



Ordinær generalforsamling, d. 29. april 2014



Strategic
Investments

Dagsorden til ordinær generalforsamling

1. Ledelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år
2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse
3. Beslutning om anvendelse af årets overskud eller dækning af tab
4. Bemyndigelse til bestyrelsen til køb af egne aktier
5. Valg af bestyrelse
6. Fastsættelse af bestyrelseshonorar for 2014
7. Valg af revisor
8. Eventuelt



Dagsorden til ordinær generalforsamling

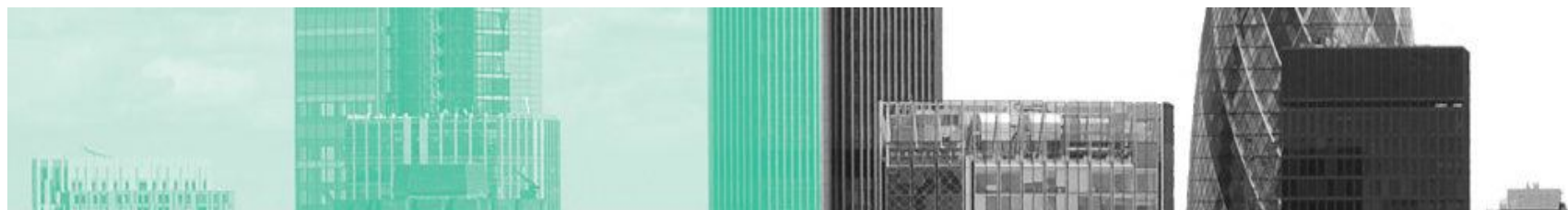
1. Ledelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år
2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse
3. Beslutning om anvendelse af årets overskud eller dækning af tab
4. Bemyndigelse til bestyrelsen til køb af egne aktier
5. Valg af bestyrelse
6. Fastsættelse af bestyrelseshonorar for 2014
7. Valg af revisor
8. Eventuelt



1. BESTYRELSENS BERETNING

Fra batteriproducent til investeringselskab

- D. 9. april 2013 frasolgte selskabet joint venturet Danionics Asia Ltd
 - Samtidigt erhvervede Strategic Capital ApS 20,1% af selskabet fra Surplus Enterprise Ltd
- D. 23. april 2013 afholdes ordinær generalforsamling
 - Selskabets nuværende bestyrelse indvælges
- D. 14. juni 2013 afholdes ekstraordinær generalforsamling
 - Selskabet skifter formål
 - Kapitalnedsættelse fra DKK 1 pr. aktie til DKK 0,50
 - Bemyndigelse til at udvide aktiekapitalen til DKK 500m
- D. 17. juli offentliggøres prospekt for fortegningsmission
 - Da emissionen slutter d. 19. august 2013 er der tegnet aktier for DKK 143m
 - Strategic Capital ApS ejer 70,5% af selskabet og fremsætter pligtmæssigt købstilbud
- Selskabet påbegynder sine investeringer d. 1. september 2013



