

nordicom

Prospekttillæg nr. 2 til prospekt af 7. september 2010 for

Nordicom A/S

(et aktieselskab registreret i Danmark, CVR No. 12 93 25 02)

Selskabet har indgået en betinget aftale med en række eksisterende Aktionærer om tegning af 5.000.000 stk. Udbudte Aktier

Kravet i Bankaftalen om, at Selskabet er forpligtet til at gennemføre en kapitaludvidelse på minimum DKK 100 mio. i nettoprovenu er ændret til minimum DKK 50 mio. i nettoprovenu

Indgåelse af yderligere garantitilsagn i Tegningsperioden, der samlet udgør DKK 15,5 mio.

Manglende opfyldelse af betingelser i allerede indgåede garantitilsagn jf. Prospektet

Dette prospekttillæg indeholder oplysninger vedrørende udbudsvilkårene for Nordicom A/S' udbud som beskrevet i prospekt af 7. september 2010 ("Prospektet") og bør læses og fortolkes i sammenhæng med Prospektet samt Prospekttillæg nr.1 dateret den 8. september 2010 til Prospektet. Dette dokument anses for at være inkorporeret i og udgøre en del af Prospektet.

Dette Prospekttillæg er dateret den 28. september 2010 ("Prospekttillægsgdatoen").

Sole Lead Manager

SEB ENSKILDA

Generelle oplysninger

Dette prospektillæg ("Prospektillægget") er udarbejdet i henhold til § 26 i bekendtgørelse nr. 223 af 10. marts 2010 ("Prospektbekendtgørelsen").

Konsekvensen af offentliggørelsen af dette Prospektillæg er, at investorer, der har indvilget i at tegne Udbudte Aktier allerede inden offentliggørelsen af Prospektillægget, har ret til at trække deres tegning tilbage i to børsdage efter Prospektillæggets offentliggørelse.

Såfremt Aktionærer eller investorer ønsker at trække deres ordre om udnyttelse af Tegningsretter tilbage skal de henvende sig hos:

SEB Enskilda Corporate Finance

Telefon: 33 28 29 00

Fax: 33 28 29 02

E-mail: prospekt@enskilda.dk.

Tilbagetrækning af ordrer skal være modtaget af SEB Enskilda Corporate Finance i overensstemmelse med ovenstående senest kl. 17.00 den 30. september 2010 for at være gyldig.

Ordrer om udnyttelse af Tegningsretter, der er afgivet forud for offentliggørelsen af dette Prospektillæg og som ikke er trukket tilbage senest kl. 17.00 den 30. september 2010 er fortsat bindende for Aktionærer og investorer i overensstemmelse med vilkårene i Prospektet og Prospektillægget.

Vigtige oplysninger om dette Prospektillæg

Prospektet og Prospektillægget må ikke distribueres til eller på anden måde gøres tilgængeligt, de Udbudte Aktier må ikke, direkte eller indirekte, udbydes eller sælges, og Tegningsretterne må ikke, direkte eller indirekte, udnyttes eller på anden måde udbydes eller sælges i USA, Canada, Australien eller Japan, medmindre en sådan distribution, et sådant udbud, et sådant salg eller en sådan udnyttelse er tilladt i henhold til gældende lovgivning i den pågældende jurisdiktion, og Selskabet og Sole Lead Manager skal modtage tilfredsstillende dokumentation herfor. Prospektet må ikke distribueres til eller på anden måde gøres tilgængeligt, og de Udbudte Aktier må ikke, direkte eller indirekte, udbydes eller sælges, og Tegningsretterne må ikke, direkte eller indirekte, udnyttes eller på anden måde udbydes eller sælges i nogen andre jurisdiktioner uden for Danmark, medmindre en sådan distribution, et sådant udbud, et sådant salg eller en sådan udnyttelse er tilladt i henhold til gældende lovgivning i den pågældende jurisdiktion, og Selskabet og Sole Lead Manager kan anmode om at modtage tilfredsstillende dokumentation herfor. Som følge af sådanne restriktioner i henhold til gældende lovgivning forventer Selskabet, at nogen eller alle investorer hjemmehørende i USA, Canada, Australien, Japan og andre jurisdiktioner uden for Danmark muligvis ikke vil kunne få Prospektet udleveret, og muligvis ikke vil kunne udnytte Tegningsretterne og tegne de Udbudte Aktier.

1. Ledelsens erklæring

Vi erklærer hermed, at vi har gjort vores bedste for at sikre, at oplysningerne i Prospektet efter vores bedste vidende er i overensstemmelse med fakta, og at der ikke er udeladt oplysninger, som kan påvirke dets indhold.

København, den 28. september 2010

Nordicom A/S

Direktionen

Niels Troen
Administrerende direktør

Bestyrelsen

Steen Hundevad Knudsen
Formand
Selvstændig ledelseskonsulent

Michael Vad Petersen
Næstformand
Direktør

Per Gran Pedersen
Bestyrelsesmedlem
Finanschef i Arla A/S

Ole Risager
Bestyrelsesmedlem
Professor i International Økonomi

Ole Vagner
Bestyrelsesmedlem
Direktør

Heinrich Zink
Bestyrelsesmedlem
Direktør

2. Prospekttilæg

2.1 Indgåelse af aftale om tegning af Udbudte Aktier

Selskabet har den 27. september 2010 indgået en betinget aftale med HFI af 27.9.2010 ApS, SB Holding 2009 ApS (et datterselskab af ALMC hf. – tidligere Starum Burdaras Investeringsbank) og Stodir hf. (tilsammen benævnt ”Konsortiet”), som tilsammen direkte eller indirekte ejer 1.491.700 stk. Aktier i Selskabet før Udbuddet.

Selskabet har med Konsortiet indgået en betinget aftale (”Aftalen”) om at tegne 5.000.000 stk. Udbudte Aktier a nominelt DKK 10 til Udbudskursen på DKK 10, svarende til et bruttoprovenu på DKK 50 mio. De Udbudte Aktier tegnes på de vilkår, der fremgår af Prospektet. Aftalen er betinget af følgende:

1. at der ikke er tegnet Udbudte Aktier eller kaldes garantitilsagn om tegning af Udbudte Aktier på mere end DKK 39 mio., dog falder Aftalen ikke bort, uanset hvor mange Udbudte Aktier, der er tegnet på baggrund af udnyttelse af Tegningsretter (det er således garantitilsagnene, der i givet fald reduceres/ikke kaldes),
2. at Bankkreditorer, der repræsenterer over 95% af den Omfattede Bankgæld, accepterer et nettoprovenu på DKK 50 mio., og
3. at Konsortiet modtager dispensation fra Finanstilsynet angående afgivelse af pligtmæssigt overtagelsestilbud til øvrige aktionærer i Selskabet, jf. Værdipapirhandelslovens § 31.

Alle betingelserne i Aftalen, på nær dispensation fra Finanstilsynet angående afgivelse af pligtmæssigt overtagelsestilbud til øvrige aktionærer i Selskabet, jf. Værdipapirhandelslovens § 31, er derved opfyldt, jf. nedenfor.

2.2 Nettoprovenukrav ændret i Bankaftalen

Selskabet har den 27. september 2010 modtaget accept fra Bankkreditorer, der repræsenterer over 95% af den Omfattede Bankgæld, på, at betingelsen i Bankaftalen angående størrelsen af nettoprovenuet nedsættes til DKK 50 mio.

