

OMX Nordiske Børs København
Meddelelse nr. 4/2008

Indkaldelse til ordinær generalforsamling i

Maconomy A/S

CVR-nr. 13 70 39 73

Den 30. april 2008, kl. 15.00, afholdes ordinær generalforsamling i Maconomy A/S på selskabets kontor, Vordingborggade 18 - 22, 2100 København Ø.

Dagsorden:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse af selskabets reviderede årsrapport til godkendelse.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.

De af bestyrelsen opstillede kandidater er præsenteret på side 2 ff. i indkaldelsen.

5. Forslag fra bestyrelsen.

Maconomy A/S

Vordingborggade 18-22
DK-2100 København Ø

Tlf. (+45) 3527 7900
Fax (+45) 3527 7910

CVR-nr. 13703973
www.maconomy.com

- a. Vedtagelse af overordnede retningslinjer for incitamentsafløjning af bestyrelse og direktion samt konsekvensrettelse af selskabets vedtægter.
- b. Bemyndigelse til bestyrelsen til i tiden indtil næste ordinære generalforsamling at lade selskabet erhverve egne aktier inden for 10 % af aktiekapitalen, jf. aktieselskabslovens § 48, stk. 1, til en maksimal anskaffelseskurs svarende til børskursen med tillæg af 10 % samt konsekvensrettelse af selskabets vedtægter.
- c. Bemyndigelse til bestyrelsen til at udstede 3.850.000 styk tegningsoptioner (warrants) ad en eller flere gange, som hver giver ret til tegning af en aktie af nominelt kr. 2, og således med mulighed for og bemyndigelse til at hæve aktiekapitalen med i alt nominelt kr. 7.700.000. Bemyndigelsen gives med henblik på selskabets gennemførelser af og vederlæggelse i forbindelse med fremtidige akkvisitioner. Bemyndigelsen i medfør af aktieselskabslovens § 40b er givet uden fortegningsret for selskabets aktionærer, som vederlag på markedsvilkår i forbindelse med apportindskud uanset vedtægternes § 18.4.3 og med bemyndigelse til at udstede disse til favørkurs i det omfang, at favørelementet udgør en del af vederlaget for apportindskuddet. Bemyndigelsen gives for en periode på 5 år til udløb den 30. april 2013. Der foreslås samtidig udarbejdet de fornødne konsekvensrettelser af selskabets vedtægter.
- d. Forlængelse af bemyndigelsen i vedtægternes § 16.2, således at selskabets bestyrelse indtil 30. april 2013 bemyndiges til at forhøje aktiekapitalen med op til kr. 10.000.000 ved apportindskud i forbindelse med eventuelle akkvisitioner. Der foreslås samtidig udarbejdet de fornødne konsekvensrettelser af selskabets vedtægter.
- e. Diverse konsekvensrettelser af vedtægternes §§ 17, 18, 19 og 22 med henblik på berigtigelse af fejlagtige henvisningsbestemmelser i nugældende vedtægter.

Punkterne 5a til 5e er uddybet og motiveret på side 4 ff. i indkaldelsen.

6. Forslag om genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionsaktieselskab som selskabets revisor.
7. Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller aktionærerne.
8. Eventuelt.

Uddybning og motivering af bestyrelsens forslag.

Ad dagsordenens punkt 4.

Beskrivelse af de opstillede personer samt iht. aktieselskabslovens § 49, stk. 6, oplysninger om disses ledelseshverv i andre danske aktieselskaber, bortset fra 100 % ejede datterselskaber:

Thomas Hartwig (f. 1950), bestyrelsesformand og medlem af bestyrelsen siden 2004.

- Ledelseshverv: Aktieselskabet R. Færchs Fabrikker (formand), ATRIUM Partners A/S, Diana A/S, Fritz Hansen A/S, Færch Holding A/S (formand), Færch Invest A/S (formand), Gudme Raaschou Vision A/S, Netcompany A/S (formand), Skandinavisk Holding A/S, Skandinavisk Tobakskompagni A/S, TPS Holding A/S, TPS Ltd.
- Tidligere adm. direktør i Accenture 1990-2003. Nu professionelt bestyrelsesmedlem.
- Aktiebesiddelse: 100 stk.
- Uafhængigt bestyrelsesmedlem.

John Andersen (f. 1943), medlem af bestyrelsen siden 2003.

- HD (R) 1970, Statsautoriseret revisoreksamen 1971.
- Ledelseshverv: AB A/S (næstformand).
- Leder af Arthur Andersens danske aktiviteter 1977-1988. Ansvar for kvalitetskontrol 1988-2000. Censor på handelshøjskoler i revision og regnskab.
- Aktiebesiddelse: 70.000 stk.
- Uafhængigt bestyrelsesmedlem.

Michael Christiani Havemann (f. 1961), medlem af bestyrelsen siden 2007.

