

## Ordinær generalforsamling i Per Aarsleff A/S

Selskabets ordinære generalforsamling afholdes den 31. januar 2012 kl. 15:00 på selskabets kontor, Lokesvej 15, 8230 Åbyhøj med følgende dagsorden:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed.
2. Fremlæggelse af årsrapporten samt koncernregnskab.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Beslutning om decharge for direktion og bestyrelse.
5. Behandling af forslag, der måtte være fremsat af bestyrelsen og/eller aktionærer.

Bestyrelsen har fremsat følgende forslag:

- Bestyrelsen indstiller vederlagspolitik for bestyrelse og direktion til godkendelse.
- Bestyrelsen indstiller, at det ordinære bestyrelseshonorar pr. medlem for regnskabsåret 2011/2012 udgør kr. 200.000 med tillæg til næstformand og formand samt menige udvalgsmedlemmer i overensstemmelse med den foreslåede vederlagspolitik.

Herudover fremsætter bestyrelsen følgende forslag om ændring af selskabets vedtægter:

- § 4 a ændres til:

*"Bestyrelsen bemyndiges til at forhøje aktiekapitalen ved tegning af indtil nom. kr. 4.530.000 nye aktier. Aktiekapitalen kan efter bestyrelsens nærmere bestemmelse indtil 31. januar 2017 forhøjes ad én eller flere gange med indtil kr. 4.530.000.*

*Forhøjelsen kan ske med både A-aktier og B-aktier efter forholdet mellem de to aktieklasser eller med B-aktier alene.*

*Ved forhøjelse af aktiekapitalen med både A-aktier og B-aktier kan bestyrelsen i enighed med A-aktionæren, bestemme, at en del af A-aktiekapitalen skal give ret til at tegne nye B-aktier i stedet for nye A-aktier.*

*Ved forhøjelse af aktiekapitalen til markedskurs kan bestyrelsen bestemme, at aktionærerne ikke skal have fortegningsret til de nye aktier.*

*For nye A- og B-aktier skal i øvrigt i det hele gælde tilsvarende regler, som er gældende for de nuværende A- og B-aktier.*

*Bestyrelsens bemyndigelse til at forhøje aktiekapitalen omfatter forhøjelser, der helt eller delvist sker på anden måde end ved kontant indbetaling."*

6. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
  - Bestyrelsen foreslås genvalgt.
  - Vedrørende bestyrelsens kompetencer, herunder øvrige ledelseshverv, henvises til årsrapportens afsnit Selskabsledelse i Aarsleff og afsnittet Direktion og bestyrelse.
7. Valg af revisor.
  - PWC, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab, foreslås valgt.
8. Eventuelt.

Dagsorden indeholdende forslagernes fulde ordlyd, årsrapport for 2010/2011 omfattende beretning, resultatopgørelse og balance, koncernregnskab og revisionspåtegning vil være tilgængelig på selskabets hjemmeside – [www.aarsleff.com](http://www.aarsleff.com).

Den komplette, uforkortede tekst til de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, samt dagsordenen og de fuldstændige forslag kan fås ved henvendelse til selskabet.



Senest 3 uger før generalforsamlingen vil følgende oplysninger være tilgængelige for aktionærene på selskabets 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) De formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt og ved stemmeafgivelse pr. brev.

#### **Særlige vedtagelseskrav**

Vedtagelse på generalforsamlingen af forslag til ændring af selskabets vedtægter (dagsordenens punkt 5, 3. punkt) kræver, at mindst 2/3 afgiver stemme herfor, jf. vedtægternes § 11.

#### **Registreringsdato**

En aktionærs ret til at deltage i generalforsamlingen og afgive stemme på sine aktier fastsættes i forhold til de aktier, som aktionæren besidder den 24. januar 2012 (*registreringsdatoen*). De aktier, den enkelte aktionær besidder, opgøres på registreringsdatoen på baggrund af aktionærens ejerforhold som noteret i ejerbogen samt i henhold til meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget med henblik på indføring i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i denne.

#### **Anmeldelsesfrist for deltagelse**

En aktionær eller dennes fuldmægtig, der ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal senest den 27. januar 2012 have anmeldt sin deltagelse over for selskabet. Tilsvarende gælder en eventuel rådgiver for aktionæren eller dennes fuldmægtig. Adgangskort udleveres mod behørig legitimation på selskabets kontor fra og med den 17. januar 2012. For aktionærer, der ikke er noteret i ejerbogen, kræves for udstedelse af adgangskort en aktuel udskrift fra Værdipapircentralen eller det kontoførende institut (depotstedet).

#### **Fuldmagt**

Fuldmagt kan hentes på selskabets hjemmeside – [www.aarsleff.com](http://www.aarsleff.com) – og skal være selskabet i hænde senest den 27. januar 2012.

#### **Brevstemme**

En aktionær har endvidere mulighed for at afgive brevstemme, inden generalforsamlingen afholdes. Stemmeseddel kan hentes på selskabets hjemmeside – [www.aarsleff.com](http://www.aarsleff.com) – og skal være selskabet i hænde senest den 27. januar 2012.

#### **Aktiekapitalens størrelse og stemmeret**

Selskabets aktiekapital udgør 45.300.000 kr. opdelt i 2.700.000 kr. A-aktier og 42.600.000 kr. B-aktier. Jf. vedtægternes § 10 gælder følgende vedrørende stemmeret: Hvert A-aktiebeløb på 100 kr. giver 100 stemmer, og hvert B-aktiebeløb på 10 kr. giver 1 stemme.

Bestyrelsen for Per Aarsleff A/S