

## **PROTOKOLLAT AF GENERALFORSAMLING I AGAT EJENDOMME A/S**

Tirsdag den 26. april 2022 kl. 15.00 blev der afholdt ordinær generalforsamling i Agat Ejendomme A/S, CVR-nr. 24256782, i Aalborg Kongres & Kultur Center, Radiosalen, Europa Plads 4, 9000 Aalborg.

Dagsordenen var som følger:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed for det forløbne regnskabsår
2. Forelæggelse af årsrapport med revisionspåtegning til godkendelse
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab

Bestyrelsen foreslår, at der ikke udbetales udbytte for 2021/22.

4. Fremlæggelse af og vejledende afstemning om godkendelse af vederlagsrapporten for 2021/22.

Vederlagsrapporten findes på <https://agat.dk/vederlagsrapport-2021-22>

5. Behandling af eventuelle forslag fra bestyrelsen samt forslag, der måtte være fremkommet fra kapitalejere:

5.1 Der foreligger følgende forslag fra bestyrelsen:

5.1.1 Forslag om godkendelse af bestyrelsens honorar for 2022/23

Det indstilles til generalforsamlingens godkendelse, og i overensstemmelse med selskabets vederlagspolitik, at grundhonoraret for 2022/23 forbliver uændret på DKK 160.000 pr. bestyrelsesmedlem. Formanden modtager tre gange grundhonoraret, mens næstformanden modtager to gange grundhonoraret.

5.1.2 Forslag om ændring af vedtægterne som følge af VP Securities A/S' flytning.

Bestyrelsen foreslår, at adressen nævnt i vedtægternes pkt. 2.1.7 og 2.1.8 slettes, men at CVR-nummer tilføjes

5.2 Der foreligger ingen forslag fra kapitalejerne til behandling.

6. Valg af bestyrelse

Peter Thorsen, Michael Bruhn, Arne Gerlyng-Hansen og Karen Mosbech modtager alle genvalg.

Profiler af de bestyrelsesmedlemmer, der opstiller, kan ses på selskabets hjemmeside, [www.agat.dk](http://www.agat.dk).

## 7. Valg af revisorer

Bestyrelsen foreslår genvalg af BDO Statsautoriseret Revisionsaktieselskab som selskabets revisor.

Revisionsudvalget oplyser, at udvalget ikke er blevet påvirket af tredjeparter, og har ikke været underlagt nogen aftale med en tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

## 8. Eventuelt

Bestyrelsesformand Peter Thorsen bød velkommen til generalforsamlingen.

Peter Thorsen oplyste, at bestyrelsen havde udpeget advokat Marianne Philip, Advokatfirmaet Kromann Reumert, som dirigent.

Dirigenten gennemgik under henvisning til vedtægternes bestemmelser formalia i forbindelse med generalforsamlingens indkaldelse. Dirigenten konstaterede, at fristen for afholdelse af generalforsamlingen i selskabets hjemstedskommune var opfyldt. Dirigenten oplyste, at indkaldelse med dagsorden var offentliggjort på selskabets hjemmeside og på Nasdaq Copenhagen den 4. april 2022 og samme dag sendt til de kapitalejere, der havde anmodet herom, enten elektronisk eller pr. post. Endvidere har de til generalforsamlingen hørende dokumenter været tilgængelige på selskabets kontor og på selskabets hjemmeside fra den 4. april 2022, alt som forudsat i selskabets vedtægter. Oplysninger om dagsorden, selskabskapital og kapitalejernes udøvelse af stemmeret fremgår af indkaldelsen og på selskabets hjemmeside. Dirigenten konstaterede, at betingelserne i selskabslovens § 97 og 99 for børsnoterede virksomheder ligeledes var opfyldt.

Dirigenten konkluderede med generalforsamlingens samtykke, at indkaldelsen opfylder selskabslovens og vedtægternes bestemmelser, og at generalforsamlingen på den baggrund var lovligt indkaldt og beslutningsdygtig i enhver henseende.

Dirigenten oplyste, at ud af det samlede antal stemmer i selskabet på 117.783.335, var 31.663.816 stemmer svarende til 26,88 % af den samlede aktiekapital repræsenteret på generalforsamlingen.

Dirigenten gennemgik dagsordenens punkter. Efter forslag fra dirigenten og med forsamlingens godkendelse blev punkterne 1–3 behandlet under ét.

#### **Ad punkt 1 – Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed for det forløbne år.**

#### **Ad punkt 2 – Fremlæggelse af årsrapport med revisionspåtegning til godkendelse.**

#### **Ad punkt 3 – Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab og beslutning om ikke at udbetale udbytte for 2020/21.**

Dirigenten gav ordet til bestyrelsesformand Peter Thorsen som aflagde bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed for det forløbne år.