1. BESTYRELSENS BERETNING

Kort om Strategic Investments A/S

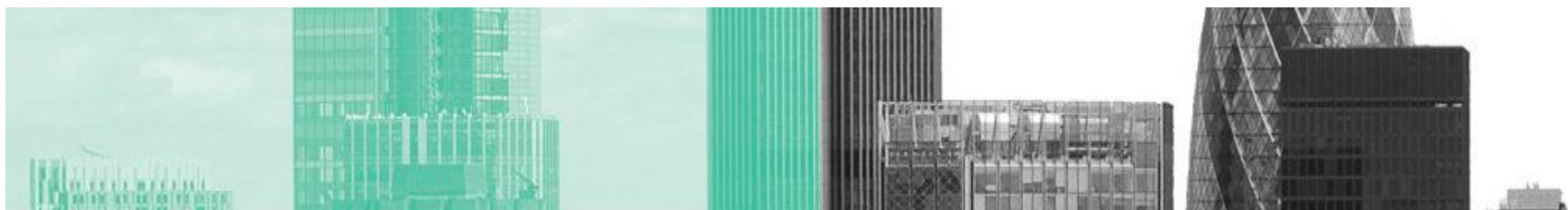
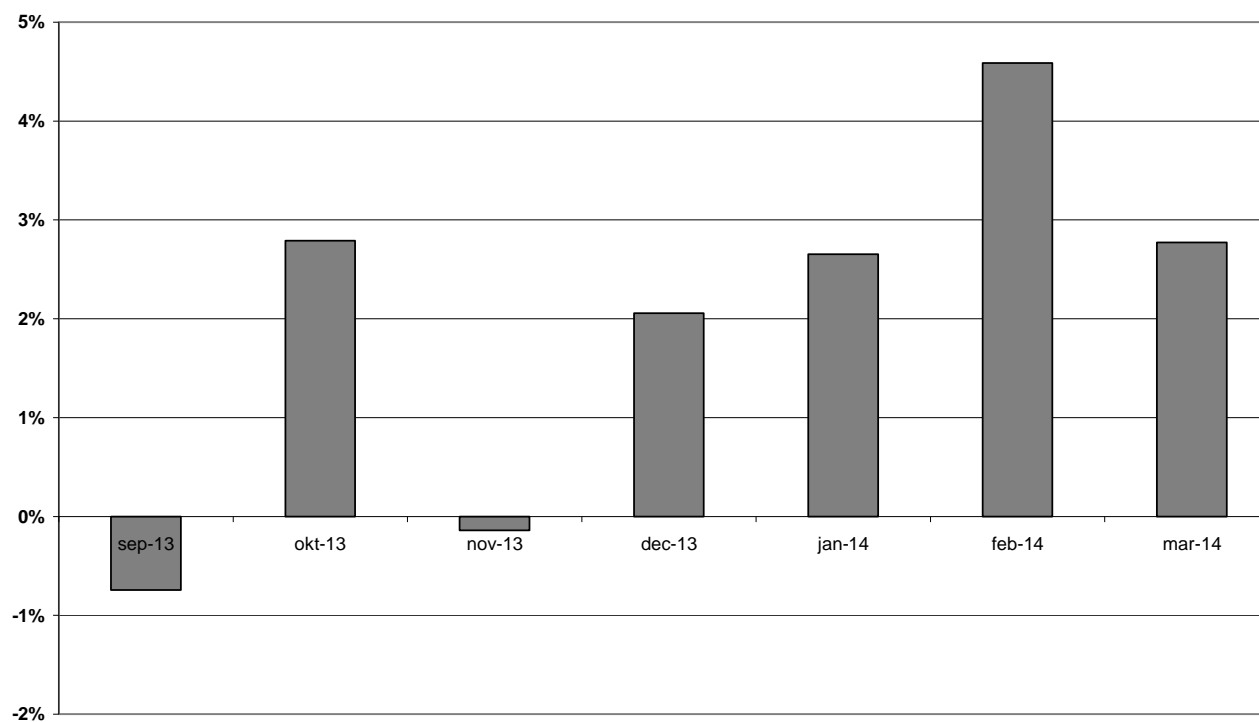
- Unik koncept baseret på en kombination af:
 - Aktivist- og
 - Hedgefondinvestering
- Konceptet er nyt i DK, men gennemprøvet
- Aktiv ejerleder med stort økonomisk commitment
- Lave omkostninger og attraktiv skatteprofil
 - Virtuel organisation, lean
 - Skattemæssigt underskud på DKK 500m (overtaget fra anden virksomhed)
- Mål om gennemsnitligt årligt afkast på 15% før skat (0-30% p.a.)
- Godt fra start
 - Investeringer påbegyndt 1. september 2013 – dvs. 7 mdr's track record, afkast: 14,8%
- Spændende og perspektivrige investeringer, hvoraf de største er:
 - Storm Real Estate ASA (19% af Strategic Investments EK)
 - Land & Leisure A/S (20% af Strategic Investments EK)



