

68162,

Aktieselskabs-

- 3 APR. 1985

registeret

A 2264/85

STIFTELSESOVERENSKOMST

Undertegnede

Direktør, dr. tech. H. Brüniche-Olsen

Direktør, cand.act. Peter Christoffersen

Direktør, cand.act. Jørgen Haagen Hansen

Civilingeniør Sven W. Kjær

Direktør Erik Møllerup

Landsretssagfører Ingvarth Pedersen

Administrerende direktør, cand.jur. Aage Stougaard Pedersen

Direktør Jørgen Søltøft

Administrerende direktør, cand.jur. Alf Torp-Pedersen

er dags dato enedes om at stifte et aktieselskab under navnet

Baltica Holding A/S

Aktiekapitalen, hvis mindste beløb er kr. 359.100,-, og hvis største beløb er kr. 55.000.000,-, tegnes til en kurs på gennemsnittet af de noterede køberkurser på Københavns Fondsbørs for Baltica-aktier i dagene 29. marts, 1. april, 2. april og 3. april 1985, dog maksimalt gennemsnittet af de samme kurser i uge 12/85 og ikke under kurs 100, og tegningen foregår på nærværende stiftelsesoverenskomst i tiden 28. marts til og med 3. april 1985.

Aktiekapitalen indbetales til selskabet senest ved den konstituerende generalforsamlings afholdelse.

Den konstituerende generalforsamling afholdes uden særlig indkaldelse den 3. april 1985 kl. 12.45.

Selskabet afholder de med stiftelsen forbundne omkostninger; bortset fra offentlige afgifter skønnes omkostningerne ikke at ville overstige kr. 100.000,-; disse omkostninger vedrører alene honorarer til advokat og revisorer. Der er ikke tillagt stifterne eller andre garantiprovision eller andet vederlag eller særlige rettigheder eller fordele i forbindelse med stiftelsen af selskabet.

Af aktiekapitalen tegnes nominelt kr. 359.100,- mod indskud af andre værdier end kontanter, nemlig mod indskud af nominelt kr. 359.100,- aktier i ASSURANCE-COMPAGNIET BALTICA, Aktieselskab, og således at selskabet betaler det fulde børsstempel.

Resten af aktiekapitalen tegnes kontant.

I forbindelse med stiftelsen erhverver selskabet fra Aktieselskabet

Nordisk Gjenforsikrings Selskab, Grønningen 25, 1270 København K nominelt kr. 36.444.000 aktier i ASSURANCE-COMPAGNIET BALTICA, Aktieselskab. Aktierne erhverves kontant og til en kurs på gennemsnittet af de noterede køberkurser på Københavns Fondsbørs for Baltica-aktier i dagene 29. marts, 1. april, 2. april og 3. april 1985, dog maksimalt gennemsnittet af de samme kurser i uge 12/85. Børsstemplet deles ligeligt mellem selskabet og Aktieselskabet Nordisk Gjenforsikrings Selskab.

Om såvel aktietegningen ved apportindskud med aktier i ASSURANCE-COMPAGNIET BALTICA, Aktieselskab som om selskabets erhvervelse af aktier i samme selskab vil der umiddelbart inden den konstituerende generalforsamling blive udarbejdet en vurderingsberetning; denne vurderingsberetning, som vil blive vedhæftet nærværende stiftelsesoverenskomst, og som vi vil medunderskrive, vil efter stifternes ønske blive udarbejdet af Revisionsfirmaet C. Jespersen, Frederiksborggade 15, 1360 København K og Centralanstalten for Revision, Landemærket 25, 1119 København K.

Den del af aktiekapitalen, der tegnes mod apportindskud af aktier i ASSURANCE-COMPAGNIET BALTICA, Aktieselskab, tegnes blandt stifterne.

Vi har i øvrigt fastsat følgende udkast til

Aktieselskabs-
- 3 APR. 1985
registeret

*offentliggjort
af myndighederne*

VEDTÆGTER

for

Baltica Holding A/S

--- o o o ---

§ 1.

- 1.1. Selskabets navn er Baltica Holding A/S.
- 1.2. Selskabets hjemsted er Københavns kommune.

§ 2.

