

## VEDTÆGTER

---

For

Aktiv Formue Forvaltning Stratego A/S

## VEDTÆGTER

### 1. NAVN

1.1 Selskabets navn er Aktiv Formue Forvaltning Stratego A/S.

### 2. FORMÅL

2.1 Selskabets formål er at udøve investeringsvirksomhed for egne og lånte midler, fortrinsvis ved investering i danske og udenlandske noterede og ikke noterede værdipapirer, finansielle instrumenter og valuta. Selskabets midler kan tillige placeres kontant.

### 3. INVESTERINGSRAMMER

3.1 Selskabet vil normalt optage lån svarende til mellem 50% og 150% af den til enhver tid værende egenkapital. Selskabet kan maksimalt optage lån svarende til 200% af den til enhver tid værende egenkapital. Finansielle instrumenter må ikke anvendes til at forøge risikoen ud over denne ramme.

### 4. SELSKABETS KAPITAL

4.1 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).

4.2 Bemyndigelse til at foretage kapitaludvidelse

4.2.1 Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil den 29. september 2014, at forhøje selskabets A-aktiekapital og/eller B-aktiekapital ad én eller flere gange med indtil i alt nominelt DKK 2.000.000 A-aktier og indtil nominelt DKK 15.000.000 B-aktier.

4.2.2 Forhøjelsen af aktiekapitalen kan ske såvel ved kontant indbetaling som på anden måde.

4.2.3 Ved forhøjelse af aktiekapitalen ved kontant indbetaling eller på anden måde, herunder ved konvertering af gæld eller som vederlag for indskud af andre værdier end kontanter, skal der ikke tilkomme selskabets hidtidige aktionærer fortegningsret. Ved forhøjel-

se af aktiekapitalen ved indskud af andre værdier end kontanter eller ved konvertering af gæld gælder reglerne i selskabslovens § 160 og § 161, og tegningskursen, og værdien af de aktier, der udstedes, fastsættes af bestyrelsen inden for de rammer, der afstikkes af selskabslovens præceptive regler.

- 4.2.4 Vilkårene for aktietegningen fastsættes i øvrigt af bestyrelsen.
- 4.2.5 De nye A-aktier udstedes på navn og er ikke omsætningspapirer mens de nye B-aktier udstedes til ihændehaveren og skal være omsætningspapirer. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed. Aktierne bærer udbytte fra det tidspunkt at regne, der fastsættes af bestyrelsen, dog senest fra det regnskabsår, der følger efter kapitalforhøjelsen.
- 4.3 Bemyndigelse til uddeling af ekstraordinært udbytte
  - 4.3.1 Bestyrelsen er efter aflæggelsen af første årsrapport bemyndiget til at træffe beslutning om uddeling af ekstraordinært udbytte i overensstemmelse med selskabslovens regler, såfremt selskabets økonomiske forhold giver grundlag herfor.
- 4.4 Bemyndigelse til opkøb af egne kapitalandele
  - 4.4.1 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.
- 5. SELSKABETS AKTIER
  - 5.1 Selskabets A-aktier er ikke omsætningspapirer. De kan kun transporteres på navn og enhver overgang skal noteres i selskabets ejerbog.
  - 5.2 Selskabets A-aktier udstedes på navn og noteres på navn i ejerbogen.
  - 5.3 Der udstedes ikke ejerbeviser for A-aktierne.
  - 5.4 A-aktierne kan mortificeres uden dom efter de for aktier, der ikke er omsætningspapirer, til enhver tid gældende regler.
  - 5.5 Selskabets B-aktier er omsætningspapirer og er frit omsættelige.

- 5.6 Selskabets B-aktier udstedes til ihændeoveren, men kan noteres på navn i selskabets ejerbog.
- 5.7 Der udstedes ikke ejerbeviser for B-aktierne.
- 5.8 B-aktierne registreres i Værdipapircentralen A/S som fondsaktier.
- 5.9 B-aktierne er optaget til handel på First North
- 5.10 Ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist.
- 5.11 Selskabets ejerbog føres af VP Investor Services A/S (VP Services A/S), Weidekamps-gade 14, P.O. Box 4040, 2300 København S, der er valgt som fører af ejerbogen på selskabets vegne.