2.3 Indgåelse af yderligere garantitilsagn

Selskabet har løbende i Tegningsperioden modtaget yderligere garantitilsagn fra norske investorer, som tilsammen udgør DKK 15,5 mio. Af disse garantitilsagn er et af en væsentlig størrelse og udgør DKK 6 mio., svarende til 600.000 stk. Udbudte Aktier. Dette er afgivet af Solan Capital AS (se tabel nedenfor).

2.4 Manglende opfyldelse af betingelser i allerede indgåede garantitilsagn jf. Prospektet

Selskabet kan på nuværende tidspunkt konkludere, at det ikke vil være muligt at opnå et nettoprovenu på mindst DKK 100 mio., hvilket medfører, at flere af de allerede indgåede tegnings- og garantitilsagn ikke længere er gældende. Dette omfatter HFI-Invest A/S’ tegningstilsagn på DKK 25 mio., Artha Holding A/S’ garantitilsagn på DKK 20 mio. samt øvrige tilsagn indgået før 30. juni 2010 på DKK 1 mio.

2.5 Ændringer i Prospektet

Som konsekvens af ovenstående foretages følgende ændringer i Prospektet:

Ændringer og tilføjelser som konsekvens af nedsættelsen af nettoprovenuet størrelse i Bankaftale findes hovedsagelig i afsnit I.22 ”Væsentlige kontrakter – Bankaftalen” i Prospektet. Der findes dog løbende igennem Prospektet henvisninger til Bankaftalens krav angående nettoprovenuet størrelse, som ligeledes ændres som følge af ovennævnte. Ændringer som foretages som konsekvens af nedsættelsen af minimum nettoprovenuet i Bankaftalen:

Reference til Prospektet	Nuværende ordlyd i Prospekt	Ændres til
Side 11, spalte 1, 1. afsnit	Udbuddet udbydes, da Bankaftalen forpligter Koncernen til at gennemføre en kapitaludvidelse med et nettoprovenu på DKK 100 mio.	Udbuddet udbydes, da Bankaftalen forpligter Koncernen til at gennemføre en kapitaludvidelse med et nettoprovenu på DKK 50 mio.
Side 11, spalte 1, 2. afsnit	Selskabet har besluttet at sætte Minimumsudbuddet lavere end forudsat i henhold til Bankaftalen. Ved tegning af Minimumsudbuddet vil bruttoprovenuet udgøre i alt DKK 65 mio., og nettoprovenuet (bruttoprovenu efter fradrag af skønnede omkostninger for Selskabet vedrørende Udbuddet) vil forventeligt udgøre i alt ca. DKK 50 mio. Gennemførelse af Minimumsudbuddet forudsætter, at Selskabet senest den 27. September 2010 har modtaget godkendelse fra Bankkreditorer, der repræsenterer mindst 95% af den Omfattede Bankgæld på, at Udbuddet kan gennemføres med et nettoprovenu på mindst DKK 50 mio. uden,	Ved tegning af Minimumsudbuddet vil bruttoprovenuet udgøre i alt DKK 65 mio., og nettoprovenuet (bruttoprovenu efter fradrag af skønnede omkostninger for Selskabet vedrørende Udbuddet) vil forventeligt udgøre i alt ca. DKK 50 mio. Ved tegning af Maksimumsudbuddet vil bruttoprovenuet udgøre i alt DKK 149 mio., og nettoprovenuet vil forventeligt udgøre i alt ca. DKK 132 mio.

	<p>at dette skal kunne gøres gældende som misligholdelse af Bankaftalen (jf. nærmere i afsnit I.22 "Væsentlige kontrakter – Bankaftalen"). Ved tegning af Maksimumudbuddet vil bruttoprovenuet udgøre i alt DKK 149 mio., og nettoprovenuet vil forventeligt udgøre i alt ca. DKK 132 mio.</p>	
Side 14, Afsnittet "Udbuddet"	<p>Udbuddet omfatter op til 14.857.325 stk. nye Aktier i Selskabet à nominelt DKK 10 med fortegningsret for Eksisterende Aktionærer. Minimumsudbuddet udgør 6.450.000 stk. Udbudte Aktier á nominelt DKK 10, svarende til et bruttoprovenu på ca. DKK 65 mio. Gennemførelsen af Minimumsudbuddet forudsætter, at Selskabet senest den 27. september 2010 har modtaget godkendelse fra Bankkreditorer, der repræsenterer mindst 95% af den Omfattede Bankgæld på, at Udbuddet kan gennemføres med et nettoprovenu på mindst DKK 50 mio. uden, at dette skal kunne gøres gældende som misligholdelse af Bankaftalen (jf. nærmere i afsnit I.22 "Væsentlige kontrakter – Bankaftalen"). Maksimumudbuddet udgør 14.857.325 stk. Udbudte Aktier á nominelt DKK 10, svarende til et bruttoprovenu på ca. DKK 149 mio.</p>	<p>Udbuddet omfatter op til 14.857.325 stk. nye Aktier i Selskabet à nominelt DKK 10 med fortegningsret for Eksisterende Aktionærer. Minimumsudbuddet udgør 6.450.000 stk. Udbudte Aktier á nominelt DKK 10, svarende til et bruttoprovenu på ca. DKK 65 mio. Maksimumudbuddet udgør 14.857.325 stk. Udbudte Aktier á nominelt DKK 10, svarende til et bruttoprovenu på ca. DKK 149 mio.</p>
Side 15, Afsnittet "Tilbagekaldelse af Udbuddet"	<p>Udbuddet vil blive tilbagekaldt såfremt Minimumsudbuddet ikke opnås. Endvidere forpligter Bankaftalen Selskabet til at gennemføre en kapitalforhøjelse med et nettoprovenu på mindst DKK 100 mio. senest den 30. september 2010. Udbuddet vil derfor blive tilbagekaldt, såfremt nettoprovenuet udgør mindre end DKK 100 mio., medmindre Bankkreditorer, der repræsenterer over 95% af den Omfattede Bankgæld, senest den 27. september 2010 har godkendt et sådant lavere nettoprovenu.</p>	<p>Udbuddet vil blive tilbagekaldt såfremt Minimumsudbuddet ikke opnås. Endvidere forpligter Bankaftalen Selskabet til at gennemføre en kapitalforhøjelse med et nettoprovenu på mindst DKK 50 mio. senest den 30. september 2010. Udbuddet vil derfor blive tilbagekaldt, såfremt nettoprovenuet udgør mindre end DKK 50 mio.</p>
Side 21, spalte 1, 1. afsnit	<p>I marts 2010 blev der opnået enighed om en Bankaftale med alle Koncernens væsentlige kreditgivere om forbedring af Koncernens finansieringsvilkår. I henhold til Bankaftalen er Selskabet forpligtet til at gennemføre en kapitaludvidelse på minimum DKK 100 mio. i nettoprovenu senest den 30. september 2010, ligesom der skulle opnås betingede tegningstilsagn for minimum DKK 50 mio. senest den 30. juni 2010.</p>	<p>I marts 2010 samt vi waiver modtaget 27. september 2010 blev der opnået enighed om en Bankaftale med alle Koncernens væsentlige kreditgivere om forbedring af Koncernens finansieringsvilkår. I henhold til Bankaftalen er Selskabet forpligtet til at gennemføre en kapitaludvidelse på minimum DKK 50 mio. i nettoprovenu senest den 30. september 2010, ligesom der skulle opnås betingede tegningstilsagn for minimum DKK 50 mio. senest den 30. juni 2010.</p>
Side 21, spalte 1, 3. afsnit	<p>Såfremt et nettoprovenu ved Udbuddet på minimum DKK 100 mio. ikke kan opnås, vil Bankaftalen være misligholdt og kan opsiges med mindre Bankkreditorer, der repræsenterer over 95% af Bankgælden har godkendt et sådant lavere provenu, jf. nærmere i afsnit I.22 "Væsentlige kontrakter – Bankaftalen". Såfremt Bankaftalen opsiges, vil Koncernens aktiviteter ikke kunne videreføres uden en succesfuld genforhandling af Bankaftalen på lignende vilkår. Ved opsigelse og manglende succesfuld genforhandling af Bankaftalen vil Koncernen ikke længere</p>	<p>Såfremt et nettoprovenu ved Udbuddet på minimum DKK 50 mio. ikke kan opnås, vil Bankaftalen være misligholdt og kan opsiges med mindre Bankkreditorer, der repræsenterer over 95% af Bankgælden har godkendt et sådant lavere provenu, jf. nærmere i afsnit I.22 "Væsentlige kontrakter – Bankaftalen". Såfremt Bankaftalen opsiges, vil Koncernens aktiviteter ikke kunne videreføres uden en succesfuld genforhandling af Bankaftalen på lignende vilkår. Ved opsigelse og manglende succesfuld genforhandling af Bankaftalen vil Koncernen ikke længere</p>