2. Selskabets formål er at eje aktier i ASSURANCE-COMPAGNIET BALTICA, Aktieselskab. Selskabets formål omfatter endvidere - direkte eller indirekte - at eje kapitalandele i andre virksomheder samt at udøve virksomhed med industri, handel, serviceydelser, finansiering, teknisk og kommerciel rådgivning og iøvrigt enhver anden virksomhed, der efter bestyrelsens skøn står i forbindelse hermed.

§ 3.

- 3.1. Selskabets aktiekapital, der er fuldt indbetalt, andrager kr. **. 45.859.100.
- 3.2. Aktiekapitalen er fordelt på aktier a kr. 100,- eller multipla heraf.
- 3.3. Ingen aktie har særlige rettigheder.

- 3.4. Aktierne er omsætningspapirer.
- 3.5. Aktierne skal lyde på navn.
- 3.6. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed.
- 3.7. Ingen aktionær skal være forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist.
- 3.8. I tiden indtil den 28. marts 1990 er bestyrelsen bemyndiget til ved tegning ad en eller flere gange at foretage en forhøjelse af aktiekapitalen med indtil kr. 303.196.900 mod indskud af aktier i ASSURANCE-COMPAGNIET BALTICA, Aktieselskab. Ved en sådan kapitalforhøjelse gælder de hidtidige aktionærers fortegningsret ikke.
- 3.9. I tiden indtil den 28. marts 1990 er bestyrelsen bemyndiget til ved tegning ad en eller flere gange at foretage en forhøjelse af aktiekapitalen med indtil kr. 100.000.000,-. Ved en sådan kapitalforhøjelse kan bestyrelsen beslutte, at de hidtidige aktionærers fortegningsret helt eller delvist ikke skal gælde, og at forhøjelsen helt eller delvist skal kunne ske på anden måde end ved kontant indbetaling.
- 3.10. Aktier hidrørende fra en forhøjelse i henhold til § 3, stk. 8 og stk. 9 skal ganske svare til de hidtidige aktier og skal således være omsætningspapirer, de skal lyde på navn, der skal ikke gælde indskrænkninger i deres omsættelighed, ligesom aktionærerne ikke skal være forpligtede til at lade dem indløse helt eller delvist.

§ 4.

- 4.1. Aktierne er ikke forsynet med udbyttekupons; det årlige udbytte udbetales med frigørende virkning for selskabet til aktionærerne efter den af dem på generalforsamlingsdagen til

aktiebogen opgivne adresse.

- 4.2. Udbytte, der ikke er hævet inden fem år fra forfaldsdagen, tilfalder selskabet.
- 4.3. Bortkomne aktier, interimsbeviser, tegningsretsbeviser og delbeviser kan mortificeres uden dom efter lovgivningens til enhver tid herom gældende regler.

§ 5.

- 5.1. Generalforsamlinger afholdes i Storkøbenhavn.
- 5.2. Ordinær generalforsamling afholdes inden udgangen af juni måned.
- 5.3. Ekstraordinær generalforsamling skal afholdes, når bestyrelsen, en af revisorerne eller en generalforsamling finder det hensigtsmæssigt. Ekstraordinær generalforsamling skal indkaldes inden fjorten dage, når det til behandling af et bestemt angivet emne skriftligt forlanges af aktionærer, der tilsammen ejer een tiendedel af aktiekapitalen.
- 5.4. Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen ved bekendtgørelse i Statstidende og i Berlingske Tidende med højst fire ugers og mindst otte dages varsel. I indkaldelsen skal angives, hvilke anliggender der skal behandles på generalforsamlingen, og såfremt forslag til vedtægtsændringer skal behandles på generalforsamlingen, skal forslagets væsentligste indhold angives i indkaldelsen.
- 5.5. Senest otte dage før generalforsamlingen skal dagsordenen og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsregnskab med revisionspåtegning og årsberetning samt et eventuelt koncernregnskab fremlægges til eftersyn for aktionærerne på

selskabets kontor.

- 5.6. Meddelelse om indkaldelsen skal gives selskabets, henholdsvis koncernens arbejdstagere, dersom selskabets, henholdsvis datterselskabernes arbejdstagere har afgivet meddelelse til bestyrelsen efter aktieselskabslovens § 177, stk. 1, 2. pkt.
- 5.7. Enhver aktionær har ret til at få et bestemt emne behandlet på generalforsamlingen, såfremt han skriftligt fremsætter krav herom over for bestyrelsen i så god tid, at emnet kan optages på dagsordenen for generalforsamlingen.

§ 6.