Bestyrelsesformanden gav herefter ordet til adm. direktør Robert Andersen, som fremlagde årsrapporten. Robert Andersen afsluttede med at oplyse, at årsrapporten er forsynet med en revisorerklæring uden forbehold, fremhævelser eller andre rapporteringsforpligtelser.

Dirigenten takkede for fremlæggelserne og oplyste med henvisning til dagsordenens punkt 3, at bestyrelsen foreslår, at der ikke udbetales udbytte for 2021/22, men at årets resultat overføres til næste år.

Dirigenten satte herefter de fremlagte punkter til samlet debat og gav ordet videre til aktionær Jens Thomsen.

*Jens Thomsen (JT),*

Jens Thomsen konstaterede, at aktionærerne i Agat Ejendomme er hårdt prøvet, når henses til den fortsat lave aktiekurs. Da det er dyrt at være et børsnoteret selskab, kom JT med forslag om, at man eventuelt kunne søge den mindre børs First North i stedet. JT opfordrede endvidere til, at der blev udbetalt udbytte til aktionærerne.

Dirigenten gav herefter ordet videre til aktionær Steen Møller.

*Steen Møller (SM),*

Steen Møller kommenterede på årsrapporten, herunder særligt årets værdireguleringer af ejendomsporteføljen på netto DKK 1,1 mio.

SM ønskede oplyst, om værdiansættelserne af ejendommene i porteføljen er foretaget af Agat Ejendomme selv, eller om der anvendes ekstern bistand. SM spurgte endvidere, om der forestår en afnotering fra børsen. Endeligt spurgte SM ind til likviditeten i selskabet og samarbejdet med bankerne.

Dirigenten takkede for spørgsmålene og gav ordet til bestyrelsesformanden for besvarelse af spørgsmålene.

I forhold til kommentarerne fra Jens Thomsen henviste formanden til omtalen i beretningen om de strategiske udfordringer, og at man er åben for at undersøge de strategiske muligheder, der løbende måtte opstå.

Til spørgsmålene fra Steen Møller forklarede formanden, at de værdireguleringer, som er foretaget, er opgjort både på baggrund af egne vurderinger og på baggrund af vurderingsrapporter fra Colliers. Der er i år anvendt samme metode, som de sidste mange år. Formanden henviste i øvrigt til årsrapporten, hvor værdiansættelserne er mere detaljeret beskrevet.

Til spørgsmålet om en afnotering havde formanden ingen kommentarer, men henviste til årsrapporten.

Til spørgsmålet vedrørende selskabets forhold til bankerne oplyste formanden, at selskabet ikke har haft mulighed for at forfølge de muligheder, som man måske kunne have ønsket, idet det har været nødvendigt at bruge likviditeten til at nedbringe gæld.

Formanden gav ordet til dirigenten, som konstaterede, at der ikke var andre kapitalejere, som ønskede ordet i tilknytning til dagsordenens punkt 1-3. Dirigenten konstaterede herefter med generalforsamlingens samtykke, at bestyrelsens beretning var taget til efterretning, og at årsrapporten var godkendt, herunder at der ikke udbetales udbytte for regnskabsåret 2021/22.

#### **Ad punkt 4 – Fremlæggelse af og vejledende afstemning om godkendelse af vederlagsrapporten for 2021/22**

Dirigenten oplyste, at vederlagsrapporten er offentliggjort på selskabets hjemmeside sammen med indkaldelsen til generalforsamlingen. Herefter gav dirigenten ordet til bestyrelsesformand Peter Thorsen.

Bestyrelsesformanden gennemgik vederlagsrapporten for 2021/22.

Dirigenten takkede for gennemgangen og spurgte, om der var kommentarer fra kapitalejerne.

*Jørn Baandrup (JB), Aabybro*

JB kommenterede, at det er et lille selskab, og at man burde sætte honoraret til bestyrelsen ned.

Dirigenten gav ordet til bestyrelsesformanden for svar på spørgsmålet.

Formanden forklarede, at et bestyrelseshonorar på 160.000 kr., 2 gange honorar til næstformanden og 3 gange honorar til formanden er det, det koster, altså markedsniveau, for at sidde i bestyrelsen i et børsnoteret selskab, som Agat Ejendomme, bl.a. også henset til det ansvar, som bestyrelsen påtager sig. Formanden henviste også

til sin beretning for året, hvor han netop kommenterede på, at bestyrelsen er meget opmærksomme på omkostninger i koncernen.

