

PROTOKOLLAT AF ORDINÆR GENERALFORSAMLING I AGAT EJENDOMME A/S

Tirsdag den 29. april 2025 kl. 15.00 blev der afholdt ordinær generalforsamling i Agat Ejendomme A/S, CVR-nr. 24256782, på Comwell Hvide Hus Aalborg, Vesterbro 2, 9000 Aalborg.

Dagsordenen var som følger:

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

Bestyrelsen foreslår, at der ikke udbetales udbytte for 2024/25.

4. Fremlæggelse af og vejledende afstemning om godkendelse af vederlagsrapporten for 2024/25

Vederlagsrapporten findes på www.agat.dk.

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 Godkendelse af bestyrelsens honorar for 2025/26

Det indstilles til generalforsamlingens godkendelse, at grundhonoraret for 2025/26 uændret udgør kr. 170.000 pr. bestyrelsesmedlem. I overensstemmelse med selskabets vederlagspolitik, modtager formanden fire gange grundhonoraret, mens næstformanden modtager to gange grundhonoraret.

5.1.2 Bemyndigelse til bestyrelsen til at lade selskabet erhverve egne aktier

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen bemyndiges til at lade selskabet erhverve egne aktier. Der stilles derfor forslag om, at følgende bemyndigelse gives til selskabets bestyrelse i overensstemmelse med selskabslovens § 198:

"Generalforsamlingen bemyndiger herved bestyrelsen til at lade selskabet erhverve egne aktier under iagttagelse af selskabslovens § 198. Der kan maksimalt erhverves egne aktier for en samlet pålydende værdi af i alt 10 % af selskabets til enhver tid værende aktiekapital. Vederlaget i forbindelse med køb af egne aktier må ikke afvige med mere end 10 % fra kursen på selskabets aktier på Nasdaq Copenhagen på tidspunktet for erhvervelsen. Nærværende bemyndigelse gives til selskabets bestyrelse i perioden indtil 29. april 2030".

5.1.3 Nedsættelse af selskabets aktiekapital ved henlæggelse til en særlig reserve, herunder ændring af aktiernes stykstørrelse til kr. 0,10 og konsekvensændring af vedtægterne

Med henblik på at skabe mere fleksibilitet for selskabet ved en eventuel fremtidig kapitalforhøjelse foreslår bestyrelsen at nedsætte selskabets aktiekapital fra kr. 117.783.335,00 med kr.

106.005.001,50 til kr. 11.778.333,50 ved henlæggelse til en særlig reserve og dermed ændring af nedenstående punkter i vedtægterne til følgende:

"2.1.1 Selskabskapitalen udgør kr. 11.778.333,50, skriver kroner ellevemillioner syvhundredesyvtiottetusinde trehundredetretitre 50/100, fordelt i kapitalandele a kr. 0,10 eller multipla heraf."

"2.2.2.1 Bestyrelsen er til og med den 22. april 2026 bemyndiget til at forhøje selskabskapitalen ved udstedelse af nye kapitalandele i en eller flere udstedelser uden fortegningsret for selskabets hidtidige kapitalejere med en samlet nominel værdi på op til kr. 2.355.666,70. Sådan kapitalforhøjelse skal ske til markedskurs."

"4.2 Hvert aktiebeløb på kr. 0,10 giver én stemme. Stemmeretten kan udøves i henhold til skriftlig og dateret fuldmagt. Fuldmagt kan ikke gives for længere tid end ét år."

Henlæggelsen til en særlig reserve skal udgøre DKK 106.005.001,50, og kapitalnedsættelsen sker således til kurs 100, dvs. med et beløb svarende til det nominelle nedsættelsesbeløb. Forinden kapitalnedsættelsen gennemføres, vil selskabets kreditorer via Erhvervsstyrelsens it-system blive opfordret til at anmelde deres krav inden for en frist på 4 uger, jf. selskabslovens § 192, stk. 1.

