

## Fuldstændige forslag til vedtagelse på generalforsamlingen 6. april 2011

Dagsorden:

1. Bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse af den reviderede årsrapport til godkendelse.

Bestyrelsen foreslår følgende:

*"Årsrapporten for 2010 godkendes."*

3. Beslutning om anvendelse af overskud.

Bestyrelsen foreslår følgende:

*"Årets resultat i Jeudan Koncernen på t.DKK 228.794 foreslås overført til næste år."*

*Bestyrelsen foreslår udbetaling af udbytte på DKK 11,00 pr. aktie, svarende til en samlet udbetaling på DKK 116.450.895."*

4. Behandling af forslag som måtte være fremsat af bestyrelsen eller aktionærer.

Bestyrelsen stiller følgende forslag til vedtægtsændringer:

**I. § 10.1:**

Nuværende:

*"Bestyrelsen består af 3 til 5 medlemmer, der vælges af generalforsamlingen for ét år ad gangen. Genvælg kan finde sted."*

Forslag:

*"Bestyrelsen består af 4 til 6 medlemmer, der vælges af generalforsamlingen for ét år ad gangen. Genvælg kan finde sted."*

Bestyrelsen stiller endvidere følgende forslag:

- II.** *"Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender de af bestyrelsen fastsatte overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnelse af ledelsen i Jeudan A/S. Retningslinjerne findes på selskabets hjemmeside [www.jeudan.dk](http://www.jeudan.dk). Hvis retningslinjerne godkendes af generalforsamlingen, vil følgende blive indsat i selskabets vedtægter som ny § 11.2:*

*Selskabet har vedtaget retningslinjer for incitamentsaflønning af ledelsen, jf. selskabslovens § 139. Retningslinjerne, der er godkendt af generalforsamlingen, er tilgængelige på selskabets hjemmeside."*

**III.** *"Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender den af bestyrelsen fastsatte vederlagspolitik. Vederlagspolitikken findes på selskabets hjemmeside [www.jeudan.dk](http://www.jeudan.dk)."*

**IV.** *"Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til i tiden indtil næste ordinære generalforsamling at lade selskabet erhverve egne aktier, idet selskabets samlede beholdning af egne aktier i selskabet efter erhvervelsen ikke må overstige 10 pct. af selskabskapitalen. Vederlaget for egne aktier må ikke afvige med mere end 10 pct. fra den officielle kurs noteret på NASDAQ OMX Copenhagen A/S på erhvervelsestidspunktet."*

#### 5. Valg af medlemmer til bestyrelsen.

Bestyrelsen består af advokat Niels Heering, formand, adm. direktør Tommy Pedersen, næstformand, direktør Jens Erik Udsen, Hans Munk Nielsen og økonomidirektør Stefan Ingildsen. Ifølge vedtægterne er alle bestyrelsesmedlemmer på valg hvert år.

Advokat Niels Heering, adm. direktør Tommy Pedersen, direktør Jens Erik Udsen, Hans Munk Nielsen og økonomidirektør Stefan Ingildsen er villige til genvalg.

CV for de opstillede kandidater:

**Niels Heering, født 7. februar 1955**

Formand for bestyrelsen.

Indvalgt i bestyrelsen og som formand i maj 1994.

Cand. jur. 1981, Stanford Financial Management Program 2000. Niels Heerings kompetencer dækker blandt andet bestyrelseserfaring, virksomhedsledelse, børsnoterede selskaber, jura, ejendomsinvestering, finansiering, omstruktureringer, køb/salg af virksomheder m.m.

Advokat, partner og bestyrelsesformand i Gorrissen Federspiel, H.C. Andersens Boulevard 12, 1553 København V.

Formand for bestyrelsen i Amagerbanken af 2011 A/S, Civilingeniør N.T. Rasmussens Fond, Ellos A/S, EQT Partners A/S, Helgstrand Dressage A/S, Nesdu as, NTR Holding A/S, NTR Invest A/S, Stæhr Holding A/S og Stæhr Invest II A/S.

Næstformand for bestyrelsen i 15. juni Fonden og medlem af bestyrelsen for Foreningen Bestyrelsesadvokater, Henning

Stæhr A/S, J. Lauritzen A/S, Lise og Valdemar Kählers Fond, Mathiesen Holding A/S, Ole Mathiesen A/S, Plaza Ure & Smykker A/S og Scandinavian Private Equity Partners A/S.

Medlem af revisionsudvalget (formand) samt nominerings- og vederlagsudvalget i J. Lauritzen A/S.

Direktør i CCKN Holding ApS, Heering Dressage ApS og Heering Invest ApS.

**Tommy Pedersen, født 5. december 1949**

Næstformand for bestyrelsen.

Indvalgt i bestyrelsen i april 1997.

HD regnskabsvæsen 1976, HD organisation og strategisk planlægning 1981. Tommy Pedersens kompetencer dækker blandt andet bestyrelseserfaring, virksomhedsledelse, børsnoterede selskaber, international regnskabspraksis, finansiering, økonomistyring, køb/salg af virksomheder m.m.

Adm. direktør for Chr. Augustinus Fabrikker Aktieselskab og Augustinus Fonden, Amaliegade 47, 1256 København K.

