

Til aktionærene i Griffin III Berlin A/S

Indkaldelse til ordinær generalforsamling

Bestyrelsen for Griffin III Berlin A/S indkalder hermed til selskabets ordinære generalforsamling, der afholdes

onsdag den 29. oktober 2008 kl. 15.00

på selskabets kontor, Hovedvejen 2, 2600 Glostrup.

Dagordenen omfatter følgende punkter:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år
2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport
4. Valg af medlemmer til bestyrelse
 - a) Bestyrelsen foreslår genvalg af:
direktør Henrik Frisch
direktør Kim Holten
direktør Carsten Pedersen Rise
(Se Bilag A)
5. Valg af revisor
 - a) Bestyrelsen foreslår genvalg af:
PricewaterhouseCoopers, Strandvejen 44, 2900 Hellerup
6. Eventuelle forslag fra bestyrelse og/eller aktionærer
 - a) Bestyrelsen stiller forslag om vedtægtsændring, idet det foreslås at vedtægternes afsnit 4.3 og 4.4, der har følgende ordlyd, udgår:

"4.3 Selskabet er forpligtet til at udbetale et fast årligt udbytte svarende til 10% af selskabets nominelle aktiekapital, såfremt og i det omfang det faste udbytte kan udloddes i overensstemmelse med aktieselskabslovens regler. Det faste årlige udbytte udbetales senest 30 dage efter afholdelsen af selskabets ordinære generalforsamling og fordeles mellem selskabets aktionærer i forhold til deres andel af selskabets samlede aktiekapital. I det omfang det faste årlige udbytte ikke kan udloddes som følge af aktieselskabslovens regler, akkumuleres det ikke udbetalte udbytte og udbetales i efterfølgende regnskabsår, såfremt og i det omfang det ikke udbetalte udbytte vedrørende tidligere regnskabsår med tillæg af det faste årlige udbytte for det pågældende regnskabsår kan udbetales i overensstemmelse med aktieselskabslovens regler.

4.4 *Generalforsamlingen kan efter indstilling fra bestyrelsen beslutte et højere udbytte end det faste årlige udbytte, jf. punkt 4.3. Et sådant yderligere udbytte fordeles mellem selskabets aktionærer i forhold til deres andel af selskabets samlede aktiekapital."*

Baggrunden for bestyrelsens forslag er, at bestyrelsen henset til udviklingen i den finansielle sektor og selskabets langsigtede likviditet ønsker en højere grad af fleksibilitet i relation til udbetaling af udbytte.

- b) Bestyrelsen stiller forslag om, at give bestyrelsen bemyndigelse til at udloffe ekstraordinært udbytte i overensstemmelse med aktieselskabslovens § 109a. Forslaget indebærer en vedtægtsændring, idet det foreslås at følgende bestemmelse optages som nyt afsnit 4.3 i vedtægterne:

"Bestyrelsen er bemyndiget til at træffe beslutning om uddeling af ekstraordinært udbytte under de betingelser og begrænsninger, der fremgår af aktieselskabsloven."

ooo000ooo

På selskabets kontor, Hovedvejen 2, 2600 Glostrup, vil der senest 8 dage før generalforsamlingens afholdelse være fremlagt dagsordenen og de fuldstændige forslag, der skal fremsættes for generalforsamlingen, herunder revideret årsrapport.

Enhver aktionær er berettiget til at møde på generalforsamlingen og udøve stemmeret, såfremt vedkommende forud for generalforsamlingen har fremsat begæring om adgangskort, jf. vedtægternes pkt. 8.2.

Adgangskort kan bestilles ved at returnere vedlagte Tilmeldingsblanket til VP Investor Services A/S, Helgeshøj Allé 61, P.O. Box 20, 2630 Taastrup, i udfyldt og underskrevet stand i vedlagte portofri kuvert eller pr. fax 4358 8867. Adgangskort kan ligeledes bestilles ved at rette henvendelse til Griffin III Berlin A/S, Hovedvejen 2, 2600 Glostrup, att. Berit Hald.

Enhver aktionær har ret til at deltage på generalforsamlingen sammen med en rådgiver, såfremt rådgiveren anføres på Tilmeldingsblanketten.

Bestilte adgangskort vil blive sendt inden generalforsamlingen til den adresse, der er noteret i selskabets aktiebog.

Det bemærkes, at adgangskort er personlige, og at såvel aktionærer, rådgivere og fuldmægtige på forlangende skal forevise billedlegitimation ved fremmøde.

Aktionæren kan tillige møde ved fuldmægtig. Stemmeret kan udøves i henhold til fuldmagt, der forevises dirigenten. Fuldmagten skal være skriftlig, dateret og givet for ikke længere tid end 12 måneder. Fuldmagt til bestyrelsen skal dog gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden.