Gennemførelse af kapitalnedsættelsen og den deraf følgende ændring af vedtægterne vil blive registreret som endelig hos Erhvervsstyrelsen efter udløbet af fristen for kreditorers anmeldelse af krav, jf. selskabslovens § 193, stk. 1, medmindre gennemførelsen på et sådant tidspunkt ikke kan finde sted efter selskabslovens bestemmelser.

Nedsættelsen af aktiekapitalen påvirker ikke det samlede antal af aktier eller stemmerettigheder i selskabet og dermed heller ikke den enkelte aktionærs antal aktier eller stemmerettigheder.

5.1.4 Bemyndigelse til bestyrelsen til at foretage kapitalforhøjelse med fortegningsret for selskabets eksisterende kapitalejere

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsens bemyndigelse til at foretage kapitalforhøjelse med fortegningsret for selskabets eksisterende kapitalejere i vedtægternes punkt 2.2.3 forlænges og forhøjes, og at punkt 2.2.3 i vedtægterne får følgende ordlyd (tilpasset til forslaget om kapitalnedsættelse i dagsordenens punkt 5.1.3):

"2.2.3 Bemyndigelse til bestyrelsen til kapitalforhøjelse med fortegningsret for eksisterende kapitalejere

2.2.3.1 Bestyrelsen er til og med den 29. april 2030 bemyndiget til at forhøje selskabskapitalen ved udstedelse af nye kapitalandele i en eller flere udstedelser med fortegningsret for selskabets hidtidige kapitalejere med en samlet nominel værdi på op til kr. 11.778.333,50. Sådan kapitalforhøjelse kan ske til en kurs, der er lavere end markedskursen.

2.2.3.2 Forhøjelsen af Selskabskapitalen kan alene ske ved kontant indbetaling.

2.2.3.3 For kapitalforhøjelser i medfør af denne bestemmelse gælder, at de nye kapitalandele skal være omsætningspapirer og skal lyde på navn og være noteret på navn i selskabets ejerbog. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye kapitalandele's omsættelighed, og ingen kapitalejer skal være forpligtet til at lade sine kapitalandele indløse helt eller delvist. Kapitalandelene bærer ret til

udbytte fra det tidspunkt at regne, der fastsættes af bestyrelsen, dog senest fra det regnskabsår, der følger efter kapitalforhøjelsen.

2.2.3.4 Vilkårene for tegningen af kapitalandele fastsættes i øvrigt af bestyrelsen."

5.1.5 Bemyndigelse til bestyrelsen til at foretage kapitalforhøjelse uden fortegningsret for selskabets eksisterende kapitalejere

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen i tillæg til bemyndigelsen i vedtægternes punkt 2.2.2 bemyndiges til at foretage kapitalforhøjelse uden fortegningsret for selskabets eksisterende kapitalejere og optage et nyt punkt 2.2.4 i vedtægterne med følgende ordlyd:

"2.2.4 Bemyndigelse til bestyrelsen til at foretage kapitalforhøjelse uden fortegningsret for selskabets eksisterende kapitalejere

2.2.4.1 Bestyrelsen er til og med den 29. april 2030 bemyndiget til at forhøje selskabskapitalen ved udstedelse af nye kapitalandele i en eller flere udstedelser uden fortegningsret for selskabets hidtidige kapitalejere med en samlet nominel værdi på op til kr. 2.355.666,70. Sådan kapitalforhøjelse skal ske til markedskurs.

2.2.4.2 Forhøjelsen af Selskabskapitalen kan alene ske ved kontant indbetaling.

2.2.4.3 For kapitalforhøjelser i medfør af denne bestemmelse gælder, at de nye kapitalandele skal være omsætningspapirer og skal lyde på navn og være noteret på navn i selskabets ejerbog. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye kapitalandeleles omsættelighed, og ingen kapitalejer skal være forpligtet til at lade sine kapitalandele indløse helt eller delvist. Kapitalandelene bærer ret til udbytte fra det tidspunkt at regne, der fastsættes af bestyrelsen, dog senest fra det regnskabsår, der følger efter kapitalforhøjelsen.

