

Klampenborg, den 8. juli 2010

## **INDKALDELSE**

### **TIL AKTIONÆRERNE I WALLS A/S**

I overensstemmelse med vedtægternes § 5 indkalder bestyrelsen i Walls A/S (CVR nr. 87 95 52 14) hermed til ekstraordinær generalforsamling i Walls A/S, som afholdes

**den 6. august 2010 kl. 9.00**

på ejendommen Stokkerup, Strandvejen 724, 2930 Klampenborg med følgende dagsorden:

1. Forslag fra bestyrelsen:

- (a) Gennemførelse af en kapitalnedsættelse med de af Walls A/S ejede egne aktier til dækning af underskud i alt stk. 12.200.000 á nominelt DKK 0,41. Aktiekapitalen nedsættes således fra nominelt DKK 92.949.710,10 med DKK 5.002.000 til nominelt DKK 87.947.710,10 og dermed ændring af vedtægternes punkt 3.1, jf. dog punkt 1(b) og 1(c) nedenfor.
- (b) Gennemførelse af en kapitalnedsættelse fra nominelt DKK 87.947.710,10 med DKK 85.802.644 til nominelt DKK 2.145.066,10 til dækning af underskud. Kapitalnedsættelsen gennemføres ved at nedsætte stykstørrelsen på Walls A/S' aktier fra nominelt DKK 0,41 pr. styk til nominelt DKK 0,01 pr. styk og dermed ændring af vedtægternes punkt 3.1, 4.1 og 7.3, jf. dog punkt 1(c) nedenfor.
- (c) Gennemførelse af en kapitalforhøjelse via en rettet emission til Nymølle Properties A/S ved konvertering af gæld og dermed ændring af vedtægternes punkt 3.1.

Det bemærkes samtidig, at forslagene under punkt 1(a)-(c) behandles under et, således at der alene samlet kan stemmes for eller imod de tre punkter.

- (d) Valg af medlemmer til Walls A/S' bestyrelse.

## 2. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.

---ooo0ooo---

Ad dagsordenens punkt 1(a): Bestyrelsen har fremsat forslag om, at aktiekapitalen i Walls A/S nedsættes til kurs 100 med de af Walls A/S ejede aktier i alt stk. 12.200.000 á nominelt DKK 0,41 (svarende til nominelt DKK 5.002.000) til dækning af underskud. Aktiekapitalen nedsættes således fra nominelt DKK 92.949.710,10 med DKK 5.002.000 til nominelt DKK 87.947.710,10. Som konsekvens heraf foreslås vedtægternes punkt 3.1 ændret, jf. dog punkt 1(b) og 1(c) nedenfor.

Kapitalnedsættelsen offentliggøres ikke via Erhvervs- og Selskabsstyrelsens it-system, idet kapitalnedsættelsen anvendes til dækning af underskud, jf. § 19 i Bekendtgørelse nr. 172 af 22. februar 2010.

Ad dagsordenens punkt 1(b): Bestyrelsen har fremsat forslag om, at aktiekapitalen nedsættes til kurs 100 fra nominelt DKK 87.947.710,10 med DKK 85.802.644 til nominelt DKK 2.145.066,10 til dækning af underskud. Kapitalnedsættelsen gennemføres ved at nedsætte stykstørrelsen på Walls A/S' aktier fra nominelt DKK 0,41 pr. styk til nominelt DKK 0,01 pr. styk. Som konsekvens heraf foreslås vedtægternes punkt 4.1 og 7.3 ændret til følgende:

*"4.1 Selskabets aktier er fordelt i aktier med en stykstørrelse på nominelt DKK 0,01 eller multipla heraf efter bestyrelsens nærmere bestemmelse"*

*"7.3 Hvert aktiebeløb på DKK 0,01 giver en stemme"*

For så vidt angår konsekvensændring af vedtægternes punkt 3.1 henvises der til punkt 1(c) nedenfor.

Kapitalnedsættelsen offentliggøres ikke via Erhvervs- og Selskabsstyrelsens it-system, idet kapitalnedsættelsen anvendes til dækning af underskud, jf. § 19 i Bekendtgørelse nr. 172 af 22. februar 2010.

