

**First North
Nikolaj Plads 6
1007 København K**

Hellerup, den 2. oktober 2009
Meddelelse nr. 61

Orientering om afholdt ekstraordinær generalforsamling i Investea Stockholm Retail A/S

Den 1. oktober 2009, kl. 16.00, blev der afholdt ekstraordinær generalforsamling i Investea Stockholm Retail A/S (Selskabet), CVR-nr. 30 58 37 44, på Selskabets adresse, Tuborg Havnevej 19, 2900 Hellerup, Danmark.

Dagsorden

1. Beslutning om afnotering af Selskabets B-aktier fra Nasdaq OMX First North og bemyndigelse til dirigenten til at foretage de fornødne vedtægtsændringer som følge af afnoteringen.
2. Eventuelt

Selskabets adm. direktør Andreas Grønbæk bød velkommen og udpegede herefter Henrik Knudsen fra Investea A/S til dirigent.

Dirigenten konstaterede, at generalforsamlingen var lovlig indvarslet og at ca. 96,9% af stemmerne og ca. 94,1% af aktiekapitalen var repræsenteret på generalforsamlingen personligt eller ved fuldmagt. Dirigenten oplyste, at Investea Sweden Properties A/S ejer ca. 81,2% af aktiekapitalen og ca. 90,1% af stemmerne. Aktiekapitalen er fordelt på 90% B-aktier og 10% A-aktier, hvor Investea Sweden Properties A/S' kapitalandel udgør ca. 71,2% B-aktier og 10% A-aktier. Fra Investea Sweden Properties A/S deltog Hans Thygesen. Dirigenten konstaterede endvidere, at generalforsamling var beslutningsdygtig i henhold til dagsordenen.

Ad 1) Beslutning om afnotering af Selskabets B-aktier fra Nasdaq OMX First North og bemyndigelse til dirigenten til at foretage de fornødne vedtægtsændringer som følge af afnoteringen.

Andreas Grønbæk oplyste, at Selskabets B-aktier blev optaget til handel på First North den 30. juli 2007 med den intention, at det skulle være muligt for Selskabets B-aktionærer og interesserede købere at få nem adgang til at handle med Selskabets B-aktier.

Andreas Grønbæk konstaterede, at der i perioden siden børsnoteringen alene har været 99 handler via First North til en samlet handelsværdi på ca. DKK 26,1 mio. Handlerne er fordelt med 58 i 2007 (handelsværdi ca. DKK 18,5 mio.), 38 i 2008 (handelsværdi ca. DKK 7,6 mio.) og 3 i 2009 (handelsværdi DKK 8.160). Herudover har Investea Sweden Properties A/S i 2009 erhvervet B-aktier for ca. DKK 38,0 mio. Investea Sweden Properties A/S besidder derudover 100% af A-aktiekapitalen i Selskabet og ejer således ca. 81,2% af aktiekapitalen og ca. 90,1% af stemmerne i Selskabet.

Andreas Grønbæk konstaterede endvidere, at antallet af navnenoterede aktionærer i Selskabet udgør under 30, og bestyrelsen vurderer på baggrund heraf, at Selskabet reelt ikke opfylder betingelserne for at være optaget til handel på First North.

Derudover forklarede Andreas Grønbæk, at de kontante og arbejdsmæssige konsekvenser af en optagelse til handel på First North er relativt store sammenholdt med de beskedne fordele, der måtte være ved at være optaget til handel på First North. De kontante konsekvenser udgør blandt andet årlige omkostninger til First North og likviditetsstilleraftale mm. på ca. DKK 175.000. Herudover er der omkostninger i forbindelse med overholdelse af de regnskabsmæssige forpligtelser samt omkostninger og ressourcer i forbindelse med overholdelse af regelsæt for information, adfærd og indberetning overfor børsmyndighederne.

Andreas Grønbæk oplyste, at bestyrelsen på baggrund af ovenstående vurderer, at vilkårene for en fortsat optagelse af Selskabets B-aktier til handel på First North og hensigtsmæssigheden heraf ikke begrundes de betydelige kontante og arbejdsmæssige omkostninger, som er forbundet med en optagelse til handel på First North.

Andreas Grønbæk oplyste endvidere, at det er bestyrelsens opfattelse, at Selskabets aktionærer og markedet i øvrigt løbende vil blive orienteret om alle væsentlige forhold vedrørende Selskabet, idet Selskabets hovedaktionær, Investea Sweden Properties A/S, er noteret på hovedbørsen i København, Nasdaq OMX Copenhagen A/S. Selskabets aktionærer og markedet i øvrigt vil herunder modtage oplysninger om Selskabets forhold gennem offentliggørelse af kvartals-, halvårs- og helårsrapporter i Investea Sweden Properties A/S, ligesom dette selskab løbende vil offentliggøre meddelelser om væsentlige forhold i Investea Sweden Properties A/S og hermed også i Selskabet.