2.2.4.4 Vilkårene for tegningen af kapitalandele fastsættes i øvrigt af bestyrelsen."

5.2 Der foreligger ingen forslag fra kapitalejere til behandling

6. Valg af bestyrelse

Peter Høltermand, Karen Mosbech, Arne Gerlyng-Hansen og Robert Andersen modtager alle genvalg.

Profiler af nuværende bestyrelsesmedlemmer kan ses i årsrapporten 2024/25 og på selskabets hjemmeside, 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 ikke har været underlagt nogen aftale med en tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

8. Eventuelt

Bestyrelsesformand Peter Høltermand bød velkommen til generalforsamlingen.

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

Dirigenten gennemgik under henvisning til vedtægternes og selskabslovens 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 Nasdaq Copenhagen den 4. april 2025 og samme dag sendt til de kapitalejere, der havde anmodet herom, enten elektronisk eller pr. post. Desuden har de til generalforsamlingen hørende dokumenter været tilgængelige på selskabets kontor og på selskabets hjemmeside fra den 4. april 2025. Oplysninger om dagsorden, selskabskapital og kapitalejernes udøvelse af stemmeret fremgår af indkaldelsen og på selskabets hjemmeside.

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 31.396.426 stemmer repræsenteret på generalforsamlingen, svarende til 26,66 % af den samlede aktiekapital.

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 2024/25.

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

Peter Høltermand oplyste indledningsvist, at ledelsen er tilfreds med den underliggende drift af koncernens ejendomsportefølje, som løbende giver overskud.

Peter Høltermand gennemgik herefter bl.a. strategiske forhold for koncernen, udvalgte hoved- og nøgletal for regnskabsåret 2024/25 samt den foretagne bestyrelsesevaluering.

I forhold til det strategiske oplyste Peter Høltermand, at ledelsen naturligvis ønsker den bedste værdiskabelse for selskabets aktionærer, og for nuværende anser ledelsen den bedste strategi for værdiskabelse at være løbende at forbedre driften i ejendomsporteføljen og fortsætte med at afvikle koncernens restaktiviteter. Bestyrelsen håber på over tid at kunne skabe et større forretningsgrundlag for koncernen.

Peter Høltermand gav efter aflæggelsen af bestyrelsens beretning ordet til CEO Robert Andersen, som fremlagde årsrapporten. Robert Andersen afsluttede med at oplyse, at årsrapporten er forsynet med en revisorerklæring uden forbehold eller supplerende oplysninger.

Dirigenten takkede for fremlæggelserne og oplyste med henvisning til dagsordenens punkt 3, at bestyrelsen foreslår, at der ikke udbetales udbytte for 2024/25, men at årets resultat fremføres til næste år. Dirigenten

præciserede, at efter selskabslovens bestemmelser kan generalforsamlingen ikke vedtage udbetaling af udbytte, der er højere end det af bestyrelsen indstillede.

Dirigenten satte herefter de fremlagte punkter til samlet debat og gav ordet videre til aktionær Bjarne Ovesen.

Bjarne Ovesen spurgte om, hvorfor den samlede bestyrelse ikke var til stede. Bjarne Ovesen spurgte også ind til baggrunden for den indgåede finansieringsaftale vedrørende Sillebroen Shopping, hvor det er aftalt med långiver, at der ikke udloddes udbytte, førend lånet er nedbragt til under kr. 300 mio., og hvornår bestyrelsen forventer, at lånet med en restgæld pr. 31. januar 2025 på kr. 399 mio. er nedbragt så tilstrækkeligt, at det igen bliver muligt at udlodde udbytte.

