

Til aktionærerne i Comendo A/S

Aktionærerne i Comendo A/S, CVR-nr. 26 68 56 21 indkaldes hermed til ordinær generalforsamling, der finder sted:

**tirsdag, den 26. oktober 2010, kl. 13:00**

**hos Comendo A/S  
Sydvestvej 21, 2600 Glostrup**

Den ordinære generalforsamling indkaldes med følgende dagsorden:

1. Valg af dirigent
2. Bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed i det forløbne år
3. Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse samt beslutning om meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion
4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport
5. Valg af bestyrelsesmedlemmer
6. Valg af revisor
7. Indkomne forslag
8. Eventuelt

**Ad 1. Valg af dirigent**

*Dirigenten udpeges af bestyrelsen iht. vedtægternes § 8.7.*

**Ad 4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport**

*Bestyrelsen foreslår, at underskuddet på **TDKK 14.019** overføres til selskabets reserver. Der udloddes ikke udbytte.*

**Ad 5. Valg af bestyrelsesmedlemmer**

*Bestyrelsesformand Poul-Erik Lund fratrådte som medlem af bestyrelsen den 21. september 2010. Bestyrelsen består herefter af André Smith-Nielsen, Jan Hjortshøj og Mads Roikjer. Bestyrelsen stiller på denne baggrund forslag om valg af nye medlemmer til bestyrelsen. Bestyrelsen har ikke på nuværende tidspunkt et endeligt forslag til nye medlemmer af bestyrelsen. Endeligt forslag præsenteres på generalforsamlingen.*

**Ad 6. Valg af revisor**

*Bestyrelsen foreslår valg af PWC Statsautoriseret Revisionsaktieselskab.*

## **Ad 7. Indkomne forslag**

- 7.1 *Bestyrelsen foreslår ændring af vedtægterne som følge af den nye selskabslov (Lov nr. 470 af 12. juni 2009 om aktie- og anpartsselskaber (selskabsloven), der erstatter aktieselskabsloven).*
- 7.1.1 *Tilføjelse til punkt 4.2. Til bestemmelsen tilføjes:*  
*"Aktierne udstedes til ihændeageren, men skal noteres på navn i selskabets ejerbog. Selskabets aktier registreres i VP Securities A/S."*
- 7.1.2 *Tilpasning af punkt 5.3 til den nye selskabslov. Betegnelsen "aktiebog" ændres til "ejerbog".*
- 7.1.3 *Tilføjelse til punkt 5.3 : "Ejerbogførende institut er Computershare A/S".*
- 7.1.4 *Tilpasning af punkt 5.4. Betegnelsen "aktiebog" ændres til "ejerbog".*
- 7.1.5 *Ændring af punkt 5.7. Nuværende tekst flyttes til punkt 5.3, jf. ændringsforslag 7.1.3, som nyt punkt 5.7 foreslås:*  
*"Aktionærer skal give meddelelse til selskabet om større aktiebesiddelser og ændringer i sådanne besiddelser, jf. selskabsloven § 55. Meddelelsen skal gives hurtigst muligt, jf. værdipapirhandelslovens § 29 og senest to uger efter én af grænserne i selskabslovens § 55 nås eller ikke længere er nået."*
- 7.1.6 *Tilpasning af punkt 6.2 til den nye selskabslov. Betegnelsen "aktiebog" ændres til "ejerbog".*
- 7.1.7 *Tilpasning af punkt 6.4. Henvisning til den tidligere aktieselskabslov § 40 b, jf. § 37, erstattes af: "selskabslovens § 169, jf. § 167."*
- 7.1.8 *Tilpasning af punkt 6.5. Henvisning til den tidligere aktieselskabslov § 40 b, jf. § 37, erstattes af: "selskabslovens § 169, jf. § 167".*
- 7.1.9 *Tilpasning af punkt 6.6. Betegnelsen "aktiebog" ændres til "ejerbog".*
- 7.1.10 *Tilpasning af punkt 6.7. Henvisning til den tidligere aktieselskabslov § 40 b, jf. § 37, erstattes af: "selskabslovens § 169, jf. § 167".*
- 7.1.11 *Tilpasning af punkt 7.1. Betegnelsen "aktiebog" ændres til "ejerbog".*
- 7.1.12 *Ændring af punkt 7.2. Der foreslås følgende bestemmelse om hævnning af udbytte:*  
*"Udbytte, der ikke er hævet tre år efter den dag, det forfaldt til betaling, tilfalder selskabet."*
- 7.1.13 *Tilpasning af punkt 8.1. om indkaldelse til ordinær generalforsamling som følge af den nye selskabslov. Følgende supplerende ordlyd foreslås:*  
*"Selskabet offentliggør senest 8 uger før dagen for den påtænkte afholdelse af den ordi-*

nære generalforsamling, datoen for generalforsamlingen samt datoen for aktionærernes seneste fremsættelse af forslag til dagsorden, jf. punkt 8.5.”

