



ORDINÆR GENERALFORSAMLING I SJÆLSØ GRUPPEN A/S

Tirsdag den 20. april 2010 kl. 15.00
Ny Allerødgård, Sortemosevej 15, 3450 Allerød
CVR NR. 89 80 19 15

Til aktionærene
I Sjælsø Gruppen A/S

24. marts 2010

Sjælsø Gruppen A/S' ordinære generalforsamling afholdes
tirsdag den 20. april 2010, kl. 15.00
Ny Allerødgård, Sortemosevej 15, 3450 Allerød

DAGSORDEN:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse af revideret årsrapport samt beslutning om godkendelse af årsrapporten.
3. Beslutning om dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Valg af bestyrelsesmedlemmer.

Samtlige bestyrelsesmedlemmer er på valg:

- John R. Frederiksen, formand
- Holger Dock, næstformand
- Steen Raagaard Andersen
- Jan Olav Braaten
- Henrik Kristian Moltke

Alle nuværende bestyrelsesmedlemmer er villige til genvalg.

Baggrundsinfo om nuværende bestyrelsesmedlemmer fremgår af årsrapporten 2009, note 27 vedrørende Ledelseshverv.

5. Valg af revisor.

DELOITTE, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab, og NIELSEN & CHRISTENSEN, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, er begge på valg.

Bestyrelsen oplyser, at begge revisorer er villige til genvalg.

6. Forslag fra bestyrelsen og aktionærer:

Bestyrelsen fremsætter følgende forslag:

- (a) Egne aktier

Generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til at erhverve selskabets egne aktier op til det punkt, hvor den pålydende værdi af selskabets samlede beholdning af egne aktier udgør 10 % af selskabets aktiekapital. Erhvervelsen skal ske til en kurs, der ikke må afvige med mere end 10 % fra den til enhver tid gældende børskurs. Bemyndigelsen foreslås at være gældende indtil 5 år fra generalforsamlingens afholdelse.

- (b) Vedtægtsændringer

Selskabets vedtægter foreslås ændret og moderniseret bl.a. som følge af den nye selskabslov, herunder:

- at bemyndigelsen for bestyrelsen til at forhøje selskabets kapital forhøjes,
- at fortegningsretten ikke kan overdrages til tredjemand,
- at ekstraordinær generalforsamling fremover kan indkaldes, når 5 % af aktiekapitalen fremsætter anmodning herom,
- at fristen for indkaldelse til ordinær generalforsamling fastsættes til mindst 3 og højst 5 uger før generalforsamlingen,
- at kravene til at gøre oplysninger tilgængelige forud for den ordinære generalforsamling specificeres,
- at aktionærene fra 1. maj 2010 bliver givet mulighed for at stille spørgsmål til dagsordenen forud for den ordinære generalforsamling,
- at fristen for at afhente adgangskort ændres,
- at der indføres en registreringsdato for opnåelse af stemmeret, og
- at at den maksimale gyldighedsperiode for fuldmagter til tredjemand ophæves.

Herudover foreslår bestyrelsen, at der indføres adgang til elektronisk kommunikation, og at følgende bestemmelse optages som et nyt punkt 10.a i vedtægterne:

"10.a.1 Selskabet kan vælge, at kommunikation fra selskabet til de enkelte aktionærer alene sker elektronisk, herunder ved e-mail, og generelle meddelelser vil være tilgængelige for aktionærene på selskabets hjemmeside www.sjaelsoe.dk, medmindre andet følger af selskabsloven. Selskabet kan til enhver tid kommunikere til de enkelte aktionærer med almindelig brevpost som supplement eller alternativ til elektronisk kommunikation.

10.a.2 Indkaldelse af aktionærene til ordinær og ekstraordinær generalforsamling, herunder de fuldstændige forslag til vedtægtsændringer, tilsendelse af dagsorden, årsrapporter, selskabsmeddelelser, adgangskort samt øvrige

generelle oplysninger fra selskabet til aktionærerne, kan fremsendes af selskabet til aktionærerne elektronisk, herunder via e-mail. Bortset fra adgangskort til generalforsamling, vil ovennævnte dokumenter tillige være tilgængelige på selskabets hjemmeside www.sjaelsoe.dk.

