

Ordinær generalforsamling i Berlin High End A/S, CVR-nr. 29195692, mandag den 31. oktober 2016, kl. 10.00, hos Nielsen Nørager Advokatpartnerselskab, Frederiksberggade 16, 1459 København K:

Fuldstændige forslag

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år

Bestyrelsen foreslår, at formandens mundtlige beretning på generalforsamlingen tages til efterretning.

2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse

Bestyrelsen foreslår, at den fremlagte årsrapport for 2015/16 godkendes.

3. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport

Bestyrelsen foreslår, at årsresultatet bliver overført til næste år.

4. Valg af medlemmer til bestyrelsen

Bestyrelsen foreslår genvalg af Jørn Bolding, Robert Kristiansen og Frantz Palludan samt nyvalg af Ole E. Mortensen.

Oplysninger om ledelseshverv i henhold til selskabslovens § 120 fremgår af bilag 1.

5. Valg af revisor

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

6. Forslag fra bestyrelsen

a) **Beslutning om vedtægtsmæssig bemyndigelse af bestyrelsen til at træffe beslutning om udlodning af ekstraordinært udbytte**

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til at træffe beslutning om udlodning af ekstraordinært udbytte til selskabets aktionærer, jf. selskabslovens § 182, stk. 2, og at bemyndigelsen optages i selskabets vedtægter som nyt punkt 3.4 (idet de nuværende bemyndigelser i vedtægternes punkt 3.4 og 3.5 er udløbet (jf. også forslag 6.d)), og med følgende ordlyd:

"Bestyrelsen er bemyndiget til at træffe beslutning om udlodning af ekstraordinært udbytte til selskabets aktionærer, jf. selskabslovens § 182, stk. 2."

b) **Beslutning om at bemyndige bestyrelsen til at lade selskabet erhverve egne aktier**

På selskabets ordinære generalforsamling den 31. oktober 2013 traf generalforsamlingen beslutning om at bemyndige bestyrelsen til *"i perioden indtil den 31. oktober 2018 at lade selskabet erhverve egne A- og B-aktier for op til i alt nominelt DKK 172.590.000 inden for rammerne af selskabslovens kapitel 12 om egne kapitalandele, og at (a) det højeste beløb, som selskabet må yde som vederlag for aktierne udgør de erhvervede aktiers andel af selskabets egenkapital i henhold til selskabets seneste reviderede og godkendte årsrapport med tillæg af ti procent, og at (b) det mindste beløb, som selskabet må yde som vederlag, udgør den til enhver tid gældende kurs på Dansk OTC for de pågældende aktier med fradrag af ti procent."*

Bestyrelsen foreslår, at denne bemyndigelse erstattes af en ny bemyndigelse til bestyrelsen til i perioden indtil den 31. oktober 2021 at lade selskabet erhverve egne A- og B-aktier for op til i alt nominelt DKK 148.000.000 inden for rammerne af selskabslovens kapitel 12 om egne kapitalandele, og at

- (a) det højeste beløb, som selskabet må yde som vederlag for B-aktier, udgør den på erhvervelsestidspunktet noterede udbudskurs på OTC Listen for de pågældende B-aktier med et tillæg på op til 20 %, og at det højeste vederlag, som selskabet må yde som vederlag for A-aktier, udgør den på erhvervelsestidspunktet noterede udbudskurs på OTC Listen for de pågældende A-aktier med

et tillæg på op til 20 % eller – hvis ingen udbudskurs er noteret på erhvervel-
sestidspunktet – den på erhvervelsestidspunktet noterede budkurs på OTC Li-
sten for B-aktier med tillæg af op til 40 %, og at

- (b) det mindste beløb, som selskabet må yde som vederlag for såvel A-aktier som B-aktier, udgør den på erhvervelsestidspunktet noterede budkurs på OTC Li-
sten for de pågældende aktier med fradrag af op til 20 %, eller – hvis ingen
budkurs er noteret på erhvervelsestidspunktet for A-aktierne – den på erhver-
velsestidspunktet noterede budkurs på OTC Listen for B-aktier med fradrag af
op til 20 %.