## 6. GENERALFORSAMLINGEN, KOMPETENCE, STED OG INDKALDELSE

- 6.1 Generalforsamlingen har den højeste myndighed i alle selskabets anliggender, inden for de grænser lovgivningen og disse vedtægter fastsætter.
- 6.2 Selskabets generalforsamling afholdes på selskabets hjemsted, i Storkøbenhavns eller i Favrskov Kommune. Den ordinære generalforsamling skal afholdes hvert år i så god tid, at den reviderede og godkendte årsrapport kan offentliggøres inden 5 måneder efter regnskabsårets udløb.
- 6.3 Ekstraordinær generalforsamling til behandling af et bestemt angivet emne skal indkaldes senest 2 uger efter, at det skriftligt er begæret af bestyrelsen, revisor eller aktionærer, der ejer 1/20 af aktiekapitalen.
- 6.4 Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med mindst 14 dages og højst 4 ugers varsel ved bekendtgørelse i et landsdækkende dagblad og i Erhvervs- og Selskabsstyrelsens edb-informationssystem samt ved almindeligt brev til de i ejerbogen noterede aktionærer, som har fremsat begæring herom. Endvidere skal indkaldelsen offentliggøres via First North efter reglerne herfor.
- 6.5 Forslag fra aktionærerne til behandling på generalforsamlingen skal være skriftlige og være modtaget af bestyrelsen senest 6 uger før generalforsamlingens afholdelse.

6.6 Selskabets generalforsamlinger er ikke åbne for offentligheden, men kan overværes af repræsentanter fra pressen og Den Danske Finansanalytikerforening.

## 7. GENERALFORSAMLINGEN, DAGSORDEN

7.1 Senest 14 dage før hver generalforsamling skal dagsorden og de fuldstændige forslag, der skal behandles på generalforsamlingen, og for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige revideret årsrapport fremlægges til eftersyn for aktionærene på selskabets kontor og samtidig sendes til enhver noteret aktionær, som har fremsat begæring herom.

7.2 På den ordinære generalforsamling skal dagsordenen være følgende:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår
2. Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport
4. Valg af bestyrelsesmedlemmer og eventuelle suppleanter
5. Valg af revisor
6. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer

## 8. GENERALFORSAMLINGEN, STEMMERET OG MØDERET

8.1 A-aktier har 10 stemmer pr. aktie á DKK 10, og B-aktier har 1 stemme pr. aktie á DKK 10.

8.2 En aktionær er berettiget til at deltage i generalforsamlingen sammen med en rådgiver eller ved fuldmægtig, som kan udøve stemmeret på aktionærens vegne. Fuldmagten skal være skriftlig, dateret og må ikke være givet for mere end 1 år.

8.3 En aktionær, der har erhvervet aktier ved overdragelse, kan ikke udøve stemmeret for de erhvervede aktier på generalforsamlinger, der er indkaldt, uden at aktierne er noteret i ejerbogen, eller aktionæren over for selskabet har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse.

8.4 En aktionær er berettiget til at deltage i generalforsamlingen, når vedkommende senest 3 dage forud for generalforsamlingens afholdelse har løst adgangskort. Adgangskort udleveres til aktionærer noteret i selskabets ejerbog eller mod forevisning af en ikke mere end otte kalenderdage gammel depotudskrift fra VP Securities A/S eller det kontoførende institut som dokumentation for aktiebesiddelsen.

## 9. GENERALFORSAMLINGEN, DIRIGENT, BESLUTNINGER OG PROTOKOL

9.1 Bestyrelsen udpeger en dirigent, der leder forhandlingerne og afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandling og stemmeafgivning.

9.2 På generalforsamlingen træffes alle beslutninger ved simpelt stemmeflertal, medmindre andet følger af selskabsloven.

9.3 Over forhandlingerne på generalforsamlingen føres en protokol, der underskrives af dirigenten.

## 10. BESTYRELSE

10.1 Selskabet ledes af en bestyrelse på 3-7 medlemmer valgt af generalforsamlingen for tiden indtil næste ordinære generalforsamling. Genvalg kan finde sted.

10.2 Bestyrelsen modtager et vederlag, der bestemmes af generalforsamlingen.

10.3 Bestyrelsen vælger en formand.

10.4 Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af samtlige bestyrelsesmedlemmer er til stede. Bestyrelsens beslutninger træffes ved simpelt stemmeflertal. Formandens stemme er afgørende i tilfælde af stemmelighed.

10.5 Bestyrelsen skal vedtage en forretningsorden om udførelsen af sit hverv.

10.6 Referater af bestyrelsesmøder skal indskrives i en protokol, som skal underskrives af de bestyrelsesmedlemmer, som er til stede på møderne.

## 11. DIREKTION

11.1 Bestyrelsen ansætter én direktør til at varetage den daglige ledelse af selskabets virksomhed.

12. TEGNINGSREGEL

12.1 Selskabet tegnes af bestyrelsens formand og direktøren i forening eller af to bestyrelsesmedlemmer i forening.

13. REVISION

13.1 Selskabets årsrapport revideres af en eller flere statsautoriseret revisorer, der vælges af den ordinære generalforsamling for tiden indtil næste ordinære generalforsamling. Genvalg kan finde sted.

13.2 Årsrapporten skal give et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet, jf. årsregnskabsloven.

14. REGNSKABSÅR

14.1 Selskabets regnskabsår er kalenderåret. Første regnskabsår løber fra stiftelsen til den 31. december 2007.

---

Således vedtaget på den ekstraordinære generalforsamling den 27. oktober 2011.

Som dirigent

---

Eskil Bielefeldt