10.a.3 Selskabet er forpligtet til at anmode navnenoterede aktionærer om en elektronisk adresse, hvortil meddelelser mv. kan sendes. Det er den enkelte aktionærs ansvar at sikre, at selskabet er i besiddelse af den korrekte elektroniske adresse.

10.a.4 Aktionærerne kan på selskabets hjemmeside www.sjaelsoe.dk finde nærmere oplysninger om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk kommunikation."

(c) Bemyndigelse til dirigenten

Det foreslås, at dirigenten bemyndiges til at anmelde de på generalforsamlingen vedtagne beslutninger til registrering hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen samt til at foretage sådanne ændringer i og tilføjelser til de på generalforsamlingen vedtagne beslutninger, som måtte blive krævet af Erhvervs- og Selskabsstyrelsen i forbindelse med registreringen af de vedtagne beslutninger.

7. Eventuelt.

SÆRLIGE VEDTAGELSESKRAV

Vedtagelse af de under dagsordenens punkt 6 (a) og (c) fremsatte forslag kan i henhold til vedtægternes § 10.2 ske ved simpelt flertal.

Vedtagelse af de under dagsordenens punkt 6, litra b, fremsatte forslag, der er nødvendiggjort af den nye selskabslov, kan uanset vedtægternes § 10.2 ske, når blot en aktionær har stemt for forslaget. De øvrige under dagsordenens punkt 6, litra b, opregnede punkter kræver tiltrædelse af mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer, som af den del af selskabskapitalen, som er repræsenteret på generalforsamlingen.

DAGSORDEN M.V

Følgende materiale fremlægges til eftersyn for aktionærerne på selskabets kontor Ny Allerødgård, Sortemosevej 15, 3450 Allerød, og vil være tilgængeligt på selskabets hjemmeside www.sjaelsoe.dk fra og med 25. marts 2010:

- (i) indkaldelsen,
- (ii) det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, herunder det samlede antal for hver aktieklasse,
- (iii) de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, herunder den reviderede årsrapport,
- (iv) dagsordenen og de fuldstændige forslag, og
- (v) de formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt og pr. brev.

Materialet sendes samtidig til enhver noteret aktionær, som har fremsat anmodning herom.

ADGANGSKORT OG FULDMAGT

Adgangskort til generalforsamlingen kan rekvireres senest 16. april 2010 kl. 16.00 ved at sende den vedlagte blanket til:

Sjælsø Gruppen A/S
Ny Allerødgård, Sortemosevej 15, 3450 Allerød
Telefon: 4810 0000, fax: 4810 0048
E-mail: sjaelsoe@sjaelsoe.dk

Adgangskort kan tillige bestilles på www.sjaelsoe.dk.

En aktionær, der godtgør sin aktieadkomst ved udskrift af aktiebeholdningen fra Værdipapircentralen (VP SECURITIES A/S), kan ligeledes rekvirere adgangskort. Udskriften fra Værdipapircentralen må ikke være ældre end 14 dage.

Såfremt en aktionær er forhindret i at deltage i generalforsamlingen, kan aktionæren vælge at give fuldmagt til bestyrelsen eller andre ved at udfylde vedlagte fuldmagtsblanket. Fuldmagten skal være selskabet i hænde senest den 16. april 2010. For aktionærer, hvis aktier ikke er navnenoterede, skal fuldmagten vedlægges en udskrift af aktiebeholdningen fra Værdipapircentralen (VP SECURITIES A/S). Denne må ikke være ældre end 14 dage.

Aktionærernes spørgsmål til bestyrelse og direktion vil blive besvaret på generalforsamlingen.

AKTIEKAPITALENS STØRRELSE OG STEMMERETTIGHEDER

Selskabets aktier er noteret på NASDAQ OMX Copenhagen A/S. På indkaldelsestidspunktet udgør selskabets aktiekapital 769.093.660 kr. fordelt på aktier á 10 kr. eller multipla heraf.

Hvert aktiebeløb á 10 kr. giver én stemme.

Stemmeret på generalforsamlingen tilkommer kun aktionærer, som rettidigt har rekvireret adgangskort mod behørig legitimation. Stemmeret for aktionærer, der har erhvervet deres aktier ved overdragelse, er betinget af, at de pågældende senest ved generalforsamlingens indkaldelse enten er blevet noteret i selskabets aktiebog eller har anmeldt og dokumenteret deres erhvervelse af aktier i selskabet.