet "aktiebog" ændres til "ejerbog", jf. selskabslovens § 5, stk. 8. Vedtægternes § 2, stk. 3 og 4 foreslås på denne baggrund ændret til følgende:

§ 2, stk. 3 "Selskabets ejerbog føres af VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, 2300 København S."

§ 2, stk. 4 "Aktierne skal lyde på navn og være noteret i selskabets ejerbog."

§ 2a

(er udgået)

§ 2b

(ingen ændring)

§ 2c

(ingen ændring)

§ 3

Den nye selskabslov ændrer fristen for aktionærernes fremsættelse af forslag til behandling på generalforsamlingen, jf. selskabslovens § 90, stk. 2, således at aktionærer, der senest 6 uger før generalforsamlingen har fremsat forslag, har krav på at disse behandles på generalforsamlingen. Samtidig er der i selskabslovens § 90, stk. 3 indsat bestemmelse om, at børsnoterede selskaber skal offentliggøre generalforsamlingsdatoen senest 8 uger før generalforsamlingen. På denne baggrund foreslås nuværende § 3, stk. 2 ændret og nyt stk. 3 tilføjet:

§ 3, stk. 2 "Aktionærer skal skriftligt over for bestyrelsen fremsætte krav om optagelse af et bestemt emne på dagsordenen til den ordinære generalforsamling. Fremsættes kravet senest 6 uger før generalforsamlingen skal afholdes, har aktionæren ret til at få emnet optaget på dagsordenen. Modtager bestyrelsen kravet senere end 6 uger før generalforsamlingens afholdelse, afgør bestyrelsen, om kravet er fremsat i så god tid, at emnet kan optages på dagsordenen."

§ 3, stk. 3 "Selskabet skal senest 8 uger før dagen for den påtænkte afholdelse af den ordinære generalforsamling offentliggøre datoen for den påtænkte afholdelse af generalforsamlingen samt datoen for den seneste fremsættelse af krav om optagelse af et bestemt emne på dagsordenen for aktionærerne."

Den nye selskabslov indeholder i § 89, stk. 3 bestemmelse om, at aktionærer, der ejer 5 % af selskabets kapital kan kræve, at der indkaldes til ekstraordinær generalforsamling. På denne baggrund foreslås den nuværende § 3, stk. 3 ændret til følgende, der herefter bliver stk. 4:

§ 3, stk. 4 "Ekstraordinær generalforsamling afholdes efter en generalforsamlings- eller bestyrelsesbeslutning på begæring af selskabets revisor eller efter skriftlig anmodning til bestyrelsen fra aktionærer, der ejer mindst 5 % af aktiekapitalen. Denne anmodning skal indeholde angivelse af det eller de bestemte forslag, som ønskes behandlet på generalforsamlingen. Den ekstraordinære generalforsamling skal indkaldes inden 14 dage efter, at der er fremsat forlangende herom."

Den nye selskabslov indeholder i § 94, stk. 2 nye regler om indkaldelse til generalforsamling. På denne baggrund foreslås nuværende § 3, stk. 4 ændret til følgende, der herefter bliver stk. 5:

§ 3, stk. 5 "Aktionærerne indkaldes til generalforsamling med mindst 3 ugers og højst 5 ugers varsel ved meddelelse i Berlingske Tidende, Dagbladet Børsen og Morgenavisen Jyllands-Posten eller andre tilsvarende dagblade efter bestyrelsens bestemmelse samt ved brev/meddelelse til alle aktionærer, der har fremsat begæring herom. Endvidere skal indkaldelse ske ved offentliggørelse via selskabets hjemmeside."

§ 3, stk. 6 (Hidtidigt stk. 5 i øvrigt uændret)

I den nye selskabslovs § 97 er indeholdt regler om, hvad der skal være indeholdt i indkaldelsen til generalforsamling. Det er ikke noget direkte lovkrav, at denne bestemmelse gengives i vedtægterne, men bestyrelsen har for overskuelighedens skyld foreslået bestemmelsen indsat i vedtægterne, hvorfor der som nyt stk. 7 foreslås følgende:

§ 3, stk. 7 "Herudover skal indkaldelsen indeholde følgende:

- 1) en beskrivelse af aktiekapitalens størrelse og aktionærernes stemmeret*
- 2) en tydelig og nøjagtig beskrivelse af de procedurer, som aktionærerne skal overholde for at kunne deltage i og afgive deres stemme på generalforsamlingen, jf. selskabslovens § 97, stk. 2*
- 3) registreringsdatoen, jf. selskabslovens § 84, stk. 1, med en tydeliggørelse af, at kun personer, der på denne dato er aktionærer, har ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen*
- 4) angivelse af, hvor og hvordan den komplette, uforkortede tekst for de dokumenter der skal fremlægges på generalforsamlingen, og dagsordenen samt de fuldstændige forslag kan fås og*
- 5) angivelse af internetadresse, hvor de oplysninger, der er nævnt i selskabslovens § 99, vil blive gjort tilgængelige."*

§ 3, stk. 8 (Hidtidigt stk. 6 i øvrigt uændret)

§ 3, stk. 9 (Hidtidigt stk. 7 i øvrigt uændret)

I den nye selskabslovs § 98 er angivet, at dagsorden, de fuldstændige forslag og for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapporten skal være tilgængelig for aktionærene på selskabets kontor senest 2 uger før generalforsamlingen. På denne baggrund foreslås nuværende stk. 8 ændret til følgende og indsat som nyt stk. 10:

§ 3, stk. 10 "Senest 2 uger før enhver generalforsamlings afholdelse fremlægges på selskabets kontor til eftersyn for aktionærene dagsorden og de fuldstændige forslag, der skal fremsættes for generalforsamlingen, og for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapporten, forsynet med påtegning af revisionen og underskrift af direktionen og bestyrelsen."

I den nye selskabslovs § 99 er indeholdt bestemmelser om oplysninger, som børsnoterede selskaber skal angive på deres hjemmeside senest 3 uger før generalforsamlingen. Det er ikke noget direkte lovkrav, at denne bestemmelse gengives i vedtægterne, men bestyrelsen har for overskuelighedens skyld foreslået bestemmelsen indsat i vedtægterne, hvorfor der som nyt stk. 11 foreslås følgende:

§ 3, stk. 11 "Selskabet skal i en sammenhængende periode på 3 uger begyndende senest 3 uger før generalforsamlingen, inklusive dagen for dennes afholdelse, mindst gøre følgende oplysninger tilgængelige for sine aktionærer på sin hjemmeside:

- 1) Indkaldelsen*
- 2) Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen*
- 3) De dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen*
- 4) Dagsordenen og de fuldstændige forslag*
- 5) I givet fald de formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt og ved stemmeafgivelse per brev, medmindre disse formularer sendes direkte til aktionærene. Kan disse formularer af tekniske årsager ikke gøres tilgængelige på internettet, oplyser selskabet på sin hjemmeside, hvordan formularerne kan fås i papirform. I sådanne tilfælde sender selskabet formularerne til enhver aktionær, der ønsker det. Omkostningerne hertil afholdes af selskabet."*

I den nye selskabslovs § 84 er indeholdt bestemmelse om "Registreringsdatoen", der ligger en uge før generalforsamlingen. Aktionærernes møde- og stemmeret er iflg. § 84 afhængig af besiddelse af aktier i selskabet pr. registreringsdatoen. På denne baggrund foreslås indsat nyt sålydende stk. 1 i § 4, og hidtidigt stk. 2 ændres og bliver nyt stk. 3:

§ 4, stk. 1 "Enhver, der besidder aktier i selskabet på registreringsdatoen, er berettiget til at møde på generalforsamlingen, hvis vedkommende senest tre dage forud har anmeldt sin deltagelse til selskabet. Registreringsdatoen ligger en uge før generalforsamlingens afholdelse."

§ 4, stk. 2 (Hidtidigt stk. 1 i øvrigt uændret)

§ 4, stk. 3 "Stemmeretten afgøres på baggrund af de aktier, den enkelte aktionær besidder, som opgjort på registreringsdatoen på baggrund af notering af aktionærens kapitalforhold i ejerbogen samt meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget med henblik på indførsel i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen."

F.s.v.a. den nye udformning af § 4, stk. 3 er der tale om en nødvendig ændring i forhold til den nye selskabslov, hvorimod det ikke er noget direkte lovkrav, at den foreslåede bestemmelse i stk. 1 vedtages. Bestyrelsen har for overskuelighedens skyld foreslået bestemmelsen indsat i vedtægterne.