	være en going concern.	være en going concern.
Side 28, spalte 1, 2. afsnit	Selskabet har ikke på Prospektdatoen garanti for at et nettoprovenu ved Udbuddet på minimum DKK 100 mio. opnås, da der kun er opnået førnævnte tegnings- og garantitilsagn pr. Prospektdatoen. Såfremt provenu ved Udbuddet udgør mindre end et nettoprovenu på DKK 100 mio., og Bankkreditorer, der repræsenterer over 95% af den Omfattede Bankgæld ikke har godkendt et sådant lavere nettoprovenu, vil Udbuddet ikke blive gennemført, idet Bankaftalen da kan opsiges, og Koncernens aktiviteter ikke vil kunne videreføres uden succesfuld genforhandling af Bankaftalen. Ved opsigelse og manglende succesfuld genforhandling af Bankaftalen vil Koncernen ikke længere være en going concern.	Udgår
Side 40, spalte 1, 6. afsnit	I henhold til Bankaftalen forpligtede Nordicom sig til at gennemføre en kapitaludvidelse på minimum DKK 100 mio. i nettoprovenu senest den 30. september 2010, ligesom der skulle opnås betingede tegningstilsagn for minimum DKK 50 mio. senest den 30. juni 2010.	I henhold til Bankaftalen forpligtede Nordicom sig til at gennemføre en kapitaludvidelse på minimum DKK 50 mio. i nettoprovenu senest den 30. september 2010, ligesom der skulle opnås betingede tegningstilsagn for minimum DKK 50 mio. senest den 30. juni 2010.
Side 63, spalte 1, 6. afsnit	I henhold til Bankaftalen er Selskabet forpligtet til at gennemføre en kapitaludvidelse på minimum DKK 100 mio. i nettoprovenu senest den 30. september 2010, ligesom der skulle opnås betingede tegningstilsagn for minimum DKK 50 mio. senest den 30. juni 2010.	I henhold til Bankaftalen er Selskabet forpligtet til at gennemføre en kapitaludvidelse på minimum DKK 50 mio. i nettoprovenu senest den 30. september 2010, ligesom der skulle opnås betingede tegningstilsagn for minimum DKK 50 mio. senest den 30. juni 2010.
Side 63, spalte 1, 8. afsnit	På baggrund af den indgåede Bankaftale er årsrapporten for 2009 og delårsregnskabet for perioden 1. januar – 30. juni 2010 aflagt med fortsat drift for øje. Såfremt den aftalte kapitalforhøjelse på minimum DKK 100 mio. mod forventning ikke kan gennemføres, vil Bankaftalen være misligholdt og kan opsiges. Såfremt Bankaftalen opsiges vil Koncernens aktiviteter ikke kunne videreføres uden en succesfuld genforhandling af Bankaftalen.	På baggrund af den indgåede Bankaftale er årsrapporten for 2009 og delårsregnskabet for perioden 1. januar – 30. juni 2010 aflagt med fortsat drift for øje. Såfremt den aftalte kapitalforhøjelse med et nettoprovenu på minimum DKK 50 mio. mod forventning ikke kan gennemføres, vil Bankaftalen være misligholdt og kan opsiges. Såfremt Bankaftalen opsiges vil Koncernens aktiviteter ikke kunne videreføres uden en succesfuld genforhandling af Bankaftalen og tilslutning fra Bankkreditorer, der repræsenterer mere end 95% af den Omfattede Bankgæld.
Side 72, spalte 1, 4. afsnit	Såfremt Udbuddet bliver lavere end DKK 100 mio., og 95% af Bankkreditorerne godkender et nettoprovenu lavere end DKK 100 mio. reguleres gældoptagelseskravet, som aftalt i Bankaftalen, til DKK 20 mio. over hvilken grænse yderligere gældsoptagelse skal godkendes af Bankkreditorerne, jf. afsnit I.22 ”Væsentlige kontrakter – Bankaftalen”.	Såfremt nettoprovenuet ved Udbuddet bliver lavere end DKK 100 mio., reguleres gældoptagelseskravet, som aftalt i Bankaftalen, til DKK 20 mio. over hvilken grænse yderligere gældsoptagelse skal godkendes af Bankkreditorerne, jf. afsnit I.22 ”Væsentlige kontrakter – Bankaftalen”.
Side 98, spalte 1, 2. afsnit	Bankaftalen forpligter Selskabet til at gennemføre en kapitalforhøjelse med et nettoprovenu på mindst DKK 100 mio. senest den 30. september 2010 og til, at der skulle foreligge betingede forhåndstilsagn om tegning på mindst DKK 50 mio. senest den 30. juni 2010.	Bankaftalen forpligter Selskabet til at gennemføre en kapitalforhøjelse med et nettoprovenu på mindst DKK 50 mio. senest den 30. september 2010 og til, at der skulle foreligge betingede forhåndstilsagn om tegning på mindst DKK 50 mio. senest den 30. juni 2010.
Side 98, spalte 1, 3. afsnit	Selskabet er i gang med at rette henvendelse til samtlige Bankkreditorer med henblik på at indhente godkendelse af, at Selskabet gennemfører Udbuddet med et nettoprovenu	Udgår