**c) Nedsættelse af selskabets aktiekapital med i alt nominelt DKK 24.910.000
ved annullation af selskabets beholdning af egne A- og B-aktier**

Forslag om nedsættelse af selskabets aktiekapital ved annullation af selskabets be-
holdning egne A- og B-aktier i henhold til selskabslovens § 188, stk. 1, nr. 2, med i
alt nominelt DKK 24.910.000, fordelt på nominelt DKK 13.250.000 A-aktier og no-
minelt DKK 11.660.000 B-aktier.

De egne aktier er erhvervet for en samlet købesum på DKK 91.353.000, fordelt med
i alt DKK 32.683.750 for A-aktierne (1.325 stk.) og DKK 58.669.250 for B-aktierne
(1.166 stk.), hvilket betyder, at der ud over den nominelle kapitalnedsættelse er
udbetalt i alt DKK 66.443.000 til aktionærerne ved tilbagekøbene.

Der er således tale om en nedsættelse af selskabets A-aktiekapital svarende til DKK
24.666,98 pr. aktie a nominelt DKK 10.000 i gennemsnit og en nedsættelse af sel-
skabets B-aktiekapital svarende til DKK 50.316,68 pr. aktie a nominelt DKK 10.000 i
gennemsnit.

Forslaget er begrundet i, at selskabets eksisterende beholdning af egne aktier op-
rindeligt blev lagt i depot for det tilfælde, at selskabet skulle bruge aktierne til sik-
kerhedsstillelse eller til betaling for køb af ejendomme. Efter selskabets refinansie-
ring er dette formål efter bestyrelsens opfattelse ikke længere aktuelt, hvorfor akti-
erne foreslås annulleret.

Hvis forslaget vedtages, vil bestyrelsen foranledige, at selskabets kreditorer bliver
opfordret til inden for en frist på 4 uger at anmelde deres krav i selskabet, jf. sel-
skabslovens § 192.

En gennemførelse af kapitalnedsættelsen vil indebære, at Selskabets aktiekapital nedsættes fra nominelt DKK 173.090.000 til nominelt DKK 148.180.000, fordelt på nominelt DKK 13.000.000 A-aktier og nominelt DKK 135.180.000 B-aktier, og vedtægternes punkt 3.1 vil blive ændret til at være sålydende:

"Selskabets aktiekapital udgør DKK 148.180.000, hvoraf DKK 13.000.000 er A-aktier og DKK 135.180.000 er B-aktier."

d) Ændring af vedtægterne

Bestyrelsen foreslår følgende ændringer og præciseringer af selskabets vedtægter.

(i) Vedtægternes punkt 3.2

"følger af punkt 7.1" foreslås erstattet af *"er antal stemmer, jf. punkt 7.1"*, hvorved punkt 3.2 får følgende ordlyd:

"Aktieklasserne har samme økonomiske rettigheder. Eneste forskel på A-aktierne og B-aktierne er antal stemmer, jf. punkt 7.1."

(ii) Vedtægternes punkt 3.3 – 3.5

Bemyndigelserne til bestyrelsen i vedtægternes punkt 3.4 og 3.5 til forhøjelse af selskabets A- og B-aktiekapital udløb den 10. januar 2013. I konsekvens heraf udgår vedtægternes punkt 3.4 og 3.5, og bestyrelsen foreslår følgende ændring af vedtægternes pkt. 3.3: *"Bortset fra ved udstedelse af nye B-aktier i henhold til punkt 3.4 og udstedelse af A-aktier i henhold til punkt 3.5 skal"* udgår, og punkt 3.3 får følgende ordlyd:

"Aktionærerne skal ved enhver kontant kapitalforhøjelse have ret til forholds- mæssig tegning af de nye aktier inden for deres respektive aktieklasser, såle- des at A-aktionærerne har fortegningsret til nye A-aktier i forhold til deres andel af den samlede A-aktiekapital, og B-aktionærerne har fortegningsret til nye B-aktier i forhold til deres andel af den samlede B-aktiekapital."