§ 5

(ingen ændring)

§ 6

(ingen ændring)

Den nye selskabslov indeholder i § 101 præciserende bestemmelser om dirigentens forpligtelser, hvorfor § 7, stk. 1 foreslås suppleret, således at denne herefter kommer til at lyde:

§ 7, stk. 1 "Generalforsamlingen ledes af en af bestyrelsen udpeget dirigent, som afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandlingsmåde og stemmeafgivning og sikrer, at generalforsamlingen afholdes på en forsvarlig og hensigtsmæssig måde i henhold til lovgivningen."

Den nye selskabslov indeholder i § 101 endvidere nærmere bestemmelser om protokollat fra generalforsamlinger. På denne baggrund foreslås § 8, stk. 1 ændret og nyt stk. 2 tilføjet således:

§ 8, stk. 1 "Over det på generalforsamlingen passerende føres en af bestyrelsen autoriseret protokol, der underskrives af dirigenten og de tilstedeværende bestyrelsesmedlemmer. Alle beslutninger skal indføres i forhandlingsprotokollen."

§ 8, stk. 2 "Senest to uger efter generalforsamlingens afholdelse skal generalforsamlingsprotokollen eller en bekræftet udskrift af denne være tilgængelig for aktionærerne."

§ 9

(Ingen ændring)

§ 10

(Ingen ændring)

§ 10 A

Som følge af forslag om ny vederlagspolitik, der forventes forelagt og godkendt på den ordinære generalforsamling den 25. maj 2010 foreslås datoen "27. maj 2008" i § 10 A ændret til "25. maj 2010", således at bestemmelsen bliver sålydende:

§ 10A, stk. 1 "Selskabet har udarbejdet overordnede retningslinjer for aflønning af bestyrelse og direktion, herunder incitamentsaflønning for direktionen. Disse retningslinjer er forelagt og vedtaget på selskabets generalforsamling den 25. maj 2010."

§ 11

(Ingen ændring)

§ 12

(Ingen ændring)

§ 13

(Ingen ændring)

§ 14

(Ingen ændring)

Med hensyn til vedtagelseskrav bemærkes følgende:

Kan vedtages når blot en stemmeberettiget aktionær stemmer for, jf. § 55 i ikrafttrædelsesbekendtgørelsen til den nye selskabslov:

§ 2, stk. 3 og 4

§ 3, stk. 2, 3, 4, 5 og 10

§ 4, stk. 3

§ 7, stk. 1

§ 8, stk. 1 og 2

Kræver at mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede kapital stemmer for, jf. vedtægternes § 6:

§ 3, stk. 7 og 11

§ 4, stk. 1

Kan vedtages med simpel majoritet:

§ 10 A, stk. 1

Bilag 3: Personprofil

Jens Erik Christensen

Kompetencer

Jens Erik Christensen (f. 1950) er uddannet aktuar og tidligere koncernchef i Codan. Han er indvalgt i bl.a. SAS' koncernbestyrelse i Stockholm og har tidligere været bestyrelsesmedlem i Falck-koncernen gennem mere end 13 år. Jens Erik Christensen har en bred erhvervsmæssig baggrund med spidskompetencer inden for blandt andet finansiering og forretningsudvikling samt et relevant netværk. Jens Erik Christensen vil blive anset som et uafhængigt medlem af bestyrelsen.

Bestyrelsen har i forbindelse med udpegelsen af Jens Erik Christensen som bestyrelseskandidat lagt særligt vægt på hans brede internationale erfaring samt finansierings- og branchekendskab.

Ledelseshverv

Jens Erik Christensen er medlem af direktionen i Sapere Aude ApS, bestyrelsesformand i Tower Group A/S, PS af 1. november 2007 A/S, Dansk Merchant Capital A/S, Doctorservice ApS, TA Management A/S, BPT Nordic Opportunity f.m.b.a., Ecsact A/S, Copenhagen Multiarena A/S, ApS Habro Komplementar-48, K/S Habro-Reading, Travelodge, Alpha Holding A/S og Scandinavian Private Equity A/S samt næstformand i Føroya Banki A/S, Lægernes Pensionsbank A/S og Your Pension Management A/S og bestyrelsesmedlem i Lægernes Pensionskasse, Alpha Insurance A/S, Gaia Insurance A/S, Core Strategy A/S, Andersen & Martini A/S, mbox A/S, Amrop A/S, Nordic Corporate Investments A/S, Hugin Expert A/S og Scandinavian Airlines System AB.

Jens Erik Christensen er udover ovenstående poster ligeledes medlem af regeringens infrastrukturkommission og medlem af hovedbestyrelsen for Kræftens Bekæmpelse.