	på mindre end i det i Bankaftalen krævede beløb på DKK 100 mio. – dog mindst Minimumsudbuddet – uden, at dette skal kunne gøres gældende som misligholdelse af Bankaftalen. Såfremt Selskabet senest den 27. september 2010 har opnået en sådan godkendelse fra Bankkreditorer, der repræsenterer over 95% af den Omfattede Bankgæld, gennemføres Udbuddet, såfremt det mindst udgør Minimumudbuddet.	
Side 105, Afsnittet ”Minimumsudbuddet”	Udstedelse af 6.450.000 stk. Udbudte Aktier á nominelt DKK 10 svarende til et bruttoprovenu på ca. DKK 65 mio. forudsat, at Selskabet senest den 27. september 2010 har modtaget godkendelse fra Bankkreditorer, der repræsenterer mindst 95% af den Omfattede Bankgæld på, at Udbuddet kan gennemføres med et nettoprovenu på mindst DKK 50 mio. uden, at dette skal kunne gøres gældende som misligholdelse af Bankaftalen (jf. nærmere i afsnit I.22 ”Væsentlige Kontrakter – Bankaftalen”).	Udstedelse af 6.450.000 stk. Udbudte Aktier á nominelt DKK 10 svarende til et bruttoprovenu på ca. DKK 65 mio. og et nettoprovenu på mindst DKK 50 mio.
Side 111, spalte 1, afsnit 2	Selskabets overlevelse har været truet og vil fortsat være det, såfremt Udbuddet ikke gennemføres. Såfremt Udbuddet ikke kan gennemføres med et nettoprovenu på mindst DKK 100 mio., vil Bankaftalen være misligholdt og Koncernens aktiviteter vil ikke, såfremt Bankaftalen opsiges eller ikke succesfuldt genforhandles, kunne videreføres. Ved opsigelse og manglende succesfuld genforhandling af Bankaftalen vil Koncernen ikke længere være en going concern uden tilførsel af ny kapital.	Selskabets overlevelse har været truet og vil fortsat være det, såfremt Udbuddet ikke gennemføres. Såfremt Udbuddet ikke kan gennemføres med et nettoprovenu på mindst DKK 50 mio., vil Bankaftalen være misligholdt og Koncernens aktiviteter vil ikke, såfremt Bankaftalen opsiges eller ikke succesfuldt genforhandles, kunne videreføres. Ved opsigelse og manglende succesfuld genforhandling af Bankaftalen vil Koncernen ikke længere være en going concern uden tilførsel af ny kapital.
Side 111, spalte 2, afsnit 4	Ved tegning af Minimumsudbuddet vil bruttoprovenuet udgøre i alt DKK 65 mio., og nettoprovenuet (bruttoprovenu efter fradrag af skønnede omkostninger for Selskabet vedrørende Udbuddet) vil forventeligt udgøre i alt ca. DKK 50 mio. Gennemførelsen af Minimumsudbuddet forudsætter, at Selskabet senest den 27. september 2010 har modtaget godkendelse fra Bankkreditorer, der repræsenterer mindst 95% af den Omfattede Bankgæld, på at Udbuddet kan gennemføres med et nettoprovenu på mindst DKK 50 mio. uden, at dette skal kunne gøres gældende som misligholdelse af Bankaftalen (jf. nærmere i afsnit I.22 ”Væsentlige kontrakter – Bankaftalen”).	Ved tegning af Minimumsudbuddet vil bruttoprovenuet udgøre i alt DKK 65 mio., og nettoprovenuet (bruttoprovenu efter fradrag af skønnede omkostninger for Selskabet vedrørende Udbuddet) vil forventeligt udgøre i alt ca. DKK 50 mio.
Side 118, spalte 1, afsnit 8	Minimumsudbuddet omfatter 6.450.000 stk. Udbudte Aktier á nominelt DKK 10, og Maksimumudbuddet omfatter 14.857.325 stk. Udbudte Aktier á nominelt DKK 10. Gennemførelsen af Minimumsudbuddet forudsætter, at Selskabet senest den 27. september 2010 har modtaget godkendelse fra Bankkreditorer, der repræsenterer over 95% af den Omfattede Bankgæld på, at Udbuddet kan gennemføres med et nettoprovenu på mindst DKK 50 mio. uden, at dette skal kunne gøres gældende som misligholdelse af Bankaftalen (jf. nærmere i afsnit I.22 ”Væsentlige Kontrakter –	Minimumsudbuddet omfatter 6.450.000 stk. Udbudte Aktier á nominelt DKK 10, og Maksimumudbuddet omfatter 14.857.325 stk. Udbudte Aktier á nominelt DKK 10.

	Bankaftalen”).	
Side 118, spalte 2, afsnit 5	Udbuddet vil blive tilbagekaldt såfremt Minimumsudbuddet ikke opnås. Endvidere forpligter Bankaftalen Selskabet til at gennemføre en kapitalforhøjelse med et nettoprovenu på mindst DKK 100 mio. senest den 30. september 2010. Udbuddet vil derfor blive tilbagekaldt, såfremt nettoprovenuet udgør mindre end DKK 100 mio., med mindre Bankkreditorer, der repræsenterer over 95% af den Omfattede Bankgæld senest den 27. september 2010 har godkendt et sådant lavere nettoprovenu.	Udbuddet vil blive tilbagekaldt såfremt Minimumsudbuddet ikke opnås. Således forpligter Bankaftalen Selskabet til at gennemføre en kapitalforhøjelse med et nettoprovenu på mindst DKK 50 mio. senest den 30. september 2010. Udbuddet vil derfor blive tilbagekaldt, såfremt nettoprovenuet udgør mindre end DKK 50 mio.

Ændringer og tilføjelser som konsekvens af indgåelse af Aftalen med Konsortiet, indgåelse af yderligere garantitilsagn og den manglende opfyldelse af betingelser i allerede indgåede garantitilsagn findes hovedsagelig i afsnit II. ”Vilkår og betingelser for Udbuddet – Placeringer og garanti” i Prospektet. Der findes dog løbende igennem Prospektet henvisninger til de pågældende forhold, som ligeledes ændres som følge af ovennævnte. Ændringer som foretages som konsekvens af indgåelse af Aftalen med Konsortiet, indgåelse af yderligere garantitilsagn og den manglende opfyldelse af betingelser i allerede indgåede garantitilsagn:

Reference til Prospektet	Nuværende ordlyd i Prospekt	Ændring/tilføjelse
Side 1, afsnit 7	En gruppe Eksisterende Aktionærer, bestående af HFI-Invest A/S, dele af Ledelsen og Funktionsdirektørerne (tilsammen benævnt ”Aktionærgruppen”), har afgivet bindende forhåndstilsagn med forbehold for opfyldelse af visse betingelser, herunder at nettoprovenuet er mindst DKK 100 mio. samt at tegningen af Udbudte Aktier ikke udløser tilbudspligt, om ved udnyttelse af deres respektive Tegningsretter at tegne i alt 2.512.953 stk. Udbudte Aktier svarende til et samlet bruttoprovenu på DKK 25 mio. En række investorer, herunder Artha Holding A/S, SEB Enskilda og dele af Ledelsen (samlet ”Garantigruppen”) har endvidere afgivet bindende garantitilsagn med forbehold for opfyldelse af visse betingelser, herunder at nettoprovenuet er mindst DKK 100 mio. samt at tegningen af Udbudte Aktier ikke udløser tilbudspligt, om tegning af op til 3.055.000 stk. Udbudte Aktier til Udbudskursen, såfremt de af Bestyrelsen bliver allokeret Udbudte Aktier, som ikke er blevet tegnet af Selskabets Eksisterende Aktionærer i henhold til deres Tegningsretter eller af investorer i henhold til erhvervede Tegningsretter ved Tegningsperiodens udløb, svarende til et samlet bruttoprovenu på ca. DKK 31 mio. Aktionærgruppen og Garantigruppen har således afgivet bindende garanti- og forhåndstilsagn med forbehold for at nettoprovenuet er mindst DKK 100 mio., samt at tegningen af Udbudte Aktier ikke udløser tilbudspligt, om tegning af i alt 5.567.953 stk. Udbudte Aktier, svarende til et samlet bruttoprovenu på ca. DKK 56 mio. eller 37,5% af Udbuddet.	En gruppe Eksisterende Aktionærer, bestående af dele af Ledelsen og Funktionsdirektørerne (tilsammen benævnt ”Aktionærgruppen”), har afgivet bindende forhåndstilsagn med forbehold for opfyldelse af visse betingelser, herunder at tegningen af Udbudte Aktier ikke udløser tilbudspligt, om ved udnyttelse af deres respektive Tegningsretter at tegne i alt 12.953 stk. Udbudte Aktier svarende til et samlet bruttoprovenu på ca. DKK 0,1 mio. En række investorer, herunder Solan Capital AS, SEB Enskilda og dele af Ledelsen (samlet ”Garantigruppen”) har endvidere afgivet bindende garantitilsagn med forbehold for opfyldelse af visse betingelser, herunder at nettoprovenuet er mindst DKK 50 mio. samt at tegningen af Udbudte Aktier ikke udløser tilbudspligt, om tegning af op til 2.505.000 stk. Udbudte Aktier til Udbudskursen, såfremt de af Bestyrelsen bliver allokeret Udbudte Aktier, som ikke er blevet tegnet af Selskabets Eksisterende Aktionærer i henhold til deres Tegningsretter eller af investorer i henhold til erhvervede Tegningsretter ved Tegningsperiodens udløb, svarende til et samlet bruttoprovenu på ca. DKK 25 mio. HFI af 27.9.2010 ApS, SB Holding 2009 APS (et datterselskab af ALMC hf. – tidligere Straumur Burdaras Investeringsbank) og Stodir hf. (tilsammen benævnt ”Konsortiet”) har indgået en betinget aftale (”Aftale”) om at tegne 5.000.000 stk. Udbudte Aktier a nominelt DKK 10 til Udbudskursen på DKK 10, svarende til et bruttoprovenu på DKK 50 mio. Aftalen er betinget af, at tegningen af Udbudte Aktier ikke udløser tilbudspligt, og at der ikke er tegnet Udbudte Aktier eller kaldes garantitilsagn om tegning af Udbudte Aktier på mere end DKK 39 mio. Dog falder Aftalen indgået den 27. september 2010 med Konsortiet ikke bort, uanset hvor mange Udbudte Aktier, der er tegnet på baggrund af udnyttelse af Tegningsretter

		<p>(det er således garantitilsagnene, der i givet fald reduceres/ikke kaldes). Aktionærgruppen, Garantigruppen og Konsortiet har således afgivet bindende garanti- og forhåndstilsagn med visse forbehold, om tegning af i alt 7.517.953 stk. Udbudte Aktier, svarende til et samlet bruttoprovenu på ca. DKK 75 mio. eller 50,6% af Udbuddet.</p>
<p>Side 15, afsnit ”Tegningsgaranti og forhåndstilsagn”</p>	<p>Aktionærgruppen, bestående af HFI-Invest A/S og dele af Ledelsen, har afgivet bindende forhåndstilsagn med forbehold for opfyldelse af visse betingelser, herunder at nettoprovenuet er på mindst DKK 100 mio. samt at tegningen af Udbudte Aktier ikke udløser tilbudspligt, om ved udnyttelse af deres respektive Tegningsretter at tegne i alt 2.512.953 stk. Udbudte Aktier svarende til et samlet bruttoprovenu på ca. DKK 25 mio. Garantigruppen, herunder blandt andre Artha Holding A/S, SEB Enskilda og dele af Ledelsen har endvidere afgivet bindende garantitilsagn med forbehold for opfyldelse af visse betingelser, herunder at nettoprovenuet er mindst DKK 100 mio. samt at tegningen af Udbudte Aktier ikke udløser tilbudspligt, om tegning af op til 3.055.000 stk. Udbudte Aktier til Udbudskursen, såfremt de af Bestyrelsen bliver allokeret Udbudte Aktier, som ikke er blevet tegnet af Selskabets Eksisterende Aktionærer i henhold til deres Tegningsretter eller af investorer i henhold til erhvervede Tegningsretter ved Tegningsperiodens udløb svarende til et samlet bruttoprovenu på ca. DKK 31 mio. Aktionærgruppen og Garantigruppen har således, såfremt ovennævnte betingelser er opfyldt, afgivet bindende garanti- og forhåndstilsagn om tegning af i alt 5.567.953 stk. Udbudte Aktier svarende til et samlet bruttoprovenu på ca. DKK 56 mio. eller 37,5% af Udbuddet.</p>	<p>En gruppe Eksisterende Aktionærer, bestående af dele af Ledelsen og Funktionsdirektørerne (tilsammen benævnt ”Aktionærgruppen”), har afgivet bindende forhåndstilsagn med forbehold for opfyldelse af visse betingelser, herunder at tegningen af Udbudte Aktier ikke udløser tilbudspligt, om ved udnyttelse af deres respektive Tegningsretter at tegne i alt 12.953 stk. Udbudte Aktier svarende til et samlet bruttoprovenu på ca. DKK 0,1 mio. En række investorer, herunder Solan Capital AS, SEB Enskilda og dele af Ledelsen (samlet ”Garantigruppen”) har endvidere afgivet bindende garantitilsagn med forbehold for opfyldelse af visse betingelser, herunder at nettoprovenuet er mindst DKK 50 mio. samt at tegningen af Udbudte Aktier ikke udløser tilbudspligt, om tegning af op til 2.505.000 stk. Udbudte Aktier til Udbudskursen, såfremt de af Bestyrelsen bliver allokeret Udbudte Aktier, som ikke er blevet tegnet af Selskabets Eksisterende Aktionærer i henhold til deres Tegningsretter eller af investorer i henhold til erhvervede Tegningsretter ved Tegningsperiodens udløb, svarende til et samlet bruttoprovenu på ca. DKK 25 mio. HFI af 27.9.2010 ApS, SB Holding 2009 APS (et datterselskab af ALMC hf. – tidligere Straumur Burdaras Investeringsbank) og Stodir hf. (tilsammen benævnt ”Konsortiet”) har indgået en betinget aftale (”Aftale”) om at tegne 5.000.000 stk. Udbudte Aktier a nominelt DKK 10 til Udbudskursen på DKK 10, svarende til et bruttoprovenu på DKK 50 mio. Aftalen er betinget af, at tegningen af Udbudte Aktier ikke udløser tilbudspligt, og at der ikke er tegnet Udbudte Aktier eller kaldes garantitilsagn om tegning af Udbudte Aktier på mere end DKK 39 mio. Dog falder Aftalen indgået den 27. september 2010 med Konsortiet ikke bort, uanset hvor mange Udbudte Aktier, der er tegnet på baggrund af udnyttelse af Tegningsretter (det er således garantitilsagnene, der i givet fald reduceres/ikke kaldes). Aktionærgruppen, Garantigruppen og Konsortiet har således afgivet bindende garanti- og forhåndstilsagn med visse forbehold, om tegning af i alt 7.517.953 stk. Udbudte Aktier, svarende til et samlet bruttoprovenu på ca. DKK 75 mio. eller 50,6% af Udbuddet.</p>
<p>Side 27, 2. spalte, afsnit 4</p>	<p>I forbindelse med Udbuddet har Aktionærgruppen afgivet forhåndstilsagn om at ville udnytte sine Tegningsretter for</p>	<p>I forbindelse med Udbuddet har Aktionærgruppen afgivet forhåndstilsagn om at ville udnytte sine Tegningsretter for</p>