6. På den ordinære generalforsamling skal årsregnskab med revisionspåtegning og årsberetning samt et eventuelt koncernregnskab fremlægges, og følgende foretages:

- a) Forelæggelse af ledelsens beretning om selskabets virksomhed
- b) Forelæggelse til godkendelse af årsregnskab og meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion
- c) Forelæggelse af forslag om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til det godkendte årsregnskab
- d) Valg af medlemmer til bestyrelsen
- e) Valg af revision
- f) Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller aktionærer.

§ 7.

7. Generalforsamlingen ledes af en af bestyrelsen valgt

dirigent, der ikke behøver at være aktionær. Dirigenten afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandlingsmåde, stemmeafgivningen og dennes resultat.

§ 8.

- 8.1. Enhver aktionær har ret til at møde, herunder ret til at møde ved fuldmægtig, på generalforsamlingen og tage ordet dér, hvis aktionæren senest fem dage forud for generalforsamlingen mod behørig legitimation har fået udleveret adgangskort på selskabets kontor eller et i indkaldelsen nærmere angivet sted i Storkøbenhavn.
- 8.2. Hvert aktiebeløb på kr. 100,- giver een stemme. Dog kan der for aktier tilhørende samme aktionær eller virksomheder inden for samme koncern uanset aktiepostens(ernes) størrelse maksimalt afgives det antal stemmer, der er knyttet til et aktiebeløb på 0,5% af den indbetalte aktiekapital på tidspunktet for afstemningen.
- 8.3. For at kunne udøve stemmeret kræves, at den aktie, der danner grundlag for stemmeretten, er noteret på aktionærens navn i aktiebogen, og at aktionæren er mødeberettiget i henhold til § 8, stk. 1. Har aktionæren erhvervet aktien ved overdragelse, skal aktien yderligere have været noteret på aktionærens navn i mindst tre måneder før generalforsamlingen.
- 8.4. På generalforsamlingen kan beslutning kun tages om de forslag, der har været optaget på dagsordenen.
- 8.5. De på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres ved simpelt stemmeflertal, medmindre andet følger af lovgivningen eller af disse vedtægter.
- 8.6. Beslutning om ændring af vedtægterne, herunder

vedtægtsændringer om selskabets frivillige opløsning eller vedtægtsændringer om selskabets fusion med et andet selskab, kræver, at en majoritet på to trediedele såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital tiltræder forslaget. Er forslaget om ændring af vedtægterne, herunder vedtægtsændringer om selskabets frivillige opløsning eller vedtægtsændringer om selskabets fusion med et andet selskab, ikke stillet eller tiltrådt af bestyrelsen, udkræves dog yderligere, at mindst fire femtedele af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen.

§ 9.

- 9.1. Til selskabets bestyrelse vælger generalforsamlingen mindst tre og højst otte medlemmer.
- 9.2. De af generalforsamlingen valgte bestyrelsesmedlemmer vælges for en periode på fire år. Fratrædende bestyrelsesmedlemmer kan genvælges.
- 9.3. Bestyrelsen vælger af sin midte en formand og en næstformand, der i formandens fravær i enhver henseende træder i formandens sted.
- 9.4. Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af bestyrelsesmedlemmerne og herunder formanden eller næstformanden er tilstede. De i bestyrelsen behandlede anliggender afgøres ved simpelt stemmeflertal. I tilfælde af stemmelighed gør formandens stemme udslaget. I øvrigt træffer bestyrelsen ved en forretningsorden nærmere bestemmelse om udførelsen af sit hverv.
- 9.5. Over det på bestyrelsesmøderne passerende indføres beretning i bestyrelsens protokol, der underskrives af samtlige bestyrelsesmedlemmer.

- 9.6. Bestyrelsesmedlemmerne oppebærer et årligt honorar, hvis størrelse fastsættes af generalforsamlingen.

§ 10.

- 10.1. Bestyrelsen ansætter en direktion bestående af en til tre direktører.
- 10.2. Bestyrelsen kan meddele prokura enkelt eller kollektivt.

§ 11.

11. Selskabet tegnes af bestyrelsens formand eller næstformand i forening med et andet bestyrelsesmedlem eller af en direktør i forening med et bestyrelsesmedlem eller en anden direktør.

§ 12.

- 12.1. Revision foretages af to statsautoriserede revisorer.
- 12.2. Revisionen vælges af den ordinære generalforsamling for et år ad gangen.