7.1.14 Som nyt punkt 8.2 forslås tilføjet:

” Aktionærerne har ret til at få et bestemt emne optaget på dagsordenen til den ordinære generalforsamling, hvis kravet fremsættes skriftligt overfor bestyrelsen senest 6 uger før generalforsamlingen. Modtages forslaget senere end 6 uger før generalforsamlingen afgør bestyrelsen, om kravet er fremsat i så god tid, at emnet kan optages på dagsordenen.”

Nuværende punkt 8.2 bliver herefter punkt 8.3 og så fremdeles.

7.1.15 Tilpasning af nuværende punkt 8.3 om tidsfrist for indkaldelse til generalforsamling samt krav til indkaldelsens indhold som følge af den nye selskabslov. Følgende ordlyd foreslås:

”Generalforsamlingen indkaldes af bestyrelsen tidligst 5 uger og senest 3 uger før generalforsamlingen ved bekendtgørelse indrykket i Erhvervs- og Selskabsstyrelsens it-system via selskabets hjemmeside [www.comendo.com](http://www.comendo.com) samt e-mail til alle i ejerbogen noterede aktionærer, som har fremsat begæring herom.”

7.1.16 Som nyt punkt 8.5 indsættes:

” Indkaldelsen skal angive tid og sted for generalforsamlingen samt dagsorden, hvoraf det fremgår, hvilke anliggender der skal behandles på generalforsamlingen. Såfremt forslag til vedtægtsændringer skal behandles på generalforsamlingen angives forslagets væsentligste indhold i indkaldelsen, med mindre det efter selskabsloven er påkrævet, at forslagets fulde indhold angives i indkaldelsen.

Indkaldelsen skal desuden indeholde oplysninger om selskabskapitalen størrelse og aktionærernes stemmeret, de procedurer, aktionærerne skal overholde for at kunne deltage og afgive stemme på generalforsamlingen, registreringsdatoen med tydeliggørelse af, at kun de personer, der på denne dato er aktionærer, har ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen, hvor og hvordan de dokumenter, der fremlægges på selskabets hjemmeside, jf. nedenfor, kan fås samt oplysning om.”

Nuværende punkt 8.5 bliver herefter til punkt 8.6.

7.1.17 Tilpasning af punkt 8.4 om indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling som følge af den nye selskabslov. Følgende ordlyd foreslås:

”Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når bestyrelsen, den generalforsamlingsvalgte revisor eller aktionær, der tilsammen ejer mindst 5% af selskabskapitalen har forlangt det. Anmodning om afholdelse af ekstraordinær generalforsamling skal fremsættes skriftligt overfor bestyrelsen og skal indeholde en angivelse af de emner, der ønskes behandlet på generalforsamlingen. Ekstraordinær generalforsamling til behandling af et bestemt angivet emne skal indkaldes senest to uger efter, at det er forlangt.

Indkaldelsen, herunder dagsorden og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige revideret årsrapport skal i en sammenhængende

periode på tre uger begyndende senest tre uger før generalforsamlingen incl. dagen for dennes afholdelse, være tilgængelige for aktionæerne på selskabets hjemmeside [www.comendo.com](http://www.comendo.com). Tilsvarende skal oplysninger om det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen og om de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, samt de formularer der skal anvendes ved stemmeafgivning ved fuldmagt og ved stemmeafgivning pr. brev være tilgængelige for aktionæerne på selskabets hjemmeside.

Dette materiale skal samtidig sendes pr. e-mail til aktionærer, der har fremsat begæring herom.”

7.1.18 Tilpasning af punkt 8.6 som følge af den nye selskabslov. Følgende ordlyd foreslås:

”På generalforsamlingen giver hvert aktiebeløb på DKK 1 én stemme.