	<p>et samlet beløb på ca. DKK 25 mio., ligesom Garantigruppen har afgivet garanti om at ville tegne Udbudte Aktier for et samlet beløb på ca. DKK 31 mio., hvilket samlet udgør et provenu på ca. DKK 56 mio. Både forhåndstilsagnene og tegningsgarantierne er indgået på en række vilkår og betingelser, herunder at der opnås et minimumsnettoprovenu på DKK 100 mio. samt at tegningen af Udbudte Aktier ikke udløser tilbudspligt, som kan indebære, at Selskabets medkontrahent ikke er bundet af disse. Dette vil kunne indebære, at Udbuddet ikke vil blive gennemført, jf. afsnit II.5 ”Vilkår og betingelser for Udbuddet - Placering og garanti”.</p>	<p>et samlet beløb på ca. DKK 0,1 mio., Garantigruppen har afgivet garanti om at ville tegne Udbudte Aktier for et samlet beløb på ca. DKK 25 mio., ligesom Konsortiet har indgået Aftalen om at tegne Udbudte Aktier for et samlet beløb på DKK 50 mio. Samlet tegner og garanter Aktionærgruppen, Garantigruppen og Konsortiet et provenu på ca. DKK 75 mio. Både Aktionær- og Garantigruppens tilsagn er indgået på en række vilkår og betingelser, herunder at der opnås et minimumsnettoprovenu på DKK 50 mio. samt at tegningen af Udbudte Aktier ikke udløser tilbudspligt. Konsortiet har betinget, at der ikke er tegnet Udbudte Aktier eller kaldes garantitilsagn om tegning af Udbudte Aktier på mere end DKK 39 mio., dog falder Aftalen indgået den 27. september 2010 med Konsortiet ikke bort, uanset hvor mange Udbudte Aktier, der er tegnet på baggrund af udnyttelse af fortegningsretter (det er således garantitilsagnene, der i givet fald reduceres/ikke kaldes), som kan indebære, at Selskabets medkontrahent ikke er bundet af disse.</p>
<p>Side 28, 1. spalte, afsnit 1</p>	<p>Selskabet har indgået en række bindende forhåndstilsagn med Aktionærgruppen med forbehold for opfyldelse af visse betingelser, herunder at nettoprovenuet er mindst DKK 100 mio. samt at tegningen af Udbudte Aktier ikke udløser tilbudspligt, om udnyttelse af Tegningsretter. Endvidere har Selskabet indgået en række bindende garantitilsagn med Garantigruppen med forbehold for opfyldelse af visse betingelser, herunder at nettoprovenuet er mindst DKK 100 mio. samt at tegningen af Udbudte Aktier ikke udløser tilbudspligt, om tegning af Udbudte Aktier til Udbudskursen. Soliditeten af Aktionær- og Garantigruppen er ikke verificeret af Selskabet, men beror alene på, at Aktionær- og Garantigruppen mundtligt har bekræftet, at de kan honorere deres tegningstilsagn og eventuelle kald under garantien. Såfremt Aktionær- og Garantigruppen, helt eller delvist ikke kan opfylde deres forpligtelser overfor Selskabet, vil dette kunne medføre, at Udbuddet ikke gennemføres.</p>	<p>Selskabet har indgået en række bindende forhåndstilsagn med Aktionærgruppen med forbehold for opfyldelse af visse betingelser, herunder at nettoprovenuet er mindst DKK 50 mio. samt at tegningen af Udbudte Aktier ikke udløser tilbudspligt, om udnyttelse af Tegningsretter. Endvidere har Selskabet indgået en række bindende garantitilsagn med Garantigruppen med forbehold for opfyldelse af visse betingelser, herunder at nettoprovenuet er mindst DKK 50 mio. samt at tegningen af Udbudte Aktier ikke udløser tilbudspligt, om tegning af Udbudte Aktier til Udbudskursen. Selskabet har indgået Aftalen med Konsortiet, der er betinget af, at tegningen af Udbudte Aktier ikke udløser tilbudspligt, og at der ikke er tegnet Udbudte Aktier eller kaldes garantitilsagn om tegning af Udbudte Aktier på mere end DKK 39 mio. Dog falder Aftalen indgået den 27. september 2010 med Konsortiet ikke bort, uanset hvor mange Udbudte Aktier, der er tegnet på baggrund af udnyttelse af Tegningsretter (det er således garantitilsagnene, der i givet fald reduceres/ikke kaldes). Soliditeten af Aktionær-, Garantigruppen og Konsortiet er ikke verificeret af Selskabet, men beror alene på, at Aktionær-, Garantigruppen og Konsortiet mundtligt har bekræftet, at de kan honorere deres tegningstilsagn og eventuelle kald under garantien. Såfremt Aktionær-, Garantigruppen og Konsortiet, helt eller delvist ikke kan opfylde deres forpligtelser overfor Selskabet, vil dette kunne medføre, at Udbuddet ikke gennemføres.</p>
<p>Side 104, afsnit ”Aktionærgruppen”</p>	<p>En gruppe eksisterende Aktionærer, bestående af HFI-Invest A/S, Direktionen og Funktionsdirektørerne</p>	<p>En gruppe Eksisterende Aktionærer, bestående af dele af Ledelsen og Funktionsdirektørerne (tilsammen benævnt</p>