§ 13.

13. Selskabets regnskabsår er kalenderåret. Første regnskabsår ender 31. december 1985.

§ 14.

14. Årsregnskabet og et eventuelt koncernregnskab opgøres således, at de giver et retvisende billede af selskabets, henholdsvis koncernens aktiver og passiver, den økonomiske stilling samt resultatet.

§ 15.

- 15.1. Af årets overskud ifølge det godkendte årsregnskab efter fradrag af eventuelle udækkede underskud fra tidligere år henlægges først til lovpligtig reservefond eller andre fonds, hvad lovgivningen måtte kræve.
- 15.2. Resterende overskud anvendes efter generalforsamlingens beslutning.

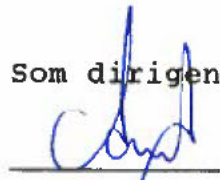
§ 16.

16. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage sådanne ændringer i selskabets vedtægter, som Aktieselskabs-Registeret måtte forlange.

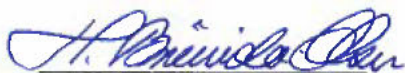
--- o o o ---

Således vedtaget på selskabets konstituerende generalforsamling den 3. april 1985.

Som dirigent:


Niels Mørch

I bestyrelsen:



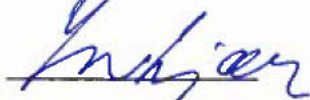
H. Brüniche-Olsen



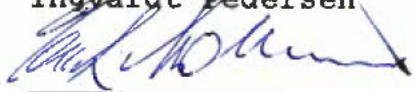
Ingvardt Pedersen



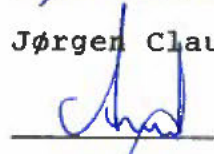
Jørgen Clausen



Sven W. Kjær



Erik Møllerup



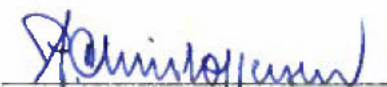
Niels Mørch

København, den 28. marts 1985

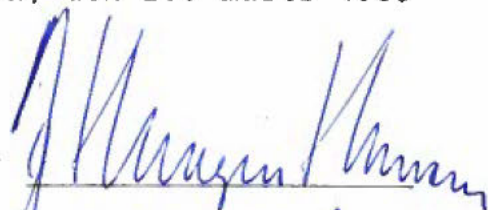
Som stiftere:



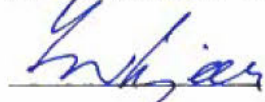
H. Brüniche-Olsen



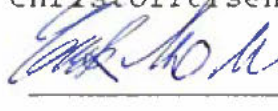
Peter Christoffersen



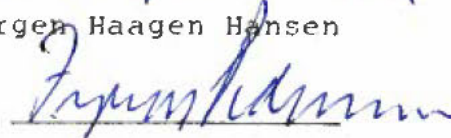
Jørgen Haagen Hansen



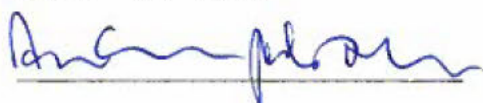
Sven W. Kjær



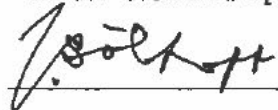
Erik Møllerup



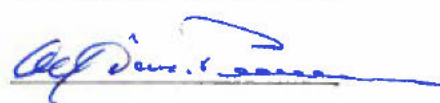
Ingvar Pedersen



Aage Stougaard Pedersen

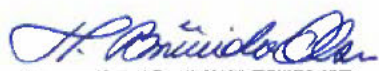


Jørgen Søltøft

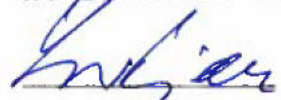


Alf Torp-Pedersen

I bestyrelsen:



H. Brüniche-Olsen



Sven W. Kjær



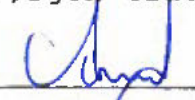
Ingvar Pedersen



Erik Møllerup

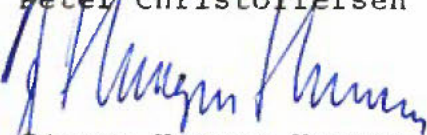
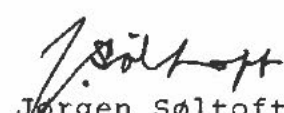