Andreas Grønbæk gennemgik eventuelle skattemæssige konsekvenser for B-aktionærene ved en afnotering af Selskabets B-aktier, og oplyste at afnoteringen som udgangspunkt ikke har nogen skattemæssige konsekvenser for aktionærene, da aktier optaget til handel på First North skattemæssigt behandles som unoterede aktier.

Andreas Grønbæk forklarede, at aktier der er optaget til handel på First North og erhvervet via et pensionsdepot skattemæssigt behandles som noterede aktier. Disse aktionærer vil dog ligeledes være upåvirket af en afnotering, da det er købstidspunktet, der afgør hvilke regler, der

er gældende. Aktionærer, der har erhvervet B-aktierne i deres pensionsdepot, skal dog hvert år fra den 1. november 2010 oplyse kursen på B-aktierne til deres depotbank, idet kursen skal bruges til beregningen af PAL-skat. Andreas Grønbæk oplyste, at Selskabets indre værdi vil blive offentliggjort i kvartals-, halvårs- og årsrapporter for Investea Sweden Properties A/S.

Andreas Grønbæk forklarede endvidere, at afnoteringen ikke har nogen skattemæssig betydning for B-aktionærer, der har erhvervet B-aktierne via et selskab.

Aktionærene havde følgende spørgsmål:

a) Hvis B-aktierne afnoteres, hvordan kan aktionærene så sælge deres B-aktier?

Andreas Grønbæk forklarede, at såfremt afnoteringen vedtages, vil der være en periode på ca. 10 uger efter den ekstraordinære generalforsamling, hvor aktionærene har mulighed for at sælge aktierne via fondsbørsen. Efter afnoteringen kan aktionærene kontakte Investea A/S, der er Selskabets administrator, som kan forsøge at afhænde aktierne. Investea A/S garanterer dog ikke, at aktierne kan sælges til aktionærernes forventede pris. Alternativt kan aktionærene selv finde købere til deres aktier.

b) Hvordan værdifastsættes B-aktierne efter en eventuel afnotering?

Andreas Grønbæk forklarede, at værdien af Selskabets aktier afhænger af, hvilken værdi en potentiel køber er villig til at erhverve aktier for, og hvilken værdi en potentiel sælger er villig til at sælge aktierne til. Andreas Grønbæk vurderede dog, at B-aktierne værdifastsættes med udgangspunkt i Selskabets indre værdi. Andreas Grønbæk oplyste ligeledes, at Selskabets indre værdi vil blive offentliggjort i kvartals-, halvårs- og årsrapporter for Investea Sweden Properties A/S.

c) Er Investea Sweden Properties A/S (majoritetsaktionæren) interesseret i at købe B-aktierne og i givet fald til hvilken pris?

Andreas Grønbæk oplyste, at Investea Sweden Properties A/S afventer børsmyndighedernes behandling af ansøgningen om afnotering af Selskabets B-aktier, før de vil fremsætte et eventuelt bud på Selskabets B-aktier.

Andreas Grønbæk oplyste endvidere, at Investea Sweden Properties A/S, der er noteret på Nasdaq OMX Copenhagen, som udgangspunkt er interesseret i at overtage aktionærernes B-aktier, såfremt overtagelsen sker ved en ombytning til B-aktier i Investea Sweden Properties A/S. I tilfælde af en ombytning af B-aktier forventes bytteforholdet mellem de to aktier at blive beregnet med udgangspunkt i selskabernes indre værdier.

Da der ikke var flere spørgsmål fra aktionærene, oplyste Andreas Grønbæk, at vedtagelse af bestyrelsens forslag om afnotering af Selskabets B-aktier kræver tiltrædelse af mindst to tredjedele såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

Andreas Grønbæk konstaterede, at forslaget om afnoteringen af Selskabets B-aktier og bemyndigelse til dirigenten til at foretage de nødvendige vedtægtsmæssige ændringer blev enstemmigt godkendt af de repræsenterede aktionærer svarende til ca. 96,9% af det samlede stemmeantal og ca. 94,1% af den samlede aktiekapital.

Ad 2) Eventuelt

Dirigenten oplyste og konstaterede, at der ikke var yderligere forslag eller emner til behandling under eventuelt.

Da ingen yderligere ønskede ordet, hævedes generalforsamlingen.

Generalforsamlingen hævet.

Som dirigent:

Henrik Knudsen