

År 2018, den 22. oktober kl. 10.00, afholdtes ordinær generalforsamling i Berlin High End A/S, CVR nr. 29195692, hos Nielsen Nørager Advokatpartnerselskab, Frederiksberggade 16, 1459 København K.

Bestyrelsens formand, Frantz Palludan, bød velkommen til de mødende og oplyste, at bestyrelsen i henhold til vedtægternes § 8.1 havde udpeget advokat Claude Winther Nielsen til dirigent.

Dirigenten redegjorde for generalforsamlingens lovlige indkaldelse. Med generalforsamlingens enstemmige tilslutning konstaterede dirigenten herefter, at generalforsamlingen var lovligt indkaldt og beslutningsdygtig inden for dagsordenens, vedtægternes og selskabslovgivningens afstukne rammer.

Dagsordenen, der opfyldte vedtægternes § 6, var som følger:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse.
3. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
5. Valg af revisor.
6. Forslag fra bestyrelsen om:
  - a) Nedsættelse af selskabets kapital med i alt nominelt DKK 10.660.000 ved annullation af selskabets beholdning af egne aktier
  - b) Bemyndigelse til dirigenten

Med generalforsamlingens tilslutning blev det besluttet at behandle punkterne 1, 2 og 3 under et.

Ad 1 – Bestyrelsens beretning og selskabets virksomhed i det forløbne år

Ad 2 – Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse

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

Bestyrelsens formand, Frantz Palludan, aflagde på bestyrelsens vegne beretning, der er vedhæftet dette referat som bilag.

Gerhard Dalkjær Johansen gennemgik herefter årsrapporten 2017/18.

Resultatopgørelsen udviste et årets resultat på TDKK 465.311.

Gerhard Dalkjær Johansen gennemgik balancen, herunder posten investeringsejendomme pr. 30. juni 2018, som udgjorde TDKK 3.817.208, og redegjorde for selskabets gældsforhold. Egenkapitalen udgjorde pr. 30. juni 2018 TDKK 2.077.420.

Endelig redegjorde Gerhard Dalkjær Johansen for disponeringen af årets resultat, der blev foreslået disponeret med TDKK 469.012 til Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode og -TDKK 3.701 til Overført resultat.

Årsrapporten indeholdt revisionspåtegning uden forbehold eller supplerende bemærkninger, og at årsrapporten var underskrevet af selskabets direktion og bestyrelse.

Endelig gennemgik direktør Jon Svenningsen prisudviklingen for udlejningsejendomme og ejerlejligheder i Berlin og redegjorde for perspektiverne herfor i relation til selskabets portefølje. Yderligere redegjorde Jon Svenningsen for den lagte strategi i relation til istandsættelse og genudlejning af lejligheder, samt påbegyndelse af salg af ejerlejligheder i udvalgte ejendomme, samt redegjorde for den af Jones Lang Lasalle udarbejdede ejendomsvurdering. Endelig gennemgik Jon Svenningsen mere makroøkonomiske tendenser i relation til risiciene for konjunkturbobler på ejendomsmarkedet i Tyskland sammenholdt med andre lande. De af John Svenningsen foreviste plancher vedhæftes nærværende referat som bilag.

I tilknytning hertil besvarede formanden og Jon Svenningsen enkelte spørgsmål fra aktionærerne.

Bestyrelsens beretning blev herefter taget til efterretning, ligesom årsrapporten 2017/18 og bestyrelsens forslag til regnskabsdisponering enstemmigt blev vedtaget af den tilstedeværende kapital.

#### Ad 4 - Valg af medlemmer til bestyrelsen

Der forelå forslag om genvalg af Frantz Palludan, Jørn Bolding og Ole E. Mortensen, samt nyvalg af Jørn Tækker.

Med hensyn til ledelseshverv henviste dirigenten til bilag til indkaldelsen til generalforsamlingen, hvor kandidaternes ledelseshverv var beskrevet.

Frantz Palludan, Jørn Bolding, Ole E. Mortensen og Jørn Tækker blev enstemmigt valgt.

## Ad 5 – Valg af revisor

Der forelå forslag om genvalg af PricewaterhouseCoopers, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, som selskabets revisor, hvilket forslag enstemmigt blev vedtaget.

## Ad 6 – Forslag fra bestyrelsen

### **a) Nedsættelse af selskabets aktiekapital med i alt nominelt DKK 10.660.000 ved annullation af selskabets beholdning af egne B-aktier**

Forslaget om nedsættelse af selskabets aktiekapital med nominelt DKK 10.660.000 ved annullation af selskabets beholdning af nominelt DKK 10.660.000 egne B-aktier i henhold til selskabslovens § 188, stk. 1, nr. 2, blev sat under behandling.

Dirigenten henviste til formandens beretning, hvor forslaget var motiveret, og til de fuldstændige forslag, der var vedlagt indkaldelsen til den ordinære generalforsamling.

Heraf fremgik det, at de egne B-aktier er erhvervet for en samlet købesum på DKK 106.709.000, hvilket betyder, at der ud over den nominelle kapitalnedsættelse er udbetalt i alt DKK 96.049.000 til aktionærerne ved tilbagekøbene.

Der er således tale om en nedsættelse af selskabets B-aktiekapital svarende til DKK 100.102 pr. aktie a nominelt DKK 10.000 i gennemsnit.

Forslaget er begrundet i, at selskabets eksisterende beholdning af egne aktier oprindeligt blev lagt i depot for det tilfælde, at selskabet skulle bruge aktierne til sikkerhedsstillelse eller til betaling for køb af ejendomme. Efter bestyrelsens opfattelse er dette ikke længere aktuelt, hvorfor aktierne 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. selskabslovens § 192.

En gennemførelse af kapitalnedsættelsen vil indebære, at Selskabets aktiekapital nedsættes fra nominelt DKK 148.180.000 til nominelt DKK 137.520.000, fordelt på nominelt DKK 13.000.000 A-aktier og nominelt DKK 124.520.000 B-aktier, og vedtægternes punkt 3.1 vil blive ændret til at være sålydende:

*"Selskabets aktiekapital udgør DKK 137.520.000, hvoraf DKK 13.000.000 er A-aktier og DKK 124.520.000 er B-aktier."*

Forslaget blev vedtaget enstemmigt af hele den tilstedeværende kapital.

## **b) Bemyndigelse til dirigenten**

Bestyrelsens forslag om, 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, blev sat til behandling.

Forslaget blev vedtaget enstemmigt af hele den tilstedeværende kapital.

---

Da dagsordenens punkter herefter var behandlet, overlod dirigenten ordet til bestyrelsens formand.

Formanden takkede forsamlingen for den positive stemning under generalforsamlingen og takkede dirigenten for den gode ledelse af generalforsamlingen.

Generalforsamlingen hævet.

Som dirigent:

  
Claude Winther Nielsen

Bilag:

- Formandens beretning og de under generalforsamlingen foreviste plancher