Formanden gav herefter ordet til dirigenten, som konstaterede, at der ikke var andre kapitalejere, der ønskede ordet i tilknytning til dagsordenens punkt 4. Dirigenten konstaterede med generalforsamlingens tilslutning, at vederlagsrapporten, der alene var til vejledende afstemning, var godkendt.

### **Ad punkt 5 – Behandling af forslag fra bestyrelsen samt forslag, der måtte være fremkommet fra kapitalejere**

Dirigenten oplyste, at der forelå følgende forslag fra bestyrelsen:

#### 5.1.1 Forslag om godkendelse af bestyrelsens honorar for 2022/23.

Det blev indstillet til generalforsamlingens godkendelse, og i overensstemmelse med selskabets vederlagspolitik, at grundhonoraret for 2022/23 forbliver uændret på DKK 160.000 pr. bestyrelsesmedlem. Formanden modtager tre gange grundhonoraret, mens næstformanden modtager to gange grundhonoraret.

Dirigenten oplyste, at til vedtagelse af forslaget kræves simpelt stemmeflertal.

Der var ikke spørgsmål eller bemærkninger fra kapitalejere til dette punkt. Dirigenten konstaterede med generalforsamlingens tilslutning, at forslaget var vedtaget med den fornødne majoritet.

#### 5.1.2 Forslag om ændring af vedtægterne som følge af VP Securities A/S' flytning.

Bestyrelsen foreslår, at adressen nævnt i vedtægternes pkt. 2.1.7 og 2.1.8 slettes, men at CVR-nummer tilføjes

Dirigenten oplyste, at til vedtagelse af forslaget kræves, at beslutningen tiltrædes af mindst 2/3 af de afgivne stemmer såvel som 2/3 af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital.

Der var ikke spørgsmål eller bemærkninger fra kapitalejere til dette punkt. Dirigenten konstaterede med generalforsamlingens tilslutning, at forslaget var vedtaget med den fornødne majoritet.

#### 5.2 Der forelå ingen forslag fra kapitalejere til behandling

### **Ad punkt 6 – Valg af bestyrelse**

Dirigenten oplyste, at i henhold til vedtægternes punkt 9 skal selskabet ledes af en bestyrelse bestående af 4–7 medlemmer, der vælges for ét år ad gangen, men kan genvælges.

Peter Thorsen, Michael Bruhn, Arne Gerlyng-Hansen og Karen Mosbech var alle villige til genvalg.

For oplysninger om ledelseshverv henviste dirigenten til selskabets hjemmeside og årsrapport for 2021/22.

Der var ikke indkommet forslag til andre kandidater, og dirigenten kunne således konstatere, at Peter Thorsen, Michael Bruhn, Arne Gerlyng-Hansen og Karen Mosbech var genvalgt til bestyrelsen.

### **Ad punkt 7 – Valg af revisorer**

I henhold til vedtægternes punkt 13 skal selskabets årsrapport revideres af en eller flere af generalforsamlingen for ét år ad gangen valgte statsautoriserede revisorer.

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen foreslår valg af én revisor. Dirigenten spurgte, om der var bemærkninger til forslaget. Dette var ikke tilfældet, og dirigenten kunne konstatere, at generalforsamlingen i overensstemmelse med bestyrelsens indstilling besluttede, at der alene skal være én revisor.

Der forelå ikke andre forslag til valg af revisor, og dirigenten konstaterede med generalforsamlingens tilslutning, at BDO Statsautoriseret Revisionsaktieselskab var genvalgt.

### **Ad punkt 8 – Eventuelt**

Dirigenten spurgte, om der var kapitalejere, der ønskede at komme med afsluttende bemærkninger og understregede, at der under dette punkt ikke kunne træffes beslutninger med bindende virkning.

*Jens Thomsen (JT),*

Hvad er børskursen i dag?

Formanden svarede, at kursen er ca. 2 kr., svarende til en markedsværdi på ca. halvdelen af selskabets egenkapital.

Der var ikke flere kapitalejere, som ønskede ordet, og dirigenten erklærede generalforsamlingens dagsorden for udtømt og gav ordet til formanden.

Formanden takkede for fremmøde, gode spørgsmål og dirigenten for en professionel ledelse af generalforsamlingen.

Generalforsamlingen sluttede kl. 15.50.

Dirigent

---

Marianne Philip

Bestyrelse

---

Peter Thorsen  
Formand

---

Michael Bruhn  
Næstformand

---

Arne Gerlyng-Hansen

---

Karen Mosbech

Referent: Chalotte Rosenberg Davidsen