Bjarne Ovesen spurgte endvidere til baggrunden for at ville øge ejerandelen i BROEN Shopping, når der samtidig er behov for at nedbringe lånet i Sillebroen Shopping betydeligt. Bjarne Ovesen kommenterede herefter på den negative kursudvikling på selskabets aktier, og spurgte om bestyrelsen har iværksat tiltag til at vende kursudviklingen, herunder overvejelser om fusion/opkøb eller lignende, ligesom Bjarne Ovesen spurgte om en børsnotering af selskabet fortsat giver mening, og hvorfor selskabet ikke blot afnoteres.

Formand Peter Høltermand og CEO Robert Andersen besvarede i fællesskab de stillede spørgsmål.

Peter Høltermand oplyste, at det ud fra et omkostningshensyn ikke er hele bestyrelsen, der er til stede. Bestyrelsen tager bemærkningen til efterretning og genovervejer til næste år, om den samlede bestyrelsen skal være til stede.

I forhold til den udbyttebegrænsning, der er aftalt med långiver i forbindelse med forlængelse af finansieringen af Sillebroen Shopping oplyste Robert Andersen, at belåningsgraden er høj. Den aftalte udbyttebegrænsning gør reelt ingen forskel, idet lånet skal nedbringes, og det er helt naturligt, at der ikke udloddes udbytte til selskabets aktionærer, førend lånet er nedbragt til et lavere niveau.

På spørgsmålet om baggrunden for at ville øge ejerandelen i BROEN Shopping oplyste Robert Andersen, at BROEN Shopping har en fin drift. Agat Ejendomme ejer aktuelt 35 % af centeret. Hvis partneren vil sælge sin ejerandel – og prisen er attraktiv for Agat, vil Agat kunne øge sin ejerandel i centret og derved opnå en bedre indtjening. Derfor kan en sådan transaktion give mening for Agat.

Dernæst svarede Peter Høltermand til spørgsmålet om overvejelser om fusion/opkøb, at selskabet i de seneste år har informeret om, at ledelsen er åben for strategiske muligheder, herunder virksomhedsfusion eller et helt eller delvist salg af koncernens aktiviteter, men at der ikke er konkrete drøftelser med en potentiel partner herom.

På spørgsmålet om en eventuel afnotering svarede Peter Høltermand, at selskabet med dets nuværende forretningsomfang egentlig er for lille til at være børsnoteret, men at en afnotering kræver en investor, der kan og vil købe selskabets øvrige aktionærer ud til en kurs, som selskabets nuværende aktionærer vil acceptere. Dirigenten supplerede med, at en tilladelse til afnotering uden et indløsningsstilbud til selskabets nuværende aktionærer ikke forventes at kunne opnås, ligesom det vil stille aktionærerne i en situation, hvor det vil blive vanskeligt efterfølgende at afhænde aktier.

Dirigenten takkede for spørgsmål og svar, og konstaterede, at der ikke var andre kapitalejere, der ønskede ordet i tilknytning til dagsordenens punkt 1-3.

Dirigenten konstaterede herefter med generalforsamlingens samtykke, at bestyrelsens beretning blev taget til efterretning, og at årsrapporten 2024/25 blev godkendt, herunder at der ikke udbetales udbytte for

regnskabsåret 2024/25, og at resultatet disponeres i overensstemmelse med det i årsrapporten 2024/25 anførte.

Ad punkt 4 – Fremlæggelse af og vejledende afstemning om godkendelse af vederlagsrapporten for 2024/25

Dirigenten oplyste, at vederlagsrapporten er offentliggjort på selskabets hjemmeside, og dirigenten gav herefter ordet videre til bestyrelsesformand Peter Høltermund.

Bestyrelsesformanden gennemgik vederlagsrapporten for 2024/25.

Dirigenten takkede for gennemgangen og spurgte, om der var kommentarer fra kapitalejerne. Dette var ikke tilfældet, og dirigenten konstaterede med generalforsamlingens tilslutning, at vederlagsrapporten, der alene var til vejledende afstemning, blev godkendt.