		”Aktionærgruppen”)
Side 105 ”Garantigruppen”	En række investorer, herunder blandt andre Artha Holding A/S, SEB Enskilda og dele af Ledelsen, der har afgivet bindende garantitilsagn med forbehold for opfyldelse af visse betingelser, herunder at nettoprovenuet er mindst DKK 100 mio. samt at tegningen af Udbudte Aktier ikke udløser tilbudspligt, om tegning af op til 3.055.000 stk. Udbudte Aktier til Udbudskursen.	En række investorer, herunder Solan Capital AS, SEB Enskilda og dele af Ledelsen (samlet ”Garantigruppen”), der har afgivet bindende garantitilsagn med forbehold for opfyldelse af visse betingelser, herunder at nettoprovenuet er mindst DKK 50 mio. samt at tegningen af Udbudte Aktier ikke udløser tilbudspligt, om tegning af op til 2.505.000 stk. Udbudte Aktier til Udbudskursen.
Side 105 ”Konsortiet” (tilføjelse)		Selskabet har den 27. september 2010 indgået Aftalen med HFI af 27.9.2010 ApS, SB Holding 2009 ApS (et datterselskab af ALMC hf. – tidligere Straumur Burdaras Investeringsbank) og Stodir hf. (tilsammen benævnt ”Konsortiet”).
Side 118, 1. spalte, afsnit 10	Aktionærgruppen har afgivet bindende forhåndstilsagn med forbehold for opfyldelse af visse betingelser, herunder at nettoprovenuet er mindst DKK 100 mio. samt at tegningen af Udbudte Aktier ikke udløser tilbudspligt, om ved udnyttelse af deres respektive Tegningsretter og erhvervelse af Tegningsretter at tegne i alt 2.512.953 stk. Udbudte Aktier svarende til et samlet bruttoprovenu på ca. DKK 25 mio.	Aktionærgruppen har afgivet bindende forhåndstilsagn med forbehold for opfyldelse af visse betingelser, herunder at nettoprovenuet er mindst DKK 50 mio. samt at tegningen af Udbudte Aktier ikke udløser tilbudspligt, om ved udnyttelse af deres respektive Tegningsretter og erhvervelse af Tegningsretter at tegne i alt 12.953 stk. Udbudte Aktier svarende til et samlet bruttoprovenu på ca. DKK 0,1 mio.
Side 118, 2. spalte, afsnit 1	Garantigruppen har givet tilsagn om, med forbehold for opfyldelse af visse betingelser, herunder at nettoprovenuet er på mindst DKK 100 mio. samt at tegningen af Udbudte Aktier ikke udløser tilbudspligt, at tegne op til 3.055.000 stk. af de Udbudte Aktier, som ikke er tegnet af indehavere af Tegningsretter, svarende til et samlet bruttoprovenu på ca. DKK 31 mio. Der er ikke foretaget forlodstildeling af Udbudte Aktier.	Garantigruppen har givet tilsagn om, med forbehold for opfyldelse af visse betingelser, herunder at nettoprovenuet er på mindst DKK 50 mio. samt at tegningen af Udbudte Aktier ikke udløser tilbudspligt, at tegne op til 2.505.000 stk. af de Udbudte Aktier, som ikke er tegnet af indehavere af Tegningsretter, svarende til et samlet bruttoprovenu på ca. DKK 25 mio. Der er ikke foretaget forlodstildeling af Udbudte Aktier.
Side 118, 2. spalte, nyt afsnit 2 (tilføjelse)		Konsortiet har indgået Aftalen om at tegne 5.000.000 stk. Udbudte Aktier a nominelt DKK 10 til Udbudskursen på DKK 10, svarende til et bruttoprovenu på DKK 50 mio. Aftalen er betinget af, at tegningen af Udbudte Aktier ikke udløser tilbudspligt, og at der ikke er tegnet Udbudte Aktier eller kaldes garantitilsagn om tegning af Udbudte Aktier på mere end DKK 39 mio. Dog falder Aftalen indgået den 27. september 2010 med Konsortiet ikke bort, uanset hvor mange Udbudte Aktier, der er tegnet på baggrund af udnyttelse af Tegningsretter (det er således garantitilsagnene, der i givet fald reduceres/ikke kaldes).
Side 121, 2. spalte, afsnit 4	Aktionærgruppen har afgivet bindende forhåndstilsagn med forbehold for opfyldelse af visse betingelser, herunder at nettoprovenuet er på mindst DKK 100 mio. samt at tegningen af Udbudte Aktier ikke udløser tilbudspligt, om ved udnyttelse af deres respektive Tegningsretter at tegne i alt 2.512.953 stk. Udbudte Aktier svarende til et samlet bruttoprovenu på ca. DKK 25 mio. Der henvises endvidere til afsnit I.18 ”Større aktionærer” og afsnit II.5 ”Vilkår og betingelse for Udbuddet – Placering og garanti”.	Aktionærgruppen har afgivet bindende forhåndstilsagn med forbehold for opfyldelse af visse betingelser, herunder at nettoprovenuet er på mindst DKK 50 mio. samt at tegningen af Udbudte Aktier ikke udløser tilbudspligt, om ved udnyttelse af deres respektive Tegningsretter at tegne i alt 12.953 stk. Udbudte Aktier svarende til et samlet bruttoprovenu på ca. DKK 0,1 mio. Der henvises endvidere til afsnit I.18 ”Større aktionærer” og afsnit II.5 ”Vilkår og betingelse for Udbuddet – Placering og garanti”.

		<p>Konsortiet har indgået Aftalen om at tegne 5.000.000 stk. Udbudte Aktier a nominelt DKK 10 til Udbudskursen på DKK 10, svarende til et bruttoprovenu på DKK 50 mio. Aftalen er betinget af, at tegningen af Udbudte Aktier ikke udløser tilbudspligt, og at der ikke er tegnet Udbudte Aktier eller kaldes garantitilsagn om tegning af Udbudte Aktier på mere end DKK 39 mio. Dog falder Aftalen indgået den 27. september 2010 med Konsortiet ikke bort, uanset hvor mange Udbudte Aktier, der er tegnet på baggrund af udnyttelse af Tegningsretter (det er således garantitilsagnene, der i givet fald reduceres/ikke kaldes).</p>
Side 122, 1. spalte, afsnit 6	<p>Aktionærgruppen, bestående af HFI-Invest A/S og dele af Ledelsen, har afgivet bindende forhåndstilsagn med forbehold for opfyldelse af visse betingelser, herunder at nettoprovenuet er på mindst DKK 100 mio. samt at tegningen af Udbudte Aktier ikke udløser tilbudspligt, om ved udnyttelse af deres respektive Tegningsretter at tegne i alt 2.512.953 stk. Udbudte Aktier svarende til et samlet bruttoprovenu på ca. DKK 25 mio.</p>	<p>Aktionærgruppen, bestående af dele af Ledelsen, har afgivet bindende forhåndstilsagn med forbehold for opfyldelse af visse betingelser, herunder at nettoprovenuet er på mindst DKK 50 mio. samt at tegningen af Udbudte Aktier ikke udløser tilbudspligt, om ved udnyttelse af deres respektive Tegningsretter at tegne i alt 12.953 stk. Udbudte Aktier svarende til et samlet bruttoprovenu på ca. DKK 0,1 mio.</p>
Side 122, 1. spalte, afsnit 7	<p>Garantigruppen, herunder blandt andre Artha Holding A/S, SEB Enskilda og dele af Ledelsen har endvidere afgivet bindende garantitilsagn med forbehold for opfyldelse af visse betingelser, herunder at nettoprovenuet er mindst DKK 100 mio. samt at tegningen af Udbudte Aktier ikke udløser tilbudspligt, om tegning af op til 3.055.000 stk. Udbudte Aktier til Udbudskursen, såfremt de af Bestyrelsen bliver allokert Udbudte Aktier, som ikke er blevet tegnet af Selskabets Eksisterende Aktionærer i henhold til deres Tegningsretter eller af investorer i henhold til erhvervede Tegningsretter ved Tegningsperiodens udløb svarende til et samlet bruttoprovenu på ca. DKK 31 mio. Aktionærgruppen og Garantigruppen har således afgivet bindende garanti- og forhåndstilsagn med forbehold for at nettoprovenuet er mindst DKK 100 mio., samt at tegningen af Udbudte Aktier ikke udløser tilbudspligt, om tegning af i alt 5.567.953 stk. Udbudte Aktier svarende til et samlet bruttoprovenu på ca. DKK 56 mio. eller 37,5% af Udbuddet.</p>	<p>Garantigruppen, herunder blandt andre Solan Capital AS, SEB Enskilda og dele af Ledelsen har endvidere afgivet bindende garantitilsagn med forbehold for opfyldelse af visse betingelser, herunder at nettoprovenuet er mindst DKK 50 mio. samt at tegningen af Udbudte Aktier ikke udløser tilbudspligt, om tegning af op til 2.505.000 stk. Udbudte Aktier til Udbudskursen, såfremt de af Bestyrelsen bliver allokert Udbudte Aktier, som ikke er blevet tegnet af Selskabets Eksisterende Aktionærer i henhold til deres Tegningsretter eller af investorer i henhold til erhvervede Tegningsretter ved Tegningsperiodens udløb svarende til et samlet bruttoprovenu på ca. DKK 25 mio. Aktionærgruppen og Garantigruppen har således afgivet bindende garanti- og forhåndstilsagn med forbehold for at nettoprovenuet er mindst DKK 50 mio., samt at tegningen af Udbudte Aktier ikke udløser tilbudspligt, om tegning af i alt 2.517.953 stk. Udbudte Aktier, svarende til et samlet bruttoprovenu på ca. DKK 25 mio. eller 16,9% af Udbuddet.</p>
Side 122, 1. spalte, nyt afsnit 8 (tilføjelse)		<p>Konsortiet har indgået Aftalen om at tegne 5.000.000 stk. Udbudte Aktier a nominelt DKK 10 til Udbudskursen på DKK 10, svarende til et bruttoprovenu på DKK 50 mio. Aftalen er betinget af, at tegningen af Udbudte Aktier ikke udløser tilbudspligt, og at der ikke er tegnet Udbudte Aktier eller kaldes garantitilsagn om tegning af Udbudte Aktier på mere end DKK 39 mio. Dog falder Aftalen indgået den 27. september 2010 med Konsortiet ikke bort, uanset hvor mange Udbudte Aktier, der er tegnet på baggrund af udnyttelse af Tegningsretter (det er således garantitilsagnene, der i givet fald reduceres/ikke kaldes).</p>