Jørgen Clausen



Niels Mørch

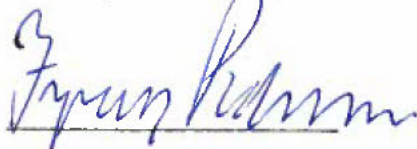
Undertegnede tegner os herved dags dato den 28. marts 1985 i henhold til foranstående stiftelsesoverenskomst for følgende beløb af selskabets aktiekapital, hvilke beløb vi indbetaler til selskabet dags dato ved overdragelse af det ud for hver enkelts navn angivne nominelle aktiebeløb i ASSURANCE-COMPAGNIET BALTICA, Aktieselskab:

	Tegnet nominelt _____ kr.	Nominelt Baltica- aktier _____ kr.
 Peter Christoffersen	15.000	15.000
 Jørgen Haagen Hansen	93.600	93.600
 Aage Stougaard Pedersen	244.500	244.500
 Jørgen Søltoft	<u>6.000</u>	<u>6.000</u>
	ialt <u>359.100</u>	<u>359.100</u>

Undertegnede Købstædernes almindelige Brandforsikring, gensidig, Grønningen 1, 1270 København K, der agter at tegne aktier i selskabet den 3. april 1985 mod kontant betaling af tegningsbeløbet samme dag, tiltræder herved de i stiftelsesoverenskomsten indeholdte tegningsvilkår.

København, den 28. marts 1985

For Købstædernes almindelige Brandforsikring, gensidig:



Ingvarðt Pedersen



Alf Torp-Pedersen

Undertegnede Købstædernes almindelige Brandforsikring, gensidig, Grønningen 1, 1270 København K tegner os herved dags dato den 3.

april 1985 i henhold til foranstående stiftelsesoverenskomst og med henvisning til vor påtegning af den 28. marts 1985 for nominelt kr. 45.500.000 aktier, hvilke vi dags dato indbetaler kontant til kurs 52 1/4 med kr. 237.168.750.

København, den 3. april 1985

Før Købstædernes almindelige Brandforsikring, gensidig:



Ingvar Pedersen



Alf Torp-Pedersen

Aktieselskabs-

- 3 APR. 1985

registeret

Baltica Holding A/S under stiftelse

VURDERINGSBERETNING

i henhold til aktieselskabslovens
§ 6a og § 33 samt

ÅBNINGSBALANCE

pr. 3. april 1985

Aktieselskabs-
- 3 APR. 1985
registeret

Baltica Holding A/S under stiftelse

Vurderingsberetning i henhold til aktieselskabslovens § 6a og § 33

Som sagkyndige, uvildige vurderingsmænd, udpeget af stifterne af Baltica Holding A/S, har vi den 3. april 1985 foretaget en vurdering af de i stiftelsesoverenskomsten anførte indskud i Baltica Holding A/S af andre værdier end kontanter.

Stiftelsesoverenskomst for Baltica Holding A/S blev underskrevet den 28. marts 1985. Fra stiftere er foretaget indskud af aktier i Assurance-Compagniet Baltica, Aktieselskab den 28. marts 1985 og den 3. april 1985 foretages kontant indskud af 237.168.750 kr.

De samlede indskud udgør:

Nom. 359.100 kr. aktier i Assurance-Compagniet Baltica, Aktieselskab à kurs 52 1/4	1.871.809
Kontant indskud	<u>237.168.750</u>
I alt	239.040.559
	=====

De foretagne indskud af aktier er værdiansat til kurs 52 1/4, der fremkommer som gennemsnittet af de noterede køberkurser på Københavns Fondsbørs for Baltica-aktier i dagene 29. marts, 1. april, 2. april og 3. april 1985. Børsstempel betales af selskabet.

Som vederlag for det foretagne indskud af aktier udstedes aktier i Baltica Holding A/S således:

Nom. 100 kr. aktier i Assurance-Compagniet Baltica, Aktieselskab vederlægges med nom. 100 kr. aktier i Baltica Holding A/S.

mj
2

Det kontante indskud på 237.168.750 kr. vederlægges med aktier i Baltica Holding A/S til kurs 521 1/4, der fremkommer som gennemsnittet af de noterede køberkurser på Københavns Fondsbørs for Baltica-aktier i dagene 29. marts, 1. april, 2. april og 3. april 1985.