Ad punkt 5 – Behandling af forslag fra bestyrelsen samt forslag, der måtte være fremkommet fra kapitalejerne

Dirigenten oplyste, at der forelå følgende forslag fra bestyrelsen:

5.1.1 Godkendelse af bestyrelsens honorar for 2025/26.

Det blev indstillet til generalforsamlingens godkendelse, at grundhonoraret for 2025/26 uændret udgør kr. 170.000 pr. bestyrelsesmedlem. I overensstemmelse med selskabets vederlagspolitik modtager formanden fire 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 kapitalejerne til dette punkt. Dirigenten konstaterede med generalforsamlingens tilslutning, at forslaget blev vedtaget.

5.1.2 Bemyndigelse til bestyrelsen til at lade selskabet erhverve egne aktier.

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen bemyndiges til at lade selskabet erhverve egne aktier. Der stilles derfor forslag om, at følgende bemyndigelse gives til selskabets bestyrelse i overensstemmelse med selskabslovens § 198:

"Generalforsamlingen bemyndiger herved bestyrelsen til at lade selskabet erhverve egne aktier under iagttagelse af selskabslovens § 198. Der kan maksimalt erhverves egne aktier for en samlet pålydende værdi af i alt 10 % af selskabets til enhver tid værende aktiekapital. Vederlaget i forbindelse med køb af egne aktier må ikke afvige med mere end 10 % fra kursen på selskabets aktier på Nasdaq Copenhagen på tidspunktet for erhvervelsen. Nærværende bemyndigelse gives til selskabets bestyrelse i perioden indtil 29. april 2030".

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

Der var ikke spørgsmål eller bemærkninger fra kapitalejerne til dette punkt. Dirigenten konstaterede med generalforsamlingens tilslutning, at forslaget blev vedtaget.

5.1.3 Nedsættelse af selskabets aktiekapital ved henlæggelse til særlig reserve, herunder ændring af aktiernes stykstørrelse til kr. 0,10 og konsekvensændring af vedtægterne.

Med henblik på at skabe mere fleksibilitet for selskabet ved en eventuel fremtidig kapitalforhøjelse foreslår bestyrelsen at nedsætte selskabets aktiekapital fra kr. 117.783.335,00 med kr. 106.005.001,50 til kr. 11.778.333,50 ved henlæggelse til en særlig reserve og dermed ændring af nedenstående punkter i vedtægterne til følgende:

"2.1.1 Selskabskapitalen udgør kr. 11.778.333,50, skriver kroner ellevemillioner syvhundredesyvtiottetusinde trehundredetretitre 50/100, fordelt i kapitalandele a kr. 0,10 eller multipla heraf."

"2.2.2.1 Bestyrelsen er til og med den 22. april 2026 bemyndiget til at forhøje selskabskapitalen ved udstedelse af nye kapitalandele i en eller flere udstedelser uden fortegningsret for selskabets hidtidige kapitalejere med en samlet nominel værdi på op til kr. 2.355.666,70. Sådan kapitalforhøjelse skal ske til markedskurs."

"4.2 Hvert aktiebeløb på kr. 0,10 giver én stemme. Stemmeretten kan udøves i henhold til skriftlig og dateret fuldmagt. Fuldmagt kan ikke gives for længere tid end ét år."

Henlæggelsen til en særlig reserve skal udgøre DKK 106.005.001,50, og kapitalnedsættelsen sker således til kurs 100, dvs. med et beløb svarende til det nominelle nedsættelsesbeløb. Forinden kapitalnedsættelsen gennemføres, vil selskabets kreditorer via Erhvervsstyrelsens it-system blive opfordret til at anmelde deres krav inden for en frist på 4 uger, jf. selskabslovens § 192, stk. 1.

