

Dokumenter/forslag til generalforsamlingen den 26.1.2012

ad dagsordenens punkt 3:

Bestyrelsen foreslår et udbytte på 5% = DKK 0,15 pr. aktie á DKK 3,00.

Udbytte, der vedtages på generalforsamlingen, er til rådighed for aktionærerne 4.-5 bankdag efter generalforsamlingen.

----- o -----

ad dagsordenens punkt 4:

Retningslinier for incitaments aflønning for selskabets direktion:

På selskabets generalforsamling den 20.1.2011 godkendtes nedenstående formulering:

Direktionen har mulighed for at opnå en årlig kontantbonus, hvis bestemte mål nås. Bonusandelen varierer mellem direktionens medlemmer, men kan udgøre højst 25 % af den årlige aflønning. Den aktuelt opnåede bonus for direktionen oplyses i årsrapporten. Bonusmålene er ved retningsliniernes vedtagelse baseret på værdiskabelse og profitabilitet, men målene kan ændres af bestyrelsen. Såfremt dette sker, vil der blive redegjort herfor i en selskabsmeddelelse.

----- o -----

Incitaments aflønningen ønskes nu udvidet med en aktieoptionsaftale for selskabets direktion og på bestyrelsesmødet den 8.12.2011 godkendte bestyrelsen følgende retningslinier:

Der kan med direktionen indgås aktieoptionsaftaler med følgende indhold:

- Den 1. februar i årene 2013 - 2016 tildeles hver direktør vederlagsfrit en ret men ikke en pligt til at købe op til 250.000 stk. A-aktier. Såfremt alle optioner tildeles, vil hver direktør være berettiget til at købe op til 1.000.000 stk. A-aktier.
- Udnyttelseskursen for de tildelte optioner er 2,35 pr. A-aktie med tillæg af en årlig (akkumuleret) rente på 5%, der beregnes fra 1. februar 2012.
- De tildelte optioner kan tidligst udnyttes fra tildelingstidspunktet og skal senest udnyttes 24 måneder efter tildelingstidspunktet.
- Selskabet har ret til at foretage differenceafregning af tildelte optioner.
- Direktørerne kan ikke uden bestyrelsens forudgående skriftlige samtykke sælge nogen af de aktier, som direktørerne har erhvervet ved udnyttelse af nogen option før tidligst 31. januar 2017.

Hensigten med udvidelsen af incitaments aflønningen er at fastholde direktionen i selskabet.

----- o -----

ad dagsordenens punkt 5:

Bestyrelsen foreslår følgende bestyrelsesmedlemmer genvalgt:

- Direktør Jørgen Bertelsen (formand)
- Direktør Kurt Holmsted (næstformand)
- Advokat Peter Sørensen
- Direktør Jørgen Glistrup
- Rådgiver Michael Harm

Der henvises til Land & Leisure A/S' årsrapport 2010/2011 side 3-4 for oplysninger om hvert enkelt nuværende bestyrelsesmedlem. Årsrapporten kan ses på Land & Leisure A/S' hjemmeside:

www.landleisure.dk .

----- o -----

ad dagsordenens punkt 6:

KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab foreslås nyvalgt og som suppleant foreslås Ernst & Young Statsautoriseret Revisionsaktieselskab.

København, den 4. januar 2012