I forbindelse med stiftelsen erhverver selskabet fra Aktieselskabet Nordisk Gjenforsikrings Selskab nom. 36.444.000 kr. aktier i Assurance-Compagniet Baltica, Aktieselskab. Aktierne erhverves kontant til kurs 521 1/4, der fremkommer som gennemsnittet af de noterede køberkurser på Københavns Fondsbørs for Baltica-aktier i dagene 29. marts, 1. april, 2. april og 3. april 1985. Børsstempel deles.

De nævnte indskudte og erhvervede aktier i Assurance-Compagniet Baltica, Aktieselskab overtages inklusive udbytte for regnskabsåret 1984.

Vi skal erklære, at de ansatte værdier mindst svarer til det aftalte vederlag, herunder den pålydende værdi af de aktier, der skal udstedes, med tillæg af overkurs.

Den kommende bestyrelse i Baltica Holding A/S har tilkendegivet, at den vil udnytte bemyndigelsen i vedtægternes § 3, stk. 8 og 10 til i perioden 1. maj til 30. juni 1985 at forhøje aktiekapitalen, idet forhøjelsen bliver tegnet ved indskud i forholdet 1:1 af aktier i Assurance-Compagniet Baltica, Aktieselskab, dog minimum til kurs 100.

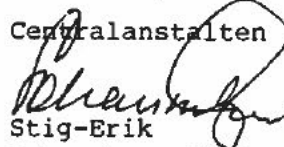
Af oprindelige aktietegnere i Baltica Holding A/S vil i forbindelse hermed blive indskudt nom. 35.437.300 kr. aktier i Assurance-Compagniet Baltica, Aktieselskab, som ombyttes til det tilsvarende nominelle aktiebeløb i Baltica Holding A/S.

De således erhvervede aktier overdrages til køberkursen på Københavns Fondsbørs på aktier i Assurance-Compagniet Baltica, Aktieselskab på den dag tegningsbegæringen indleveres på tegningsstedet.

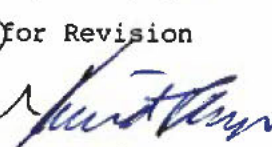
Vi skal med henvisning til aktieselskabslovens § 6 a, stk. 1 og § 33, stk. 1, erklære, at de i denne forbindelse ansatte værdier mindst svarer til det aftalte vederlag, herunder den pålydende værdi af de aktier, der skal udstedes, med tillæg af overkurs.

København, den 3. april 1985

Centralanstalten for Revision

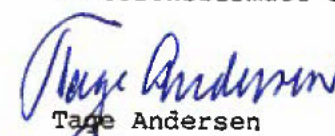
 Stig-Erik

Schaumburg-Müller
statsaut. revisor

 Knud Plenge

statsaut. revisor

Revisionsfirmaet C. Jespersen

 Tage Andersen

statsaut. revisor

 T. Rossen-Jørgensen

statsaut. revisor

Baltica Holding A/S under stiftelse

Abningsbalance pr. 3. april 1985

Note kr.

AKTIVER

ANLÆGSAKTIVER

Finansielle anlægsaktiver:

1	Kapitalandele i Assurance-Compagniet Baltica, Aktieselskab, nom. 36.803.100	191.836.159
	Anlægsaktiver i alt	191.836.159

OMSÆTNINGSAKTIVER

Tilgodehavender:

	Krav på indbetaling af selskabskapital	237.168.750
	Omsætningsaktiver i alt	237.168.750
	AKTIVER i alt	429.004.909

PASSIVER

EGENKAPITAL

	Aktiekapital	45.859.100
2	Overkurs ved emission	190.496.459
	Egenkapital i alt	236.355.559

KORTFRISTET GÆLD

3	Skyldige stiftelsesomkostninger	2.685.000
4	Skyldigt vederlag for aktiekøb	189.964.350
	Kortfristet gæld i alt	192.649.350
	PASSIVER i alt	429.004.909

Noter til åbningsbalancen

Note 1 Kapitalandele i Assurance-Compagniet Baltica, Aktieselskab

Det nominelle beløb fremkommer således:

Indskudt i forbindelse med selskabets stiftelse	359.100
Erhvervet mod kontant vederlag, jf. note 4	<u>36.444.000</u>
	<u>36.803.100</u>
	=====

Kapitalandelene er værdiansat til kurs 521 1/4 svarende til gennemsnittet af de noterede køberkurser på Københavns Fondsbørs for Baltica-aktier i dagene 29. marts, 1. april, 2. april og 3. april 1985.