- Cand. jur., advokat med møderet for højesteret.
- Ledelseshverv: a/s bluemøller (formand), Brix Jensen Havemann Advokataktieselskab (tillige direktør), C.C. Holding ApS (formand), CSTM Holding ApS, Dyhr/Hagen A/S, GC Holding A/S, IntraNote A/S (formand), JIF ApS, Merrild Kaffe A/S (formand), Regner Grasten Holding A/S, Thopas Holding A/S (formand). Egen advokatforretning siden 1989.
- Aktiebesiddelse: 500.400 stk.
- Repræsenterer storaktionær i Maconomy, Henrik Schimming

Claus H. Stenbæk (f. 1961), medlem af bestyrelsen siden 2007.

- Executive MBA (cum laude) fra Instituto de Empresa, Madrid.
- Ledelseshverv: JIF ApS.
- Managing Director i Capital Partners Ltd Direktør og Partner i Danske Private Equity A/S 2000-2003.
- Aktiebesiddelse: 301.900 stk.
- Repræsenterer storaktionær i Maconomy, Henrik Schimming.

Carsten Elvers (f. 1957), medarbejdervalgt og medlem af bestyrelsen siden 2007.

- Ansat i Maconomy siden maj 1986. Seniorrådgiver med mangeårig erfaring i Maconomy inden for programmering, support, undervisning, teknisk salg samt installationsrådgivning for større Maconomy kunder. Har bl.a. været udstationeret på Maconomys kontor i Boston 2002.
- Aktiebesiddelse: 5.000 stk. samt 3.000 aktietegningsretter, som er medarbejdertildelt den 15. juni 2000.

Jan Jensen (f. 1971), medarbejdervalgt og medlem af bestyrelsen siden 2007.

- Uddannet revisor, HD (R) – MBA (under færdiggørelse).
- Ansat i Maconomy siden maj 2001. Manager, Maconomy People Planner. Mangeårig erfaring i Maconomy som produktchef og projektleder, sidst som manager for Maconomys nye ressource- og projektstyringsløsning. Tidligere erfaring som controller og CFO i Mærsk Data regi – mangeårig erfaring indenfor revision og bank.
- Aktiebesiddelse: 3.291 stk. samt 7.500 aktietegningsretter, som er medarbejdertildelt den 21. august 2003.

Jens Wandler (f. 1972), medarbejdervalgt og medlem af bestyrelsen siden 2007.

- Cand. Merc. Aud., CBS.
- Ansat i Maconomy siden maj 2003. Forretningsrådgiver i Maconomy Danmark, tidligere som supportrådgiver i MCSS, med opgaver indenfor presale, implementering og videreuddannelse af danske kunder generelt. Erfaring fra revisionsbranchen.
- Aktiebesiddelse: 192 stk.

Jens Christian Lorenzen (f. 1943).

- Cand.merc. og SMP fra Harvard. Bred ledelsesmæssig erfaring.
- Ledelseshverv: Arator A/S, Carl Ejler Rasmussen & Co. A/S, Elbodan A/S, Flooding Agency A/S (formand), Gangsø Møbler A/S, GateHouse A/S, Helene Lorenzen A/S, IDdesign A/S, Investeringsforeningen Carnegie Worldwide, Iso-Mix A/S, Take.Care A/S (formand), Torstedhus A/S (formand), XPonCard ab (fratræder foråret 2008).
- Adm. direktør i Otto Mønsted A/S.
- Uafhængigt bestyrelsesmedlem.

Næstformand i bestyrelsen, Søren Hougaard, og Juliane Meulengracht Bang genopstiller ikke.

Ad dagsordenens punkt 5a.

Med henblik på indførelse af mulighed for incitamentsafløbning af direktionen og ledelsesteamet, jfr. aktieselskabslovens § 69b, foreslår bestyrelsen, at vedlagte retningslinjer for incitamentsprogram vedtages og at der tilføjes en følgende i selskabets vedtægter.

Vedtægtsændringen indarbejdes i vedtægternes punkt 12.3:

[”Der er vedtaget retningslinjer for incitaments aflønning af direktionen og bestyrelsen, jf. aktieselskabslovens § 69 b, stk. 2. Retningslinjerne kan ses på selskabets hjemmeside www.maconomy.com.”]

Ad dagsordenens punkt 5b.

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen meddeler bestyrelsen bemyndigelse til at lade selskabet erhverve egne aktier i overensstemmelse med aktieselskabslovens bestemmelser herom. Det er sædvanligt for børsnoterede selskaber, at bestyrelsen meddeles en sådan bemyndigelse.

Vedtægtsændringen indarbejdes i vedtægternes punkt 11.7:

[Bestyrelsen bemyndiges i tiden indtil næste ordinære generalforsamling at lade selskabet erhverve egne aktier inden for 10 % af aktiekapitalen, jfr. aktieselskabslovens § 48, til en maksimal anskaffelseskurs svarende til børskursen med tillæg af 10 %.]

Ad dagsordenens punkt 5c.