Gennemførelse af kapitalnedsættelsen og den deraf følgende ændring af vedtægterne vil blive registreret som endelig hos Erhvervsstyrelsen efter udløbet af fristen for kreditorers anmeldelse af krav, jf. selskabslovens § 193, stk. 1, medmindre gennemførelsen på et sådant tidspunkt ikke kan finde sted efter selskabslovens bestemmelser.

Nedsættelsen af aktiekapitalen påvirker ikke det samlede antal af aktier eller stemmerettigheder i selskabet og dermed heller ikke den enkelte aktionærs antal aktier eller stemmerettigheder.

Dirigenten oplyste, at til vedtagelse af forslaget kræves særlig majoritet, jf. selskabslovens §106 og selskabets vedtægter punkt 6.1. Vedtagelse kan herefter kun ske, såfremt forslaget tiltrædes af mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede selskabskapital.

Bjarne Ovesen spurgte ind til, om kapitalforhøjelsen efter vedtægternes punkt 2.2.2.1 skal være kontant, eller om der kan indskydes værdier. Dirigenten oplyste, at en kapitalforhøjelse efter vedtægternes punkt 2.2.2.1 alene kan ske ved kontant indbetaling, jf. vedtægterne punkt 2.2.2.2.

Bjarne Ovesen spurgte endvidere om baggrunden for ændringen af stykstørrelsen på aktierne. Robert Andersen forklarede, at ændringen i stykstørrelsen af aktierne kombineret med en kapitalnedsættelse som foreslået er for at give selskabet fleksibilitet ved en eventuel fremtidig kapitalforhøjelse. Nedsættelsen af aktiekapitalen og den samtidige ændring i aktiernes stykstørrelse påvirker ikke det samlede antal aktier og påvirker heller ikke værdien af den enkelte aktie.

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

Kapitalnedsættelsen vil blive anmeldt via Erhvervsstyrelsens it-system, hvorefter selskabets kreditorer har 4 uger til at anmelde eventuelle krav. Gennemførelse af kapitalnedsættelsen og den deraf følgende ændring af vedtægterne vil blive registreret som endelig hos Erhvervsstyrelsen efter udløbet af fristen for kreditorernes anmeldelse af krav, jf. selskabslovens §193, stk. 1, medmindre gennemførelsen på det tidspunkt ikke kan finde sted efter selskabslovens bestemmelser.

- 5.1.4 Bemyndigelse til bestyrelsen til at foretage kapitalforhøjelse med fortegningsret for selskabets eksisterende kapitalejere.

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsens bemyndigelse til at foretage kapitalforhøjelse med fortegningsret for selskabets eksisterende kapitalejere i vedtægternes punkt 2.2.3 forlænges og forhøjes, og at punkt 2.2.3 i vedtægterne får følgende ordlyd (tilpasset til forslaget om kapitalnedsættelse i dagsordenens punkt 5.1.3):

"2.2.3 Bemyndigelse til bestyrelsen til kapitalforhøjelse med fortegningsret for eksisterende kapitalejere

2.2.3.1 Bestyrelsen er til og med den 29. april 2030 bemyndiget til at forhøje selskabskapitalen ved udstedelse af nye kapitalandele i en eller flere udstedelser med fortegningsret for selskabets hidtidige kapitalejere med en samlet nominel værdi på op til kr. 11.778.333,50. Sådan kapitalforhøjelse kan ske til en kurs, der er lavere end markedskursen.

2.2.3.2 Forhøjelsen af Selskabskapitalen kan alene ske ved kontant indbetaling.

2.2.3.3 For kapitalforhøjelser i medfør af denne bestemmelse gælder, at de nye kapitalandele skal være omsætningspapirer og skal lyde på navn og være noteret på navn i selskabets ejerbog. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye kapitalandele's omsættelighed, og ingen kapitalejer skal være forpligtet til at lade sine kapitalandele indløse helt eller delvist. Kapitalandelene bærer ret til udbytte fra det tidspunkt at regne, der fastsættes af bestyrelsen, dog senest fra det regnskabsår, der følger efter kapitalforhøjelsen.