Note 2 Overkurs ved emission

Overkursen i åbningsbalancen fremkommer således:

Kursværdi af indskudte aktier,	
nom. 359.100 a kurs 521 1/4	1.871.809
Kontant indskud	<u>237.168.750</u>
Samlede indskud	239.040.559
Heraf aktiekapital	<u>45.859.100</u>
	193.181.459
Stiftelsesomkostninger	<u>2.685.000</u>
	<u>190.496.459</u>
	=====

Generalforsamlingen vil den 3. april 1985 beslutte, at overkursen efter fradrag af omkostninger overføres til den del af selskabets egenkapital, der kan anvendes til uddeling af udbytte, jf. aktieselskabslovens § 111, stk. 3, nr. 3, smh.m. § 46. Samtidig vil det blive besluttet heraf at overføre som henlæggelse til den lovpligtige reservefond et beløb svarende til 25% af selskabets aktiekapital.

Note 3

Offentlige afgifter	2.585.000
Honorar for vurderingsberetning	25.000
Advokathonorar	<u>75.000</u>
	2.685.000
	=====

Note 4 Skyldigt vederlag for aktiekøb

Beløbet udgør det kontante vederlag for nom. 36.444.000 kr. aktier i Assurance-Compagniet Baltica, Aktieselskab, som selskabet erhverver i forbindelse med stiftelsen, jf. vurderingsberetningen.

Foranstående vurderingsberetning og åbningsbalance pr. 3. april 1985, der er udarbejdet i forbindelse med stiftelsen af Baltica Holding A/S, tiltrædes.

København, den 3. april 1985

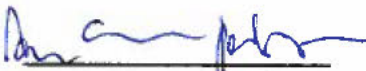
Som stiftere:



H. Brüniche-Olsen



Sven W. Kjær



Aage Stougaard Pedersen



Peter Christoffersen



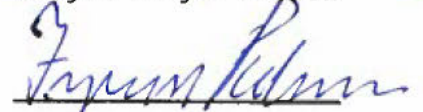
Erik Møllerup



Jørgen Søltøft



Jørgen Haagen Haagen



Ingvar Pedersen

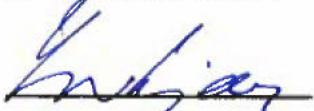


Alf Torp-Pedersen

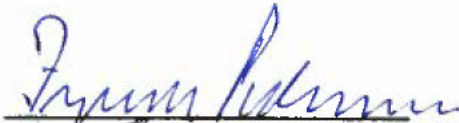
I Bestyrelsen:



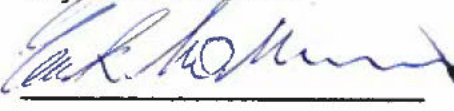
H. Brüniche-Olsen



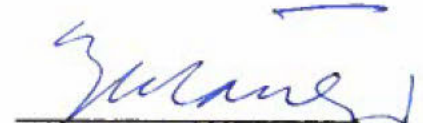
Sven W. Kjær



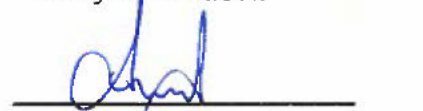
Ingvar Pedersen



Erik Møllerup



Jørgen Clausen



Niels Mørch

Revisionspåtegning

Vi har revideret åbningsbalancen pr. 3. april 1985 for Baltica Holding A/S under stiftelse.

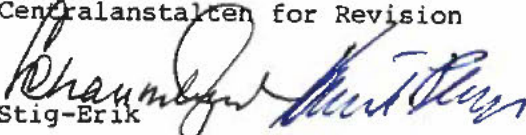
Åbningsbalancen er aflagt i overensstemmelse med regnskabsbestemmelserne ifølge lovgivning og udkast til vedtægter.

Efter vor opfattelse giver åbningsbalancen de nødvendige oplysninger til bedømmelse af selskabets økonomiske stilling pr. 3. april 1985

Vi henviser i øvrigt til foranstående vurderingsberetning.

København, den 3. april 1985

Centralanstalten for Revision


Stig-Erik Schaumburg-Müller Knud Plenge
statsaut. revisor statsaut. revisor

Revisionsfirmaet C. Jespersen

 
Tage Andersen T. Rossen-Jørgensen
statsaut. revisor statsaut. revisor