

Vi har hermed fornøjelsen af at indbyde Dem til Sjælsø Gruppen A/S' generalforsamling mandag den 24. marts 2003 kl. 15.00.

Generalforsamlingen afholdes i Lægemedelstyrelsens kommende domicil i **Havnestad, Axel Heides Gade 1 / Islands Brygge 69, 2300 København S.** Aktionærerne får igen mulighed for at se et næsten færdigudviklet projekt.

Dagsorden:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse af årsregnskab og koncernregnskab med revisionspåtegning og årsberetning samt beslutning om godkendelse af årsregnskabet.
3. Beslutning om meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion.
4. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til det godkendte årsregnskab.
- Bestyrelsen foreslår, at der udloddes udbytte på kr. 25 pr. aktie à nominelt kr. 10.
5. Valg af bestyrelsesmedlemmer.
- Hele bestyrelsen er på valg. Bestyrelsen oplyser, at den er villig til genvalg.
6. Valg af revisorer.
- Begge revisorer er på valg. Bestyrelsen oplyser, at begge er villige til genvalg.
7. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.

Bestyrelsen foreslår følgende:

a. Køb af egne aktier

Generalforsamlingen meddeler bestyrelsen bemyndigelse til i tiden indtil næste ordinære generalforsamling at erhverve selskabets egne aktier, dog således at selskabets beholdning af egne aktier ikke overstiger 10 % af selskabets til enhver tid værende nominelle aktiekapital, og at erhvervelsen skal ske til en kurs, der ikke må afvige med mere end 10 % fra den til enhver tid gældende børskurs.

b. Ændring af vedtægterne som følge af den nye årsregnskabslov.

Bestyrelsen foreslår, at selskabets vedtægter bringes i overensstemmelse med den nye årsregnskabslov ved at ændre anden sætning i vedtægternes § 7.2 til: "Den ordinære generalforsamling skal afholdes hvert år i så god tid, at den reviderede og godkendte årsrapport kan indsendes til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, så den er modtaget i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen senest 4 måneder efter regnskabsårets udløb."

Vedtægternes § 7.2 lyder herefter:

"7.2 Selskabets generalforsamlinger skal afholdes på selskabets hjemsted eller i Storkøbenhavn. Den ordinære generalforsamling skal afholdes hvert år i så god tid, at den reviderede og godkendte årsrapport kan indsendes til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, så den er modtaget i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen senest 4 måneder efter regnskabsårets udløb."

(Det, der er understreget, udgør den foreslåede ændring i forhold til de gældende vedtægter.)

c. Ændring af vedtægternes forskrifter om indkaldelse til generalforsamling.

Bestyrelsen foreslår, at selskabets vedtægter § 7.4 ændres, idet der ikke længere er krav om, at indkaldelse til generalforsamlinger i børsnoterede selskaber skal indrykkes i Statstidende, således at "Statstidende og et" ændres til "mindst ét".

Vedtægternes § 7.4 lyder herefter:

"7.4. Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med mindst 8 dages og højst 4 ugers varsel ved bekendtgørelse indrykket i mindst ét landsdækkende dagblad efter bestyrelsens bestemmelse, samt ved almindeligt brev til alle i aktiebogen noterede aktionærer, som har fremsat begæring herom. Indkaldelsen skal indeholde dagsordenen for mødet og angive det væsentligste indhold af eventuelle forslag til vedtægtsændringer. Skal der efter forslaget træffes beslutning om vedtægtsændringer efter aktieselskabslovens § 79, stk. 1 eller 2, skal indkaldelsen dog indeholde den fulde ordlyd af forslaget, ligesom indkaldelsen skal sendes til enhver noteret aktionær."

(Det, der er understreget, udgør den foreslåede ændring i forhold til de gældende vedtægter.)

d. Ændring af vedtægternes terminologi

Bestyrelsen foreslår, at selskabets vedtægter bringes i overensstemmelse med den nye terminologi i årsregnskabsloven ved i selskabets vedtægter at foretage følgende ændringer:

I vedtægternes § 8.1 ændres "årsregnskab og koncernregnskab med revisionspåtegning og årsberetning," til "tillige revideret årsrapport".

I vedtægternes § 8.2.2 ændres "årsregnskab og koncernregnskab med revisionspåtegning og årsberetning" til "revideret årsrapport" og "årsregnskabet" erstattes med "årsrapporten".

I vedtægternes § 8.2.3 ændres "tab" til "underskud" og "det godkendte årsregnskab" til "den godkendte årsrapport".

Vedtægternes § 8.1 og § 8.2 lyder herefter:

"§ 8.1 Senest 8 dage før generalforsamlingen skal dagsordenen og de fuldstændige forslag, der skal fremlægges for generalforsamlingen, og for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige revideret årsrapport forsynet med direktionens og bestyrelsens underskrifter, fremlægges på selskabets kontor til eftersyn for aktionærene og samtidig tilstilles enhver noteret aktionær, som har fremsendt begæring herom."

"§ 8.2 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal indeholde:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse af revideret årsrapport samt beslutning om godkendelse af årsrapporten.
3. Beslutning om meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion.
4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
5. Valg af bestyrelsesmedlemmer.
6. Valg af revisorer.
7. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer."

(Det, der er understreget, udgør de foreslåede ændringer i forhold til de gældende vedtægter.)

Særlige vedtagelseskrav og fuldmagt

Vedtagelse på generalforsamlingen af bestyrelsens forslag til vedtægtsændringer (dagsordenens punkt 7b, 7c og 7d) kræver, at forslaget tiltrædes af mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

Formular for eventuel fuldmagt til forevisning på generalforsamlingen er vedlagt.

Efter generalforsamlingen vil selskabet byde på en let anretning.

Adgangskort til generalforsamlingen rekvireres senest onsdag den 19. marts 2003 ved at sende den vedlagte blanket til:

Sjælsø Gruppen A/S, Byagervej 14 – 16, 3450 Allerød
telefon 48 10 00 00, fax 48 10 00 48
e-mail sjaelsoe@sjaelsoe.dk

For aktionærer, hvis aktier ikke er navnenoteret, udleveres adgangskort mod fremvisning af en udskrift fra Værdipapircentralen af aktiebeholdningen. Denne må ikke være ældre end 14 dage.

Allerød, den 12. marts 2003

Bestyrelsen