1. BESTYRELSENS BERETNING

- Investeringsmæssig opstart d. 1. september 2013
- Samlet afkast siden start 14,8% (NAV fra DKK 0,575 til DKK 0,66)

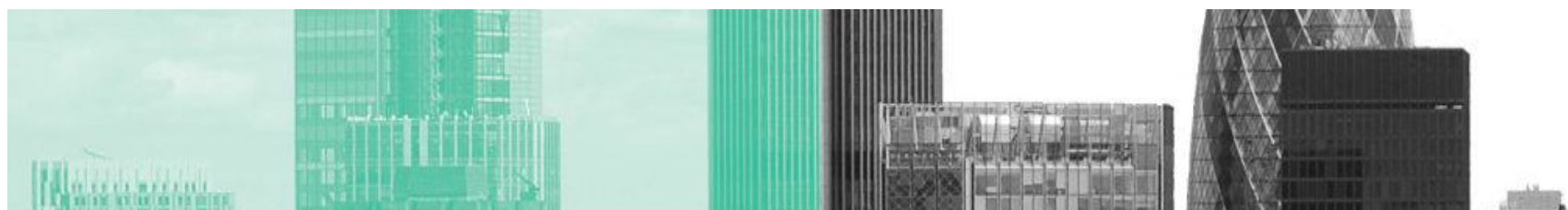
Afkast pr. måned



1. BESTYRELSENS BERETNING

Totalindkomstopgørelse for 1. jan. - 31. dec.

	Note	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Kursreguleringer	4	6.677	0
Renteindtægter	4	261	0
Renteudgifter	4	31	0
Investeringsresultat		6.907	0
Driftsomkostninger	5	1.407	0
Resultat før skat		5.500	0
Skat af årets resultat	6	-7.000	0
Årets resultat, fortsættende aktiviteter		12.500	0
Ophørte aktivitet			
Resultat af ophørte aktivitet	7	-1.925	-2.923
Årets resultat		10.575	-2.923
Anden totalindkomst		0	0
Totalindkomst		10.575	-2.923



1. BESTYRELSENS BERETNING

Aktiver
Langfristede aktiver
Andre langfristede aktiver

Kapitalandel, Danionics Asia Ltd.

Note 8 0 0

Lånekapital, Danionics Asia Ltd.

Note 9 0 0

Andre værdipapirer og kapitalandele

Note 10 61.753 0

Udskudt skatteaktiv

Note 11 7.000 0

Andre langfristede aktiver i alt
68.753 0
Langfristede aktiver i alt
68.753 0
Kortfristede aktiver
Tilgodehavender