Ad dagsordenens punkt 1(c): Bestyrelsen har fremsat forslag om, at aktiekapitalen i Walls A/S forhøjes via en rettet emission til kurs 100 til Nymølle Properties A/S (CVR nr. 33 04 96 68) ved konvertering af gæld på DKK 1.716.052,88 af Nymølle Properties A/S' tilgodehavende mod Walls A/S. Aktiekapitalen forhøjes med 171.605.288 nye aktier á DKK 0,01 svarende til en nominel forhøjelse på DKK 1.716.052,88, således at den nominelle aktiekapital efter forhøjelsen er på DKK 3.860.128,98.

Walls A/S' aktiekapital vil herefter bestå af 386.012.898 aktier á nominelt DKK 0,01, svarende til nominelt DKK 3.860.128,98.

Med henvisning til Selskabslovens § 158 oplyses:

1. at det mindste og det højeste beløb, hvormed aktiekapitalen skal kunne forhøjes, udgør DKK 1.716.052,88
2. at kapitalforhøjelsen tegnes til kurs 100 pr. aktie á nominelt DKK 100 (svarende til et indskudsbeløb på DKK 0,01 pr. aktie á nominelt DKK 0,01
3. at de nye aktier giver ret til udbytte og andre rettigheder i Walls A/S fra tidspunktet for tegningen
4. at de nye aktier ikke skal have særlige rettigheder
5. at de nuværende aktionærer ikke skal have fortegningsret til de nye aktier
6. at de nye aktier tegnes straks
7. at der ikke skal gælde indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed
8. at aktierne skal være omsætningspapirer og frit omsættelige
9. at de nye aktier skal lyde på ihændehaber, men kan noteres i Walls A/S' ejerbog, der føres af VP Investor Services
10. at omkostningerne ved kapitalforhøjelsen, der skal afholdes af Walls A/S, anslås til DKK 12.000.

Som konsekvens heraf foreslås vedtægternes punkt 3.1 ændret til følgende:

*"3.1 Selskabskapitalen udgør DKK 3.860.128,98"*

Ad dagsordenens punkt 1(d): Bestyrelsen har oplyst, at Jesper Lundgren og Anders Moesgaard ønsker at udtræde af bestyrelsen pr. 6. august 2010, hvorfor følgende personer foreslås valgt til bestyrelsen:

Jørgen Nonnemanns tillidshverv

Vice administrerende direktør i Walls A/S

Medlem af bestyrelsen i Grundejerforeningen Artillerivej Syd

Medlem af bestyrelsen i Ejerforeningen Købmagergade 48

Advokat Casper Moltke-Leths tillidshverv

Formand for bestyrelsen for Neye-Fonden, stiftet af Knud og Agathe Neye

Formand for bestyrelsen i Helge og Merete Finsens Fond

Formand for bestyrelsen i STAY Copenhagen A/S

Formand for bestyrelsen i T-Grunden A/S

Formand for bestyrelsen i A/S Bymidten

Formand for bestyrelsen i Copenhagen Group ApS samt 4 datterselskaber

Formand for bestyrelsen i Molbek Development A/S

Medlem af bestyrelsen i GSA Ejendomme A/S

Medlem af bestyrelsen i Nymølle Properties A/S

Medlem af bestyrelsen i Pågen A/S

Medlem af bestyrelsen i Moltke-Leth Advokataktieselskab

Medlem af bestyrelsen i Konservesgården A/S samt 1 datterselskab

Direktør i TCML Invest ApS

Direktør i Aldersro ApS

Såfremt forslaget vedtages, vil bestyrelsen herefter udgøres af Peter Aandahl, Jørgen Nonnemann og Casper Moltke-Leth.

Det kan oplyses, at såfremt ovenstående forslag vedtages vil Anders Moesgaard fratræde som administrerende direktør i selskabet og selskabets finansdirektør Tom Lotz udpeges som ny administrerende direktør pr. 6. august 2010.

Tom Lotz' tillidshverv:  
Finansdirektør i Walls A/S  
Bestyrelsesmedlem i C.V.R Lotz legat

Til vedtagelse af forslagene fremsat under punkt 1(a)-(c) kræves særlig majoritet, jf. selskabslovens § 106 og Walls A/S' vedtægter § 7.7 og 7.8. Det bemærkes samtidig, at disse forslag behandles under et, således at der alene kan samlet stemmes for eller imod de tre punkter. Vedtagelse af forslagene fremsat under punkt 1(a)-(c) kan herefter kun ske, såfremt forslagene hver især tiltrædes og dermed vedtages af mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

Walls A/S' aktiekapital udgør DKK 92.949.710,10 fordelt på aktier à DKK 0,41 og multipla heraf. Hvert aktiebeløb på nominelt DKK 0,41 giver én stemme.

