

torsdag den 27. oktober 2011 kl. 14.00

På dagsordenen er følgende punkter:

1. Forslag fra bestyrelsen om følgende ændringer af vedtægterne:
Pkt. 2 Der er fremsat forslag om at pkt. 2 slettes. Som konsekvens heraf ændres de hidtidige punktangivelser i vedtægterne. De nye punktangivelser er anført i parentes.
Pkt. 5.2.1 (punkt 4.2.1) Der er fremsat forslag om, at "DKK 23.250.000 A-aktier og indtil nominelt DKK 102.750.075 B-aktier" ændres til "DKK 2.000.000 A-aktier og indtil nominelt DKK 15.000.000 B-aktier".
Pkt. 5.2.3 (punkt 4.2.3) Der er fremsat forslag om, at "Ved forhøjelse af aktiekapitalen gælder reglerne i aktieselskabslovens §33 og §33a" ændres til "Ved forhøjelse af aktiekapitalen ved indskud af andre værdier end kontanter eller ved konvertering af gæld gælder reglerne i selskabslovens §160 og §161".
Der er fremsat forslag om, at "aktieselskabslovens" ændres til "selskabslovens".
Pkt. 5.2.5 (punkt 4.2.5) Der er fremsat forslag om, at 1. punktum ændres til "De nye A-aktier udstedes på navn og er ikke omsætningspapirer mens de nye B-aktier udstedes til ihændehaveren og skal være omsætningspapirer".
Pkt. 5.3.1 (punkt 4.3.1) Der er fremsat forslag om, at "aktieselskabsloven" ændres til "selskabsloven".
Pkt. 6 (punkt 5) Der er fremsat forslag om, at punkt 6 ændres til:
Nyt pkt. 6.1 (punkt 5.1) "Selskabets A-aktier er ikke omsætningspapirer. De kan kun transporteres på navn og enhver overgang skal noteres i selskabets ejerbog".
Nyt pkt. 6.2 (Punkt 5.2) "Selskabets A-aktier udstedes på navn og noteres på navn i ejerbogen".
Nyt pkt. 6.3 (punkt 5.3) "Der udstedes ikke ejerbeviser for A-aktierne".
Nyt pkt. 6.4 (punkt 5.4) "A-aktierne kan mortificeres uden dom efter de for aktier, der ikke er omsætningspapirer, til enhver tid gældende regler".
Nyt pkt. 6.5 (punkt 5.5) Selskabets B-aktier er omsætningspapirer og er frit omsættelige".
Nyt pkt. 6.6 (punkt 5.6) "Selskabets B-aktier udstedes til ihændehaveren, men kan noteres på navn i selskabets ejerbog".
Nyt pkt. 6.7 (punkt 5.7) "Der udstedes ikke ejerbeviser for B-aktierne".
Nyt pkt. 6.8 (punkt 5.8) "B-aktierne registreres i VP Securities A/S som fondsaktier".
Nyt pkt. 6.9 (punkt 5.9) "B-aktierne er optaget til handel på First North".
Nyt pkt. 6.10 (punkt 5.10) "Ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist".
Nyt pkt. 6.11 (punkt 5.11) "Selskabets ejerbog føres af VP Investor Services A/S (VP Services A/S), Weidekampsgade 14,

P.O. Box 4040, 2300 København S, der er valgt som fører af ejerbogen på selskabets vegne".

Pkt. 7.2 (punkt 6.2) Der er fremsat forslag om, at "selskabets hjemsted eller Storkøbenhavn" ændres til "selskabets hjemsted, i Storkøbenhavns eller i Favrskov Kommune".

Der er endvidere fremsat forslag om, at "inden 3 måneder" ændres til "inden 5 måneder".

Pkt. 7.3 (punkt 6.3) Der er fremsat forslag om, at "ejer 1/20 af" ændres til "ejer 1/20 af".

Pkt. 7.4 (punkt 6.4) Der er fremsat forslag om, at "mindst 8 dages" ændres til "mindst 14 dages", og at "aktiebogen" ændres til "ejerbogen".

Pkt. 7.5 (punkt 6.5) Der er fremsat forslag om, at "i så god tid, at emnet kan optages på dagsordenen" ændres til "senest 6 uger før generalforsamlingens afholdelse".

Pkt. 8.1 (punkt 7.1) Der er fremsat forslag om, at "Senest 8 dage før" ændres til "Senest 14 dage før".

Pkt. 9.3 (punkt 8.3) Der er fremsat forslag om, at "aktiebogen" ændres til "ejerbogen".