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen meddeler bestyrelsen bemyndigelse til at udstede warrants med fravigelse af aktionærernes fortegningsret, ved mulighed for udstedelse til favørkurs i det omfang, at favørelementet er en del af vederlaget for et apportindskud. Bestyrelsen vurderer, at en sådan bemyndigelse er vigtig med henblik på at kunne foretage mulige akkvisitioner fremadrettet og det oplyses endvidere, at en sådan bemyndigelse er sædvanlig.

Vedtægtsændringen indarbejdes i vedtægternes punkt 17.4 og med nærmere indhold som anført herunder:

[Bestyrelsen er i henhold til beslutning på selskabets ordinære generalforsamling den 30. april 2008 blevet bemyndiget til at udstede 3.850.000 styk tegningsoptioner (warrants) ad en eller flere gange, som hver giver ret til tegning af en aktie af nominelt kr. 2, og således med mulighed for og bemyndigelse til at hæve aktiekapitalen med i alt nominelt kr. 7.700.000. Bemyndigelsen er givet med henblik på selskabets gennemførelser af og vederlæggelse i forbindelse med fremtidige akkvisitioner. Bemyndigelsen i medfør af aktieselskabslovens § 40b er givet uden fortegningsret for selskabets aktionærer, som vederlag på markedsvilkår i forbindelse med apportindskud uanset vedtægternes § 18.4.3 og med bemyndigelse til at udstede disse til favørkurs i det omfang, at favørelementet udgør en del af vederlaget for apportindskuddet. Bemyndigelsen heri er meddelt for en periode på 5 år til udløb den 30. april 2013.

Aktier tegnet på baggrund af tegningsoptioner skal have samme rettigheder og der skal gælde samme vilkår, som der gælder for selskabets eksisterende aktionærer, jfr. vedtægternes § 16.2, 2. afsnit. I øvrigt fastsætter bestyrelsen de nærmere vilkår for udstedelse af tegningsoptioner.]

Ad dagsordenens punkt 5d.

Bestyrelsen foreslår, at der beslutes en forlængelse af bemyndigelse i vedtægternes § 16.2, således at selskabets bestyrelse indtil 30. april 2013 bemyndiges til at forhøje aktiekapitalen med op til kr. 10.000.000 ved apportindskud i forbindelse med eventuelle akkvisitioner.

Vedtægtsændringen indarbejdes i vedtægternes punkt 16.2 og med nærmere indhold som anført herunder:

[Bestyrelsen er i en periode på fem år at regne fra den 30. april 2008 bemyndiget til at forhøje aktiekapitalen med op til kr. 10 mio. ved apportindskud i forbindelse med eventuel akkvisition.]

[De nye aktier skal have samme rettigheder som de hidtidige aktier efter vedtægterne, herunder at de nye aktier skal være omsætningspapirer, at de udstedes og noteres på navn i selskabets aktiebog, at der ikke gælder indskrænkninger i aktiernes omsættelighed.]

Ad dagsordenens punkt 5e.

Bestyrelsen foreslår, at der foretages diverse konsekvensrettelser af vedtægternes §§ 17, 18, 19 og 22 med henblik på berigtigelse af fejlagtige henvisningsbestemmelser i nugældende vedtægter.

Vedtægtsændringerne indarbejdes i pågældende vedtægtspunkter som anført herunder:

Punkt 17.2, 2. afsnit:

[De i punkt 18 anførte vilkår og betingelser gælder ligeledes for tegningsretten og den deraf følgende forhøjelse af kapitalen.]

Punkt 18.7:

[Bestyrelsen bemyndiges til at foretage de ændringer af vedtægterne, der er nødvendige som følge kapitalforhøjelsen i.h.t. vedtægternes punkt, 17.]

Punkt 18.8

[Bestyrelsen har 22. august 2006 udnyttet bemyndigelsen i 17.1 til udstedelse af tegningsoptioner, jf. nærmere bilag 3, som er en integreret del af disse vedtægter. Bestyrelsen har samtidig truffet beslutning om den til tegningsoptionerne hørende kapitalforhøjelse på indtil nominelt DKK 1.250.000.]

Punkt 19:

[Bestyrelsens bemyndigelse i punkt 17.1 er uanset det anførte maksimumsbeløb begrænset således, at den samlede nominelle værdi af de yderligere aktier, der efter den 27. april 2005 kan udstedes i medfør af den ovennævnte bestemmelse, ikke kan overstige kr. 5.423.000]

Punkt 22.2, Bilag 1:

[Bilag 1: Vilkår for udnyttelse af generalforsamlingsbemyndigelse af 20. marts 2000, jfr. vedtægternes pkt. 17.3.]

København, den 14. april 2008.

på bestyrelsens vegne

Thomas D. Hartwig (formand)

Søren Hougaard (næstformand)

John Andersen

Juliane Meulengracht Bang

Michael Christiani Havemann

Claus H. Stenbæk

Jan Jensen

Jens Wandler

Carsten Elvers