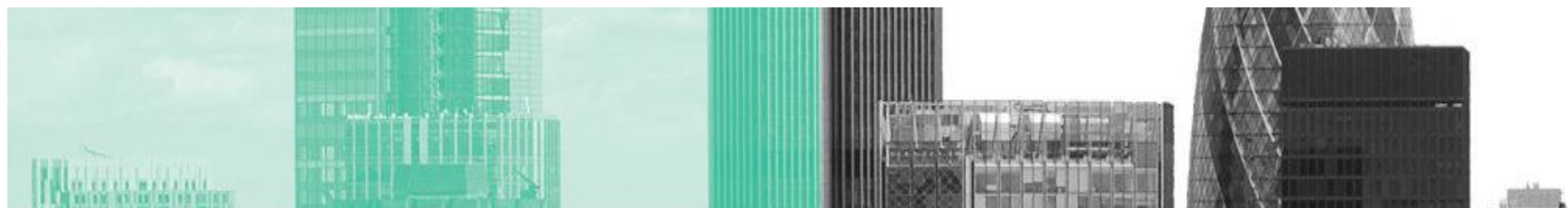
Andre tilgodehavender

147 33

Tilgodehavender i alt
147 33

Likvide beholdninger

84.686 831

Kortfristede aktiver i alt
84.833 831
Aktiver i alt
153.586 864


1. BESTYRELSENS BERETNING

Passiver

Egenkapital

Aktiekapital

Overkurs ved emission

Overført resultat

Egenkapital i alt

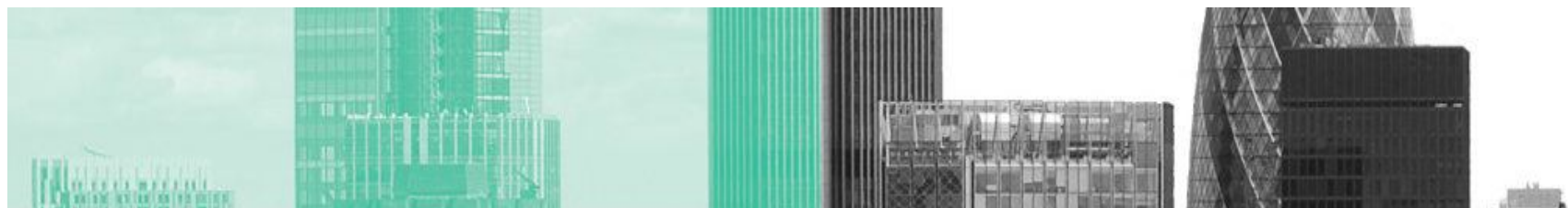
Kortfristede gældsforpligtigelser

Anden gæld

Kortfristede gældsforpligtigelser i alt

Passiver i alt

Note	2013 t.kr.	2012 t.kr.
	127.632	16.894
	22.649	0
	2.349	-16.673
	152.630	221
	956	643
	956	643
	153.586	864

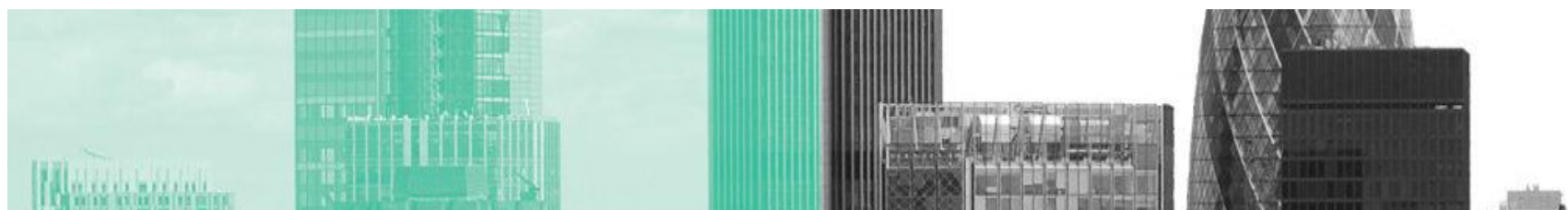


1. BESTYRELSENS BERETNING

Egenkapitaloppgørelse

(t.kr.)	<u>Aktie-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Overkurs</u> <u>v. emission</u>	<u>I alt</u>
Saldo pr. 01.01.12	16.894	-13.750	0	3.144
Totalindkomst	0	-2.923	0	-2.923
Bevægelser med aktionærene	0	0	0	0
Egenkapital pr. 31.12.12	16.894	-16.673	0	221
Totalindkomst	0	10.575	0	10.575
Nedskrivning af aktiekapital, ny stykstørrelse DKK 0,50	-8.447	8.447	0	0
Fortegningsemission, provenu	119.185	0	23.837	143.022
Fortegningsemission, emissionsomkostninger	0	0	-1.188	-1.188
Bevægelser med aktionærene	110.738	8.447	22.649	141.834
Egenkapital pr. 31.12.13	127.632	2.349	22.649	152.630

