

Til aktionærene
i Formuepleje Safe VSO A/S

Århus, den 9. marts 2010

Indkaldelse til ordinær generalforsamling i Safe VSO A/S

Bestyrelsen indkalder hermed til ordinær generalforsamling i Formuepleje Safe VSO A/S, CVR-nr. 30693302, der afholdes

Onsdag den 24. marts 2010 kl. 10.00

På selskabets adresse

Værkmestergade 25, 8000 Århus C

Dagsorden:

1. Valg af dirigent
2. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forgangne år
3. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse
4. Beslutning om anvendelse af årets resultat
5. Valg af medlemmer til bestyrelsen. Carsten With Thygesen er på valg og er villig til at modtage genvalg
6. Valg af revisor
7. Bemyndigelse til bestyrelsen til opkøb af egne aktier

Bestyrelsen foreslår vedtægternes pkt. 2.6.4 ændret til følgende:

"på selskabets vegne at erhverve egne aktier på indtil 95% af aktiekapitalen. Mindstekursen er fastsat til 1. Højestkursen må ikke overstige aktiernes indre værdi med fradrag af 2%. Bemyndigelsen gælder indtil den 24.3.2015."

Forslag fra bestyrelse eller aktionærer.

Der er ikke indkommet forslag fra aktionærer. Forslag fra bestyrelsen:

8. Nedsættelse af aktiekapital.
Bestyrelsen foreslår, at selskabets aktiekapital nedsættes med DKK 45.000.000 fra DKK 50.000.000 til DKK 5.000.000 ved henlæggelse til en særlig reserve i medfør af selskabslovens § 188, stk. 1, nr. 3. Den særlige reserve skal anvendes til køb af egne aktier. Bestyrelsen foreslår i tilknytning hertil at vedtægternes § 2.1 ændres når proklamafriksen er udløbet forudsat, at betingelserne for kapitalnedsættelsen er opfyldte, jf. § 19 i Bekendtgørelse nr. 172 om delvis ikrafttræden af selskabsloven, således at stykstørrelsen på aktierne udgør DKK 1,00 og selskabets nominelle aktiekapital udgør DKK 5.000.000, ligesom bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen bemyndiges til herefter at lade den med kapitalnedsættelsen forbundne vedtægtsændring registrere hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen.

Formuepleje Safe VSO A/S

Bruuns Galleri
Værkmestergade 25
DK-8000 Århus C

Telefon +45 8746 4900
Telefax +45 8746 4901

info@formuepleje.dk
www.formuepleje.dk

CVR-nr. 30 69 33 02

9. Indløsningsret (tilbage salg af aktier til selskabet).

Bestyrelsen foreslår følgende nye bestemmelse indsat som vedtægternes pkt. 3:

- "3.1 Enhver aktionær har ret til at kræve sig indløst af selskabet. Indløsningen gennemføres som et tilbage salg af den pågældende aktionærs aktier i selskabet til selskabet. Det er en forudsætning, at den pågældende aktionær tilbagesælger alle sine aktier i selskabet, medmindre bestyrelsen giver tilladelse til, at vedkommende aktionær alene tilbagesælger en del af aktierne.*
- 3.2 Bestyrelsen er forpligtet til at gennemføre indløsningen af aktier, når en aktionær har fremsat skriftlig anmodning herom over for selskabet, dog jf. pkt. 3.5.*
- 3.3 Selskabets indløsning af aktier sker til aktiernes indre værdi fratrukket 2%. Som indre værdi anvendes den indre værdi pr. den 3. bankdag kl. 10.00 efter selskabets modtagelse af aktionærens anmodning om indløsning af sine aktier.*
- 3.4 Købesummen for aktierne afregnes af selskabet den 3. bankdag efter selskabets modtagelse af aktionærens anmodning om indløsning af sine aktier med sædvanlig 3 dages valør.*
- 3.5 Det er en forudsætning for en aktionærs ret til at kræve sine aktier indløst af selskabet, at selskabets indløsning af aktier kan ske med midler, der kan udbetales (i) ved anvendelse af den til formålet oprettede særlige fond i medfør af den tidligere aktieselskabslovs § 44a, stk. 1, nr. 3, eller (ii) som ekstraordinært udbytte, jf. selskabslovens § 197, samt at tilbagekøbet kan ske inden for bestyrelsens bemyndigelse til at tilbagekøbe aktier i selskabet, jf. vedtægternes pkt. 2.6.4 sammenholdt med selskabslovens § 198.*
- 3.6 Såfremt selskabet ikke har tilstrækkelige midler til opfyldelse af kravene i selskabslovens § 197 og aktionæren derfor ikke kan kræve sine aktier indløst, kan aktionæren i stedet kræve at selskabet skal opløses ved likvidation, med mindre en eller flere af de øvrige aktionærer i selskabet tilbyder at købe den udtrædendes aktier til den ovenfor nævnte indløsningskurs. Hvis en aktionær som anført kræver selskabet opløst ved likvidation, er de øvrige aktionærer forpligtet til at stemme for selskabets likvidation på generalforsamlingen.*
- 3.7 En aktionær, der lader sig indløse er selv ansvarlig for eventuelle skattebetalinger."*