Enhver aktionær er berettiget til at deltage i en generalforsamling, når vedkommende senest tre dage før generalforsamlingens afholdelse har anmodet om adgangskort og i den forbindelse godtgjort sin egenskab af aktionær.

En aktionær har ret til at deltage i en afstemning på en generalforsamling med den beholdning af aktier som aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen er én uge før generalforsamlingens afholdelse (samme ugedag som generalforsamlingens afholdelse). De aktier, den enkelte aktionær besidder, opgøres på registreringsdatoen på baggrund af notering af aktionærens ejerforhold i ejerbogen samt meddelelse om ejerforhold, som selskabet og/eller Computershare A/S har modtaget med henblik på indførelse i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen.

Aktionæren kan møde personligt eller ved fuldmægtig, og både aktionæren og fuldmægtigen kan møde sammen med en rådgiver. Stemmeret kan udøves i henhold til fuldmagt. Såfremt der gives fuldmagt til andre end bestyrelsen, kræves det, at enten aktionæren eller fuldmægtigen har indløst adgangskort. Fuldmægtigen skal i forbindelse med eventuel bestilling af adgangskort og ved adgangskontrollen i forbindelse med generalforsamlingen forevise skriftlig og dateret fuldmagt. En fuldmagt kan tilbagekaldes til enhver tid. Tilbagekaldelse skal ske skriftligt og kan ske ved henvendelse til selskabet. Fuldmagt til selskabets ledelse kan ikke gives for en længere periode end 12 måneder og skal gives til en bestemt generalforsamling med en på afgivelsestidspunktet på forhånd kendt dagsorden.

Selskabet stiller elektronisk fuldmagtsblanket til rådighed for aktionæerne. Den elektroniske fuldmagt findes på selskabets hjemmeside [www.comendo.com](http://www.comendo.com)

Repræsentanter for pressen har adgang uden taleret, forudsat anmeldelse herom til selskabets kontor senest 3 dage før generalforsamlingens afholdelse.”

7.1.19 Tilpasning af punkt 8.8. Følgende ordlyd foreslås: ”Om generalforsamlingens forhandling føres en protokol, der skal underskrives af dirigenten. Senest to uger efter generalforsamlingens afholdelse skal protokollen være tilgængelig for aktionæerne på selskabets hjemmeside [www.comendo.com](http://www.comendo.com).”

7.1.20 Tilpasning af punkt 9.1. Følgende ordlyd foreslås: ”Selskabet ledes af en af generalforsamlingen valgt bestyrelse, bestående af 3 - 6 medlemmer. Bestyrelsen vælger en for-

mand af sin midte og fastsætter selv sin forretningsorden. Over det på bestyrelsesmøderne passerede føres en protokol, der underskrives af de i mødet deltagende bestyrelsesmedlemmer.

De anliggender der behandles af bestyrelsen afgøres ved simpelt flertal. I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme udslagsgivende.”

## 7.2 Øvrige vedtægtsændringer.

Bestyrelsen foreslår, at der foretages følgende yderligere ændringer i vedtægterne:

7.2.1 *Ændring af punkt 2. Punkt 2 udgår, da det ikke længere er et krav at selskabets hjemstedkommune anføres i vedtægterne. Vedtægternes nummerering tilpasses herefter.*

7.2.2 *Punkt 5.7. foreslås ændret som følger: ”Computershare A/S anføres som Selskabets ejerbogfører”.*

7.2.3 *Punkt 8.3 om dagsorden foreslås ændret som følger:*

1. *Bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed i det forløbne år.*
2. *Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse samt beslutning om meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion.*
3. *Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.*
4. *Valg af bestyrelsesmedlemmer.*
5. *Fastsættelse af bestyrelseshonorar for det kommende år.*
6. *Valg af revisor.*
7. *Indkomne forslag.*
8. *Eventuelt.”*

7.2.4 *Forslag om ændring af selskabets regnskabsår, således at dette følger kalenderåret, og med en omlægningsperiode fra 30. juni 2010 til 31. december 2010.*

## 7.3 Bemyndigelse til køb af egne aktier

7.3.1 *Bestyrelsen stiller forslag om, at bestyrelsen bemyndiges til at købe egne aktier på følgende vilkår:*