Formand for bestyrelsen for Fondsmæglerselskabet LD Invest A/S, Gjensidiges Arbejdsskadeforsikring A/S, LD Invest Holding A/S, Skodsborg Sundpark A/S og Rungsted Sundpark A/S.

Næstformand for bestyrelsen i Bodum Form ApS, Løvenholm Fonden, Peter Bodum A/S og Royal Unibrew A/S samt medlem af bestyrelsen for Brock & Michelsen A/S, Brock & Michelsen Ejendomsselskab A/S, Brock & Michelsen Invest A/S, Gregers Brock Holding A/S, Nykredit Forsikring A/S, Pharmacosmos Cro A/S, Pharmacosmos Holding A/S, Pharmacosmos A/S, Scandinavian Tobacco Group A/S, SG (Societe Generale) Finans A/S, Skandinavisk Holding A/S, Skandinavisk Holding II A/S og Tivoli A/S.

Direktør i TP Advisers ApS.

**Jens Erik Udsen, født 1. november 1946**

Indvalgt i bestyrelsen i maj 1994.

Statsaut. ejendomsmægler og valuar. Jens Erik Udsens kompetencer dækker blandt andet bestyrelseserfaring, virksomhedsledelse, finansiering, ejendomsinvestering m.m.

Direktør i Nesdu as, Langstrupvej 15, 3480 Fredensborg.

Næstformand for bestyrelsen i Ejendomsforeningen Danmark og medlem af bestyrelsen i Foreningen Nykredit, Nesdu as, Nykredit Holding A/S, Nykredit Realkredit A/S, Renhold as, Renholdningsselskabet af 1898 og SBS Byfornyelse s.m.b.a.

**Hans Munk Nielsen, født 13. oktober 1946**

Indvalgt i bestyrelsen i april 2008.

Cand. oecon. 1973, Stanford Executive Program 1983. Hans Munk Niensens kompetencer dækker blandt andet bestyrelseserfaring, virksomhedsledelse, børsnoterede selskaber, international regnskabspraksis, finansiering, økonomistyring, omstruktureringer, køb/salg af virksomheder m.m.

Herman Bangs Vej 16, 3460 Birkerød

Formand for bestyrelsen i Alipes Capital ApS, Collateralized Mortgage Obligations Fonden og datterselskaber heraf, Ejendomsselskabet 4F A/S, ERS Invest af 23/7 1999 ApS, FDK Faaborg ApS, Fitness DK Holding A/S, Fitness DK A/S, Lalandia A/S, Lalandia Badeland A/S, Lalandia Billund A/S, Parken Sport & Entertainment A/S, Parken Venues A/S samt Skansen Huse A/S.

Næstformand for bestyrelsen i Mølleåværket A/S og Nordea Invest A/S samt medlem af bestyrelsen for NASDAQ OMX Inc.

Medlem af revisionsudvalget for NASDAQ OMX Inc. og viceborgmester i Rudersdal Kommune.

**Stefan Ingildsen, født 21. august 1969**

Indvalgt i bestyrelsen i april 2008.

Cand. merc. finansiering og regnskab 1998. Stefan Ingildsens kompetencer dækker blandt andet bestyrelseserfaring, virksomhedsledelse, finansiering, økonomistyring, omstruktureringer, køb/salg af virksomheder m.m.

Økonomidirektør i William Demant Holding A/S, Kongebakken 9, 2765 Smørum.

Medlem af bestyrelsen for Oticon A/S, Oticon Medical A/S, Oticon Medical AB og William Demant Invest A/S.

Bestyrelsen foreslår følgende:

*"Bestyrelsen bestående af advokat Niels Heering, formand, adm. direktør Tommy Pedersen, næstformand, direktør Jens Erik Udsen, Hans Munk Nielsen og økonomidirektør Stefan Ingildsen, genvælges."*

6. Valg af revisorer.

Bestyrelsen foreslår følgende:

*"Deloitte, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab, genvælges."*

7. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for 2011.

Bestyrelsen foreslår følgende:

*"Bestyrelsen anbefaler som i 2009 og 2010 et grundhonorar på DKK 250.000 pr. bestyrelsesmedlem. Som hidtil modtager formanden 3 gange grundhonorar og næstformanden 1,5 gange grundhonorar."*

8. Bemyndigelse til dirigenten.

Bestyrelsen foreslår følgende:

*"Generalforsamlingen bemyndiger dirigenten til at anmelde anmeldelsespligtige beslutninger truffet af generalforsamlingen til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen samt til at foretage korrektioner i de dokumenter, som er udarbejdet i forbindelse med disse beslutninger, i det omfang Erhvervs- og Selskabsstyrelsen måtte kræve dette for at gennemføre registrering af beslutningerne."*

9. Eventuelt.

Ingen emner på nuværende tidspunkt.

Til vedtagelse af forslaget under dagsordenens pkt. 4.I kræves, at 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital afgiver stemme for forslaget. Vedtagelse af de øvrige punkter kræver simpel majoritet.

København, den 14. marts 2011

**Bestyrelsen for Judan A/S**