		Aktionærgruppen, Garantigruppen og Konsortiet har således afgivet bindende garanti- og forhåndstilsagn med visse forbehold, om tegning af i alt 7.517.953 stk. Udbudte Aktier, svarende til et samlet bruttoprovenu på ca. DKK 75 mio. eller 50,6% af Udbuddet.
Side 122, 1. spalte, afsnit 9	<p>Forhåndstilsagnene og garantitilsagnene er bl.a. betingede af, at tegningen af Udbudte Aktier ikke udløser tilbudspligt. Endvidere er forhåndstilsagnene og garantitilsagnene betingede af, at Udbuddet er gennemført senest den 30. september 2010, og at nettoprovenuet bliver DKK 100 mio. Selskabet betaler en garantiprovision enten 2,5% eller maksimalt 5,0% af beløbet garanteret af Garantigruppen. Garantitilsagn, der er garanteret og underskrevet før 30. juni 2010, har modtaget op til 5,0% i garantiprovision, og garantitilsagn, der er garanteret og underskrevet efter 30. juni 2010, modtager 2,5% i garantiprovision.</p>	<p>Forhåndstilsagnene og garantitilsagnene er bl.a. betingede af, at tegningen af Udbudte Aktier ikke udløser tilbudspligt. Endvidere er forhåndstilsagnene og garantitilsagnene betingede af, at Udbuddet er gennemført senest den 30. september 2010, og at nettoprovenuet bliver DKK 50 mio. Konsortiet har betinget, at der ikke er tegnet Udbudte Aktier eller kaldes garantitilsagn om tegning af Udbudte Aktier på mere end DKK 39 mio., dog falder aftalen indgået den 27. september 2010 med Konsortiet ikke bort, uanset hvor mange Udbudte Aktier, der er tegnet på baggrund af udnyttelse af fortegningsretter (det er således garantitilsagnene, der i givet fald reduceres/ikke kaldes), samt at tegningen af Udbudte Aktier ikke udløser tilbudspligt. Selskabet betaler en garantiprovision enten 2,5% eller maksimalt 5,0% af beløbet garanteret af Garantigruppen. Garantitilsagn, der er garanteret og underskrevet før 30. juni 2010, har modtaget op til 5,0% i garantiprovision, og garantitilsagn, der er garanteret og underskrevet efter 30. juni 2010, modtager 2,5% i garantiprovision. Der betales ingen provision til Konsortiet.</p>

Tabel 5-1 i afsnit II. ”Vilkår og betingelser for Udbuddet – Placeringer og garanti” i Prospektet ændres som konsekvens af indgåelse af Aftalen med Konsortiet, yderligere garantitilsagn samt manglende opfyldelse af betingelser i allerede indgåede garantitilsagn:

Garanti- og forhåndstilsagn	Dato for indgåelse af tilsagn	Antal Eksisterende Aktier	Andel af kapital og stemmer før Udbuddet	Forhåndstilsagn om udnyttelse af tildelte Tegningsret-ter (antal Udbudte Aktier)	Garantitilsagn (antal Udbudte Aktier)	Maksimalt antal Aktier efter Maksimum-udbuddet	Maksimal andel af kapital og stemmer efter Maksimum-udbuddet
Konsortiet							
HFI af 27.9.2010 ApS c/o InvestorPartner A/S Bredevej 2 C 1 2830 Virum	27.09.2010	1,032,193	33.0%	1,500,000	-	2,532,193	14.1%
SB Holding 2009 ApS c/o Oscar Crohn Bølbrovej 24 A 2960 Rungsted Kyst	27.09.2010	194,892	6.2%	-	2,000,000	2,194,892	12.2%
Stodir hf Hatun 2b 105 Reykjavik	27.09.2010	261,095	8.3%	1,240,201	259,799	1,761,095	9.8%
SEB Enskilda (Sole Lead Manager)							
Bernstorffsgade 50 1577 København V	14.06.2010	-	-	-	600,000	600,000	3.3%
Solan Capital AS Postboks 1358 0113 Oslo Norge	27.10.2010	-	-	-	600,000	600,000	3.3%
Edgecap European Property Postboks 6830 0118 Oslo Norge	16.09.2010	-	-	-	200,000	200,000	1.1%
MP Pensjon PK Akersgata 1 0116 Oslo Norge	23.10.2010	-	-	-	400,000	400,000	2.2%
Beitostølen Eiendom AS Hagavegen 61 2952 Beito Norge	23.09.2010	-	-	-	100,000	100,000	0.6%
Torstein Tvenge Postboks 515 0214 Skøyen Norge	23.10.2010	-	-	-	200,000	200,000	1.1%
Easy 2 Connect A/S Postboks 358 Skøyen 0213 Oslo Norge	23.09.2010	-	-	-	50,000	50,000	0.3%
Ledelsen							
Steen Hundevad Knudsen, Bestyrelsesformand	01.09.2010	-	-	-	200,000	200,000	1.1%
Niels Troen, Adm. direktør	01.09.2010	1,000	0.0%	4,750	100,000	105,750	0.6%
Anders Bach, Økonomidirektør	03.09.2010	1,000	0.0%	4,750	45,000	50,750	0.3%
Ole Steensbro, Direktør	06.09.2010	727	0.0%	3,453	10,000	14,180	0.1%
Øvrige	-	-	-	-	-	-	0.0%
Total		263,822	8.4%	2,753,154	4,764,799	9,008,860	50.1%

For alle definitioner henvises til Prospektet.

Dette Prospekttillæg offentliggøres alene på Selskabets hjemmeside og via NASDAQ OMX.