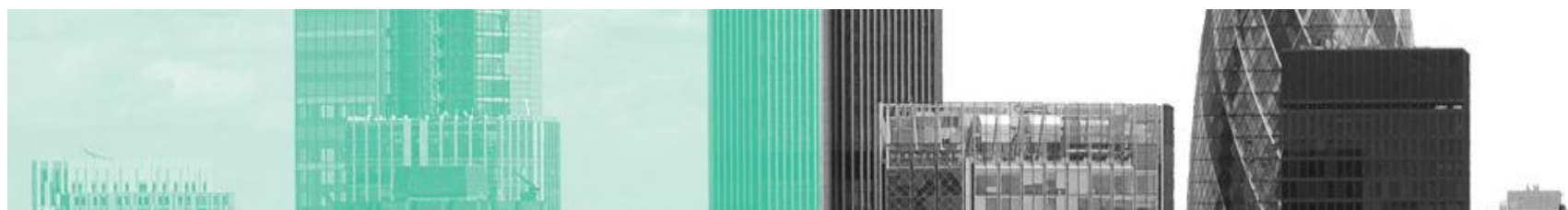
- Bestyrelsen foreslår at der ikke betales udbytte for 2013
- Bestyrelsen foreslår at årets resultat overføres til overført resultat



1. BESTYRELSENS BERETNING

Kort om 1. kvartal 2014

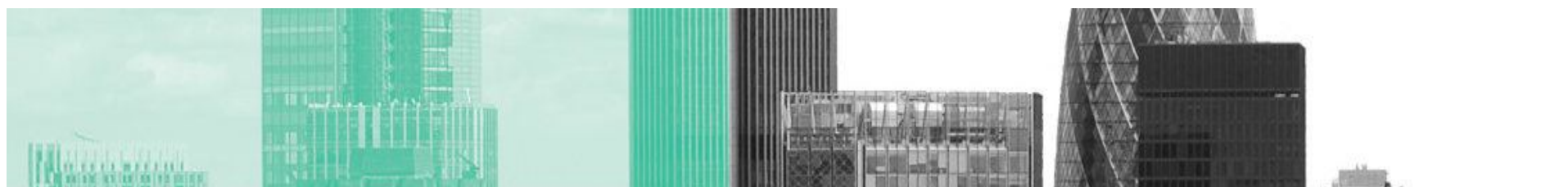
- Selskabet opnåede et afkast på 10,3%
 - En stigning i indre værdi på DKK 0,06
- Resultat før skat udgør DKK 17,5m
- Resultat efter skat udgør DKK 16,9m
- Selskabet gennemførte i januar 2014 en kapitaludvidelse på 9,7%
 - Aktiekapitalen udgør herefter DKK 140m for delt på 280m stk. á DKK 0,50
- Selskabets egenkapital udgjorde ultimo marts 2014 DKK 184,7m
 - Indre værdi DKK 0,66 pr. aktie



1. BESTYRELSENS BERETNING

Forventninger til 2014

- For 2014 forventer vi et vanskeligere investeringsmiljø end i 2013, men vi har som mål at opnå et resultat, der er i overensstemmelse med vores langsigtede målsætning om at skabe et gennemsnitligt årligt afkast på 15% før skat



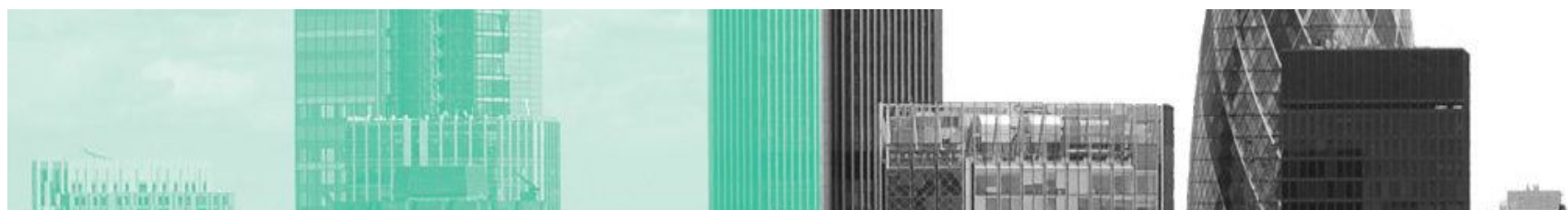
1. BESTYRELSENS BERETNING

Informationspolitik

- Månedlige opgørelser af NAV
 - Senest tre børsdage efter et månedsskifte
- Kvartårlige delårsrapporter
- Meddelelser sendes til alle der registrerer sig på selskabets hjemmeside:
www.strategicinvestments.dk