*”Generalforsamlingen bemyndigede bestyrelsen til at erhverve egne aktier, der er fuldt ud indbetalt. Bemyndigelsen gives for en periode på 5 år fra datoen for generalforsamlingen. Der gives bemyndigelse til at erhverve egne aktier op til det punkt, hvor den pålydende værdi af selskabets samlede beholdning af egne aktier udgør 20% af selskabets nominelle aktiekapital. Selskabet må ikke erhverve aktier til under kurs pari, og selskabet må højst betale et vederlag i et interval på +/- 10% i forhold til den senest noterede handels-*

*kurs på NASDAQ OMX Copenhagen forud for handlens indgåelse.”*

--0--

Vedtagelse af de under dagsordenens punkt 7.1.2 – 7.1.4, 7.1.6 - 7.1.11, 7.1.13 - 7.1.15, 7.1.17 og 7.1.19 stillede forslag er nødvendige for at bringe selskabets vedtægter i overensstemmelse med selskabsloven og skal anses for gyldigt vedtaget af generalforsamlingen, når blot én af aktionærerne har stemt for, jf. § 55, stk. 3 i ikrafttrædelsesbekendtgørelsen til selskabsloven.

Til vedtagelse af de resterende forslag under dagsordenens punkt 7.1, 7.2 og 7.3 kræves kvalificeret flertal, jf. vedtægternes 8.10. Dette indebærer, at vedtagelse af de anførte forslag kræver, at 2/3 af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen, og at forslagene hver for sig vedtages med 2/3 majoritet såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

Valg til bestyrelsen og revisor sker ved simpelt flertal.

Dagsordenen med de fuldstændige forslag og det reviderede regnskab henligger fra otte dage før generalforsamlingen på selskabets kontor til eftersyn for aktionærerne.

Dagsordenen og de fuldstændige forslag, herunder forslag til nye vedtægter, indkaldelsen, oplysninger om det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, fuldmagtsblanketten og selskabets årsrapport 2009 i komplet og uforkortet tekst vil senest 3 uger før generalforsamlingen være tilgængelige på selskabets hjemmeside, [www.comendo.dk](http://www.comendo.dk).

Aktionærerne kan stille skriftlige spørgsmål til selskabets ledelse om dagsordenen eller dokumenter mv. til brug for generalforsamlingen, Spørgsmål skal sendes til selskabets kontor, Sydvestvej 21, 2600 Glostrup.

Selskabets aktiekapital udgør DKK 37.923.265 fordelt på aktier á DKK 1. På generalforsamlingen giver hvert aktiebeløb på DKK 1 én stemme.

Stemmeret tilkommer den aktionær, der seneste 5 dage føre generalforsamlingens afholdes, det vil sige, senest den 21. oktober 2010 har fået udleveret adgangskort på selskabets kontor. Adgangskortet udstedes til den, der ifølge ejerbogen (aktiebogen) er noteret som aktionær eller i det omfang selskabets aktier udstedes gennem værdipapircentralen, mod forevisning af en ikke mere end fem dage gammel udskrift fra Computershare A/S. Udskriften skal ledsages af en skriftlig erklæring om, at aktionæren ikke har overdraget eller vil overdrage aktierne til andre inden generalforsamlingen er afholdt, jf. vedtægternes punkt 8.6.

Adgangskort til generalforsamlingen kan rekvireres hos Helle Danekilde ved henvendelse på selskabets adresse eller alternativt ved henvendelse på telefon 30 98 00 01 eller telefaks 70 25 02 23 **senest torsdag, den 21. oktober 2010.**

Selskabet har Danske Bank som kontoførende pengeinstitut.

## Fuldmagt

For det tilfælde, at De ikke har mulighed for eller ønske om at deltage på den ordinære generalforsamling, kan De fremsende en fuldmagt til selskabet, att.: Helle Danekilde, hvormed De kan bemyndige CEO André Smith-Nielsen eller en anden af Dem udpeget person med adgang til generalforsamlingen til at stemme på Deres vegne på generalforsamlingen. Fuldmagtsblanket vedlægges. Den underskrevne fuldmagt skal være modtaget af selskabet **senest mandag, den 25. oktober 2010, kl. 15:00**, pr. e-mail ([helle.danekilde@comendo.com](mailto:helle.danekilde@comendo.com)) eller telefax (70 25 02 23) til Helle Danekilde.

København, den 1. oktober 2010

Bestyrelsen