Pkt. 9.4 (punkt 8.4) Der er fremsat forslag om, at "senest 5 dage forud" ændres til "senest 3 dage forud", og at "aktiebog" ændres til "ejerbog", samt at "Værdipapircentralen A/S ændres til "VP Securities A/S".

Pkt. 10.2 (punkt 9.2) Der er fremsat forslag om, at "aktieselskabsloven" ændres til "selskabsloven".

2. Forslag om bemyndigelse til opkøb af egne aktier.

Der er i henhold til selskabslovens §198 fremsat forslag fra bestyrelsen om, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til i en periode på 60 måneder fra datoen for generalforsamlingens afholdelse at erhverve op til nominelt DKK 15.300.000 egne aktier til en pris der modsvarer den regnskabsmæssige indre værdi på erhvervelsestidspunktet +/- 10 procent.

Der er stillet forslag om, at bemyndigelsen optages i selskabets vedtægter som nyt punkt 4.4:

"Bestyrelsen er i henhold til selskabslovens §198 bemyndiget til i en periode på 60 måneder efter vedtagelsen af disse vedtægter at erhverve op til i alt nominelt DKK 15.300.000 egne aktier til en pris der modsvarer den regnskabsmæssige indre værdi på erhvervelsestidspunktet +/- 10 procent".

3. Forslag om nedsættelse af selskabets aktiekapital med henblik på udlodning blandt aktionærerne (annullering af egne aktier).

Der er fremsat forslag fra bestyrelsen om nedsættelse af selskabets aktiekapital fra nominelt DKK 137.250.000 med

nominelt DKK 9.750.000 til nominelt DKK 127.500.000 ved annullering af 130.000 stk. egne B-aktier. Aktierne er erhvervet til en købspris på 82,19 kr. pr. aktie á 75 kr., hvorfor der ved nedsættelsen er udbetalt i alt 10.684.700 kr. til aktionærerne, det vil sige foruden den nominelle kapitalnedsættelse på 9.750.000 kr., er der udbetalt 934.700 kr. til aktionærerne jf. selskabslovens §188 stk. 2.

Selskabets aktiekapital er herefter fordelt på 200.000 stk. A-aktier af DKK 75 (nominelt DKK 15.000.000) og 1.500.000 stk. B-aktier af DKK 75 (nominelt DKK 112.500.000).

4. Forslag om nedsættelse af selskabets aktiekapital med henblik på henlæggelse til særlig reserve.

Der er fremsat forslag fra bestyrelsen om nedsættelse af selskabets aktiekapital fra nominelt DKK 127.500.000 med nominelt DKK 110.500.000 til nominelt DKK 17.000.000 med henblik på henlæggelse til særlig reserve. Kapitalnedsættelsen gennemføres ved at samtlige aktier reduceres forholdsmæssigt ved en ændring af samtlige aktiers stk. størrelse fra 75 kr. til 10 kr. Selskabets aktiekapital er herefter fordelt på 200.000 stk. A-aktier af DKK 10 (nominelt DKK 2.000.000) og 1.500.000 stk. B-aktier af DKK 10 (nominelt DKK 15.000.000).

Af beløbet DKK 110.500.000, hvormed kapitalen nedsættes, henlægges DKK 110.500.000 til selskabets frie reserver (særlige reserver).

Som konsekvens af ovenstående ændres vedtægternes punkt 5.1 og punkt 9.1:

Pkt. 5.1. (punkt 4.1) Bestemmelsen ændres til:

"Selskabets aktiekapital udgør DKK 17.000.000 fordelt på 200.000 A-aktier á DKK 10 eller multipla heraf (i alt nominelt DKK 2.000.000), og 1.500.000 B-aktier á DKK 10 eller multipla heraf (i alt nominelt DKK 15.000.000)".

Pkt. 9.1 (punkt 8.1) Følgende del af bestemmelsen ændres fra "DKK 75" til "DKK 10".

5. Valg af bestyrelsesmedlemmer og eventuelle suppleanter: Henrik Nordby Christensen, Direktør, SEB, Jens Nødskov Pedersen, Dep. Country Manager, CFO, SEB, Thorkild Kokholm, General Manager, SEB.

6. Eventuelt

Adgangskort til generalforsamlingen kan bestilles på vores hjemmeside www.aktivformueforvaltning.dk eller ved henvendelse til VP Investor Services på tlf. 4358 8892 og skal ifølge vedtægterne og selskabsloven være bestilt senest mandag, den 24. oktober 2011.

Elektronisk fuldmagt eller brevstemme kan afgives på www.aktivformueforvaltning.dk ved brug af Net-ID/Nem-ID eller en VP-brugeradgang og kode.

Hammel, den 07.10.2011

Bestyrelsen



Stratego