Finanskalender 2014

Årsrapport 2013	07-03-2014
Ordinær generalforsamling	29-04-2014
Delårsrapport 1. kvartal 2014	29-04-2014
Delårsrapport 1-2. kvartal 2014	04-08-2014
Delårsrapport 1-3. kvartal 2014	23-10-2014



Dagsorden til ordinær generalforsamling

1. Ledelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år
2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse
3. Beslutning om anvendelse af årets overskud eller dækning af tab
4. Bemyndigelse til bestyrelsen til køb af egne aktier
5. Valg af bestyrelse
6. Fastsættelse af bestyrelseshonorar for 2014
7. Valg af revisor
8. Eventuelt

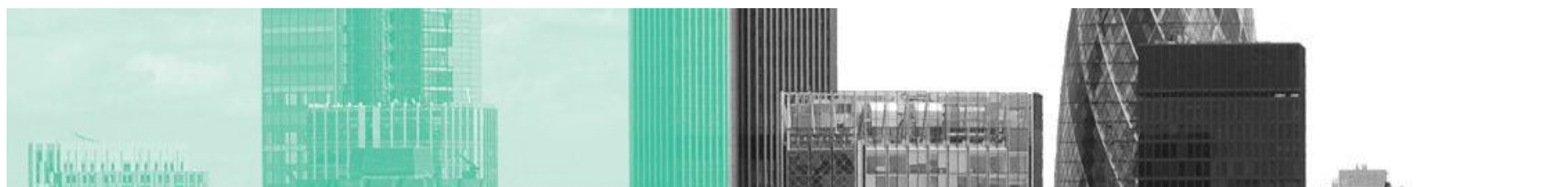


1. BESTYRELSENS BERETNING

Køb af egne aktier

- Bestyrelsen foreslår en forlængelse af den eksisterende bemyndigelse i vedtægternes §13.1 til køb af egne aktier

”§13.1 Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil 30. maj 2018 at lade selskabet erhverve egne aktier med en pålydende værdi på indtil 10% af aktiekapitalen til den på erhvervelsestidspunktet gældende børskurs med en afvigelse på op til 10%.”



Dagsorden til ordinær generalforsamling

1. Ledelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år
2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse
3. Beslutning om anvendelse af årets overskud eller dækning af tab
4. Bemyndigelse til bestyrelsen til køb af egne aktier
5. Valg af bestyrelse
6. Fastsættelse af bestyrelseshonorar for 2014
7. Valg af revisor
8. Eventuelt

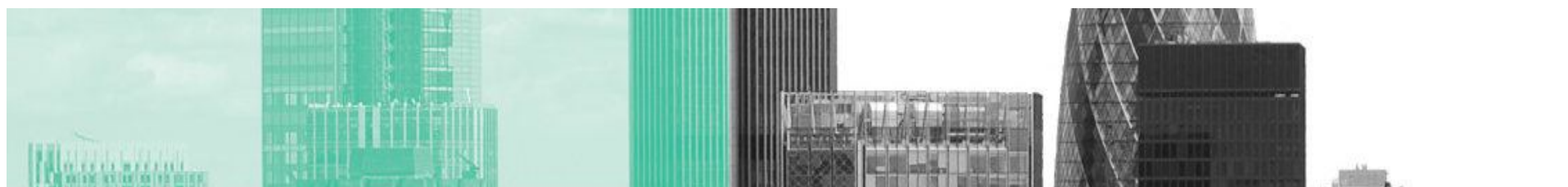


1. BESTYRELSENS BERETNING

Valg af medlemmer til bestyrelsen

- Bestyrelsen foreslår genvalg af:
 - Lars Stoltze
 - Katja Nowak Nielsen
 - Kim Mikkelsen

En komplet liste over tillidshverv fremgår af årsrapporten på side 15.