Vedtægternes nuværende pkt. 3 ophæves samtidig hermed.

10. Øvrige ændringer som følge af den nye selskabslov

Som følge af nye selskabslov foreslår bestyrelsen følgende vedtægtsændringer:

- a) Pkt. 4.2 ændres til:

"Generalforsamlingen indkaldes af bestyrelsen med mindst 3 og højest 5 ugers varsel ved bekendtgørelse på selskabets hjemmeside samt via Erhvervs- og Selskabsstyrelsens IT-system."

- b) Pkt. 4.4 ændres til:

"Ekstraordinære generalforsamlinger afholdes efter generalforsamlingens eller bestyrelsens beslutning samt efter begæring fra selskabets revisor. Endvidere kan aktionærer, der ejer mindst 5% af aktiekapitalen kræve ekstraordinær generalforsamling afholdt til behandling af et bestemt emne. Den ekstraordinære generalforsamling skal indkaldes af bestyrelsen senest 2 uger efter anmodningens modtagelse."

- c) Pkt. 4.5, 1.punktum ændres til:

"Senest 14 dage før generalforsamlingen skal dagsordenen og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige revideret årsrapport fremlægges til eftersyn for aktionærene på selskabets kontor og samtidig fremsendes til enhver noteret aktionær, som har fremsat anmodning herom."

- d) Pkt. 4.6 ændres til:

"Enhver aktionær, der senest 3 dage før generalforsamlingen har løst adgangskort, har ret til at møde på generalforsamlingen."

- e) Pkt. 4.9 ændres til:

"En aktionærs ret til at deltage i en generalforsamling og afgive stemme i tilknytning til aktionærens aktier, fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen ligger en 1 uge før generalforsamlingens afholdelse.

De aktier, den enkelte aktionær besidder, opgøres på registreringsdatoen på baggrund af notering af aktionærens kapitalejerforhold i ejerbogen samt meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget med henblik på indførelse i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen

- f) Pkt. 4.10 ændres til:

"De på en generalforsamling behandlede forslag afgøres ved simpelt flertal blandt de stemmeberettigede når bortses fra forhold som efter selskabsloven eller vedtægterne kræver kvalificeret majoritet. Til vedtagelse af beslutninger om ændringer i vedtægterne eller om selskabets opløsning kræves tiltrædelse af mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer, som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital, jf dog punkt 3.6."

11. Bemyndigelse til dirigenten

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger dirigenten til at anmelde det vedtagne og foretage de ændringer heri, som Erhvervs- og Selskabsstyrelsen eller andre myndigheder måtte kræve eller henstille foretaget som betingelse for registrering eller godkendelse.

Aktiekapitalens størrelse og stemmeret

Det oplyses samtidigt, at selskabets aktiekapital er på DKK 50.000.000 - fordelt på 5.000.000 aktier á DKK 10. Hvert aktiebeløb på DKK 10 giver én stemme.

Adgangskort og fuldmagt

Enhver aktionær er berettiget til at give møde på generalforsamlingen, når vedkommende senest 5 dage før generalforsamlingen har anmodet om adgangskort. Tilmelding og bestilling af adgangskort kan ske på telefon 87 46 49 00 senest den 18. marts 2010.

Aktionærer, der er forhindret i at deltage i generalforsamlingen, kan afgive fuldmagt til bestyrelsen eller tredjemand. Fuldmagtsblanket kan hentes på www.formuepleje.dk/safevso. Fuldmagtsblanketten bedes returneret i dateret og underskrevet stand, således at den er selskabet i hænde senest den 18. marts 2010.

Yderligere information kan fås ved henvendelse til direktør Erik Møller på tlf. 87 46 49 00. Se også www.formuepleje.dk/safevso.

Med venlig hilsen



Esben Vibe
Bestyrelsesformand



Erik Møller
Direktør