Fuldmagt kan meddeles ved anvendelse af Fuldmagtsblanketten (findes på bagsiden af vedlagte Tilmeldingsblanket). Ved anvendelse af Fuldmagtsblanketten kan aktionæren vælge at:

- give *fuldmagt til bestyrelsen*. I dette tilfælde vil dine stemmer blive anvendt, som bestyrelsen ønsker det,

eller

- give *fuldmagt til navngiven tredjemand*. Hvis du møder på generalforsamlingen ved fuldmægtig, vil din fuldmægtig fra VP Investor Services A/S få tilsendt adgangskort, som skal medbringes til generalforsamlingen,

eller

- give *afkrydsningsfuldmagt til bestyrelsen* ved at afkrydse, hvordan du ønsker, at bestyrelsen skal afgive dine stemmer. I dette tilfælde vil dine stemmer blive anvendt, som du selv ønsker det.

Såfremt du vælger at bestille adgangskort eller gøre brug af fuldmagt, returneres Tilmeldingsblanketten til VP Investor Services A/S, Helgeshøj Allé 61, P.O. Box 20, 2630 Taastrup, i den vedlagte portofri kuvert eller pr. fax 4358 8867, således at blanketten er VP Investor Services A/S i hænde **senest fredag den 24. oktober, klokken 16.00.**

Stemmeret på generalforsamlingen kan kun udøves, når den aktie, der danner grundlag for stemmeretten, er noteret på aktionærens navn i aktiebogen. Stemmeret på aktier erhvervet ved overdragelse, kan kun udøves, hvis de erhvervede aktier er noteret på den nye aktionærs navn i aktiebogen, på det tidspunkt hvor generalforsamlingen indkaldes, eller hvis den erhvervende aktionær dog inden dette tidspunkt har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse.

Selskabets aktiekapital udgør DKK 287.500.000, hvoraf DKK 25.000.000 er A-aktier a DKK 1, og DKK 262.500.000 er B-aktier a DKK 1. Hver A-aktie af DKK 1 giver 10 stemmer på selskabets generalforsamling, og hver B-aktie af DKK 1 giver 1 stemme på selskabets generalforsamling. Alle beslutninger på generalforsamlingen vedtages med simpelt stemmeflertal, medmindre aktieselskabsloven foreskriver særlige regler om repræsentation og majoritet.

Selskabets kontoførende institut er Alm. Brand Bank, hvorigennem aktionærene kan udøve deres finansielle rettigheder.

Bestyrelsen agter at udpege advokat Morten Jensen, Rønne & Lundgren Advokatfirma, som dirigent på generalforsamlingen i henhold til vedtægternes pkt. 9.1.

Glostrup, den 15. oktober 2008

På bestyrelsens vegne

Henrik Frisch

Bestyrelsesformand

BILAG A

Bestyrelsen ønskes sammensat på en sådan måde, at bestyrelsen samlet besidder de kompetencer, som er nødvendige for at denne på en effektiv og fremadrettet måde er i stand til at varetage sine ledelsesmæssige, herunder de strategiske opgaver i selskabet, og samtidig være en konstruktiv og kvalificeret sparringspartner for direktionen.

Det er bestyrelsens vurdering, at en bestyrelse på tre medlemmer er hensigtsmæssigt i forhold til selskabets behov.

Under henvisning til afsnit V.1 i OMX Nordic Exchange Copenhagen A/S' Anbefalinger for god selskabsledelse 2005, som ændret 6. februar 2008, oplyses, at de foreslåede bestyrelsesmedlemmer har følgende baggrund:

Henrik Frisch (født 1959) er direktør og ejer af industrigruppen Industrial Automation Group A/S, medlem af bestyrelsen i Griffin Bonds II NRW A/S, Bornholmstrafikken A/S, EVO Holding A/S, Step RE A/S, Ejendomsaktieselskabet OIKOS. Af uddannelse er Henrik Frisch cand.merc. Henrik Frisch anses for et uafhængigt bestyrelsesmedlem

Kim Holten (født 1962) er salgsdirektør i Aon Danmark A/S, uddannet på Niels Brock Handelsakademi samt eksamineret assurandør med speciale inden for livs- & pensionsforsikring samt Risk Management. Kim Holten anses for et uafhængigt bestyrelsesmedlem.

Carsten Pedersen Rise (født 1961) er administrerende direktør i Griffin Holding A/S samt bestyrelsesmedlem i det børsnoterede selskab Griffin IV Berlin A/S og i Griffin Bonds II NRW A/S. Af uddannelse er Carsten Pedersen Rise cand.oecon. Carsten Pedersen Rise anses ikke for et uafhængigt bestyrelsesmedlem på grund af sin tilknytning til Griffin koncernen, der er storaktionær i selskabet.

Under henvisning til aktieselskabslovens § 49, stk. 6 fremlægges på selskabets kontor oplysninger om de opstillede personers ledelseshverv i andre danske aktieselskaber. Disse oplysninger vil blive givet på den ordinære generalforsamling.

I henhold til afsnit V.4 i OMX Nordic Exchange Copenhagen A/S' Anbefalinger for god selskabsledelse 2005, som ændret 6. februar 2008, anbefales det, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige. Såfremt de anbefalede bestyrelsesmedlemmer vælges, vil bestyrelsen leve op til dette krav, idet 2 ud af 3 medlemmer vil være uafhængige.

Selskabet har ikke benyttet nomineringsudvalg i forbindelse med udvælgelsen af de indstillede bestyrelsesmedlemmer.