Dagsorden til ordinær generalforsamling

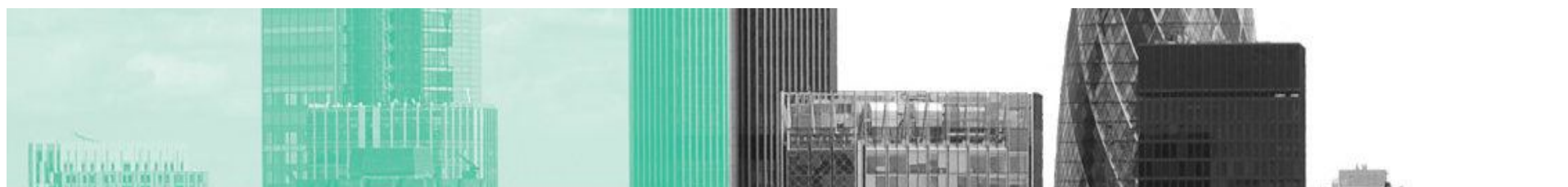
1. Ledelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år
2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse
3. Beslutning om anvendelse af årets overskud eller dækning af tab
4. Bemyndigelse til bestyrelsen til køb af egne aktier
5. Valg af bestyrelse
6. Fastsættelse af bestyrelseshonorar for 2014
7. Valg af revisor
8. Eventuelt



1. BESTYRELSENS BERETNING

Bestyrelshonorarer for 2014

- Bestyrelsen foreslår at bestyrelshonorarerne for 2014 fastsættes til DKK 100.000 pr. medlem



Dagsordenen til ordinær generalforsamling

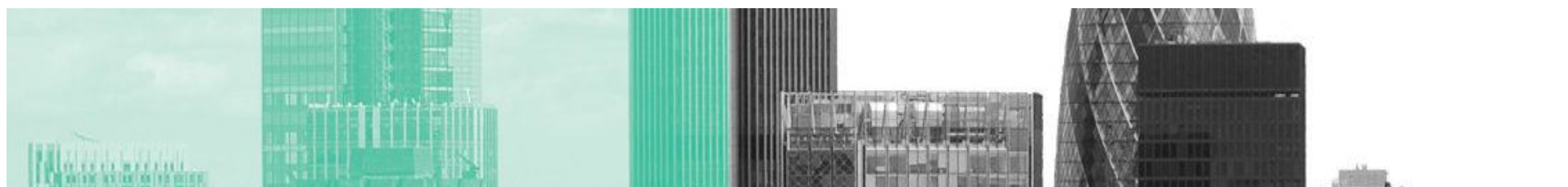
1. Ledelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år
2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse
3. Beslutning om anvendelse af årets overskud eller dækning af tab
4. Bemyndigelse til bestyrelsen til køb af egne aktier
5. Valg af bestyrelse
6. Fastsættelse af bestyrelseshonorar for 2014
7. Valg af revisor
8. Eventuelt



1. BESTYRELSENS BERETNING

Valg af revisor

- Bestyrelsen foreslår genvalg af KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab (CVR-nr. 30700228)



Dagsorden til ordinær generalforsamling

1. Ledelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år
2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse
3. Beslutning om anvendelse af årets overskud eller dækning af tab
4. Bemyndigelse til bestyrelsen til køb af egne aktier
5. Valg af bestyrelse
6. Fastsættelse af bestyrelseshonorar for 2014
7. Valg af revisor
8. Eventuelt





Tak for i dag!



Strategic
Investments