2.2.3.4 Vilkårene for tegningen af kapitalandele fastsættes i øvrigt af bestyrelsen."

Dirigenten oplyste, at til vedtagelse af forslaget kræves særlig majoritet, jf. selskabslovens §106 og selskabets vedtægter punkt 6.1. Vedtagelse kan herefter kun ske, såfremt forslaget tiltrædes af mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede selskabskapital.

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

- 5.1.5 Bemyndigelse til bestyrelsen til at foretage kapitalforhøjelse uden fortegningsret for selskabets eksisterende kapitalejere.

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen i tillæg til bemyndigelsen i vedtægternes punkt 2.2.2 bemyndiges til at foretage kapitalforhøjelse uden fortegningsret for selskabets eksisterende kapitalejere og optage et nyt punkt 2.2.4 i vedtægterne med følgende ordlyd:

"2.2.4 Bemyndigelse til bestyrelsen til at foretage kapitalforhøjelse uden fortegningsret for selskabets eksisterende kapitalejere

2.2.4.1 Bestyrelsen er til og med den 29. april 2030 bemyndiget til at forhøje selskabskapitalen ved udstedelse af nye kapitalandele i en eller flere udstedelser uden fortegningsret for selskabets hidtidige kapitalejere med en samlet nominel værdi på op til kr. 2.355.666,70. Sådan kapitalforhøjelse skal ske til markedskurs.

2.2.4.2 Forhøjelsen af Selskabskapitalen kan alene ske ved kontant indbetaling.

2.2.4.3 For kapitalforhøjelser i medfør af denne bestemmelse gælder, at de nye kapitalandele skal være omsætningspapirer og skal lyde på navn og være noteret på navn i selskabets ejerbog. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye kapitalandele's omsættelighed, og ingen kapitalejer skal være forpligtet til at lade sine kapitalandele indløse helt eller delvist. Kapitalandelene bærer ret til udbytte fra det tidspunkt at regne, der fastsættes af bestyrelsen, dog senest fra det regnskabsår, der følger efter kapitalforhøjelsen.

2.2.4.4 Vilklarene for tegningen af kapitalandele fastsættes i øvrigt af bestyrelsen."

Dirigenten oplyste, at til vedtagelse af forslaget kræves særlig majoritet, jf. selskabslovens §106 og selskabets vedtægter punkt 6.1. Vedtagelse kan herefter kun ske, såfremt forslaget tiltrædes af mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede selskabskapital.

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

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 Høltermand, Karen Mosbech, Arne Gerlyng-Hansen og Robert Andersen er alle villige til genvalg.

For oplysninger om ledelseshverv for nuværende bestyrelsesmedlemmer henviste dirigenten til selskabets hjemmeside og årsrapporten for 2024/25.

Der var ikke indkommet forslag til andre kandidater, og dirigenten kunne således konstatere, at Peter Høltermand, Karen Mosbech, Arne Gerlyng-Hansen og Robert Andersen blev 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 genvalg af BDO Statsautoriseret Revisionsaktieselskab.

Dirigenten oplyste også, at bestyrelsen har fulgt revisionsudvalgets indstilling, og at revisionsudvalget ikke er blevet påvirket af tredjeparter, og ikke har været underlagt nogen aftale med tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

Dirigenten spurgte, om der var bemærkninger til forslaget. Dette var ikke tilfældet, og dirigenten kunne konstatere, at generalforsamlingen i overensstemmelse med bestyrelsens indstilling genvalgte BDO Statsautoriseret Revisionsaktieselskab som selskabets revisor.

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 kan træffes beslutninger med bindende virkning.

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

Formanden takkede dirigenten for en professionel ledelse af generalforsamlingen og takkede aktionærerne for fremmøde.

Generalforsamlingen sluttede kl. 16:15.

Dirigent

Advokat Marianne Philip