Vedtægternes punkt 3.6 bliver herefter til punkt 3.4.

(iii) Vedtægternes punkt 5.3

"4 måneder" foreslås erstattet af "5 måneder", hvorved punkt 5.3 får følgende ordlyd:

"Den ordinære generalforsamling skal afholdes hvert år i så god tid, at den reviderede og godkendte årsrapport kan indsendes til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, så den er modtaget i styrelsen inden 5 måneder efter regnskabsårets udløb."

(iv) Vedtægternes punkt 5.2 og 5.3

"Erhvervs- og Selskabsstyrelsen" foreslås erstattet af "Erhvervsstyrelsen"

e) Bemyndigelse til dirigenten

Bestyrelsen foreslår, at dirigenten bemyndiges (med ret til substitution) til på vegne af selskabet at anmelde det vedtagne til Erhvervsstyrelsen og til i forbindelse hermed at foretage sådanne ændringer og tilføjelser i anmeldelsen til Erhvervsstyrelsen og det vedtagne, herunder selskabets vedtægter og dette referat, som måtte være påkrævet for at opnå registrering.

Ordinær generalforsamling i Berlin High End A/S, CVR-nr. 29195692, mandag den 31. oktober 2016, kl. 10.00, hos Nielsen Nørager Advokatpartnerselskab, Frederiksberggade 16, 1459 København K:

Bilag 1 til fuldstændige forslag

Oplysninger om ledelseshverv i henhold til selskabslovens § 120

Frantz Palludan

Bestyrelsesformand

Ledelseshverv

Formand for bestyrelsen i:

Arista S.A. SICAV-SIF, Biludan Gruppen A/S, Britannia Invest A/S, Foreningen European Retail, John Mast A/S, LUPA ApS, Melitta Nordic A/S, Mols-Linien A/S og Svenningsens Maskinforretning A/S

samt ledelseshverv i koncerndatterselskaber til nævnte virksomheder

Jørn Nybro Bolding

Næstformand

Ledelseshverv

Formand for bestyrelsen i:

K/S North Street og Bolding GmbH

Bestyrelsesmedlem i:

J.P.P. Bolding Holding A/S, K/S Ennigerloh, Jørn Bolding Holding A/S og Jørn Bolding A/S

Direktør i:

ApS North Street Komplementar, J.P.P. Bolding Holding A/S, Berlin 42 ApS, JNB Ejendomme ApS, Jørn Bolding Holding A/S, Jørn Bolding A/S og Dubag Deutsche Unternehmensbeteiligungen AG.

Robert Kristiansen

Bestyrelsesmedlem

Ledelseshverv

Formand for bestyrelsen i:

K/S Banbury

Medlem af bestyrelsen i:

K/S Moringen og K/S Kronach

Ole E. Mortensen

Foreslået som nyt bestyrelsesmedlem

Ledelseshverv

Formand for bestyrelsen i:

Unique Furniture af 14. juni 2007 A/S, HM Ventilation A/S, Graff Kristensen A/S, TJAB A/S
HM Gruppen Silkeborg A/S, SYLAN A/S, Vintage Ejendomme A/S og Graff Development A/S

Direktør i:

IEI Portefølje Holding ApS, Midtjyske Industri Ejendomme ApS, Investeringselskabet Elkær
Invest A/S, ALTRA LUX 1 ApS, ALTRA LUX 2 ApS, ALTRA LUX 3 ApS, International Forestry
Investments ApS, IEI Ejendomme ApS og LE Kristiansen Formue Invest ApS

samt ledelseshverv i koncerndatterselskaber til nævnte virksomheder