I henhold til vedtægternes § 7.5 skal en aktionær eller dennes fuldmægtig, der ønsker at deltage i generalforsamlingen, senest den 3. august 2010, kl. 15.00 have anmeldt sin deltagelse overfor Walls A/S og dokumenteret sin egenskab af aktionær. Tilsvarende gælder en eventuel rådgiver for aktionæren eller dennes fuldmægtig. Deltagelse i generalforsamlingen kan anmeldes ved bestilling af adgangskort hos Walls A/S, Strandvejen 724, 2930 Klampenborg, tlf. 39 64 09 45 eller på fax. 39 64 09 20 senest den 3. august 2010, kl. 15.00. Aktionæren vil få udleveret et adgangskort til brug for fysisk deltagelse med angivelse af det antal stemmer, som tilkommer ham. Der gøres opmærksom på, at man kun kan deltage i generalforsamlingen, hvis man har rekvireret adgangskort forud for generalforsamlingen.

En aktionærs ret til at deltage i generalforsamlingen og afgive stemme på sine aktier fastsættes i forhold til de aktier, som aktionæren besidder den 30. juli 2010 (*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 Walls A/S har modtaget med henblik på indføring i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i denne.

Afgivelse af stemmer kan ske ved fuldmægtig. Fuldmægtigen skal fremlægge skriftlig og dateret fuldmagt. Selskabet stiller skriftlig fuldmagtsblanket til rådighed for aktionærerne. Skriftlig fuldmagt kan bestilles hos Walls A/S på tlf.: +45 39 64 09 45 eller telefax: +45 39 64 09 20 og vedlægges den trykte indkaldelse, der fremsendes pr. brev til de navnenoterede aktionærer, der har fremsat anmodning herom.

Aktionærer har endvidere mulighed for at afgive brevstemme, inden generalforsamlingen afholdes. Såfremt en aktionær ønsker at brevstemme, kan stemmeseddel bestilles hos Walls A/S på tlf.: +45 39 64 09 45 eller telefax: +45 39 64 09 20 og vedlægges endvidere den trykte indkaldelse, der fremsendes pr. brev til de

navnenoterede aktionærer, der har fremsat anmodning herom. Stemmesedlen bedes udfyldt og returneret i underskrevet og dateret stand, således den er Walls A/S i hænde senest den 3. august 2010.

Aktionærer kan skriftligt stille spørgsmål til dagsordenen, dokumenter til brug for generalforsamlingen eller Walls A/S' stilling i øvrigt. Spørgsmål kan fremsendes pr. post til Walls A/S, Strandvejen 724, 2930 Klampenborg. Fremsendte spørgsmål vil blive besvaret skriftligt eller mundtligt på generalforsamlingen.

Dagsordenen for generalforsamlingen, de fuldstændige forslag, der vil komme til forhandling, den reviderede årsrapport for 2009, beretning fra bestyrelsen og erklæringer fra Walls A/S' revisor om bestyrelsens beretning i henhold til Selskabslovens § 156, stk. 2 og redegørelse fra bestyrelsen i henhold til Selskabslovens § 161, det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen samt formular, der anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt vil senest den 15. juli 2010 være fremlagt på Walls A/S' kontor, Strandvejen 724, 2930 Klampenborg, til eftersyn for aktionærerne. Det pågældende materiale tilsendes endvidere enhver navnenoteret aktionær, som har fremsat begæring herom. Derudover offentliggøres senest den 15. juli 2010 på Walls A/S' hjemmeside, [www.wallscopenhagen.dk](http://www.wallscopenhagen.dk) de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen herunder den seneste godkendte årsrapport, dagsordenen for generalforsamlingen og de fuldstændige forslag, beretning fra bestyrelsen og erklæringer fra Walls A/S' revisor om bestyrelsens beretning i henhold til Selskabslovens § 156, stk. 2 og redegørelse fra bestyrelsen i henhold til Selskabslovens § 161, det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen samt formular, der anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt.

København, den 8. juli 2010

Walls A/S  
Bestyrelsen



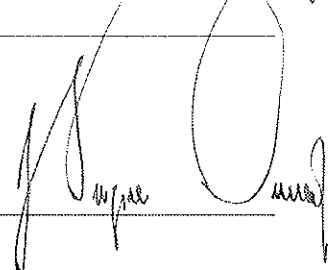
---

Peter Aandahl



---

Anders Moesgaard



---

Jesper Ole Lundgren