Den 5. maj 2026, kl. 11.00, afholdtes ordinær generalforsamling i Berlin High End A/S, CVR nr. 29 19 56 92, 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 § 9.1 havde udpeget advokat Brian Jørgensen 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.

Dirigenten oplyste, at der på generalforsamlingen var mødt aktionærer, afgivet brevstemmer og fuldmagter, der repræsenterede i alt nom. DKK 438.343.000 af den samlede kapital på nom. DKK 675.200.000 (64,92%) og 978.343 af det samlede antal stemmer på 1.260.200 (77,63%).

Dagsordenen, der opfyldte vedtægternes pkt. 7.1, 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 eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen
5. Valg af revisor
6. Eventuelle forslag fra bestyrelse og/eller aktionærer

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 beretning på bestyrelsens vegne.

Gerhard Dalkjær Johansen gennemgik herefter selskabets årsrapport for 2025.

Penneo document key: LT1LB-NLAII-3AI4T-KAHXG-HC3KN-9223G

Resultatopgørelsen udviste for moderselskabet et årsresultat på 105.591 TDKK og en samlet balance på 3.048.971 TDKK, mens årets resultat for koncernen var 112.950 TDKK og med en samlet balance på 4.993.787 TDKK.

Egenkapitalen i moderselskabet udgjorde pr. 31. december 2025 2.934.191 TDKK.

Årets resultat på 105.591 TDKK blev foreslået disponeret med 101.280 TDKK til ordinært udbytte, 109.822 TDKK til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode og – 105.511 TDKK til overført resultat.

Det ordinære udbytte svarer til et udbytte DKK 150,00 pr. aktie á nom. DKK 1.000.

Årsrapporten var underskrevet af selskabets direktion og bestyrelse.

Selskabets adm. direktør, Jon Svenningsen, redegjorde herefter for koncernens drift i 2025 og udviklingen på det tyske ejendomsmarked.

Dirigenten åbnede herefter op for spørgsmål og bemærkninger.

Robert Kristiansen roste ledelsen for de i 2025 igangsatte initiativer, herunder i forhold til salgsmodning af selskabet og bad bestyrelsen om at estimere det udbytte, som selskabet forventer at kunne udlodde i 2027 i relation til regnskabsåret 2026.

Bestyrelsens formand, Frantz Palludan, oplyste, at det på nuværende tidspunkt ikke var muligt at fremkomme med et estimat bl.a. pga. usikkerhed omkring, hvor mange ejerlejligheder selskabet vil kunne sælge i løbet af 2026 og tidsplanen for og forholdene omkring renoveringsprojektet på Blaschkoalle. Bestyrelsen vil sende en skriftlig aktionærorientering efter sommerferien, der ville indeholde et estimat af det forventede udbytte for regnskabsåret 2026.

Bestyrelsens formand, Frantz Palludan, oplyste, at selskabets beskedne tilbagekøb af egne aktier i 2026 vedrørte køb fra dødsbo og køb fra alderssvækket person.

Garth Eisvang bad selskabet oplyse, om man er komfortabel med beregningen af den oplyste indre værdi af selskabets aktier.

Penneo document key: LT1LB-NLAII-3AI4T-KAHXG-HC3KN-9223G

Gerhard Dalkjær oplyste, at selskabet er komfortabel med opgørelsen, der er baseret på løbende valuarvurderinger af ejendomsporteføljen, senest pr. 31. december 2025, og at ledelsen anser opgørelsen for at være troværdig og afspejler ledelsens bedste skøn.

Robert Kristiansen bad ledelsen oplyse hvilket prisniveau for selskabets aktie, som bestyrelsen ville anse for attraktivt i forhold til gennemførelsen af en exit.

Bestyrelsens formand, Frantz Palludan, oplyste, at bestyrelsen ikke har mulighed for at udtale sig herom.

Gerhard Dalkjær redegjorde for forholdene omkring selskabets avancer ved salg af ejerlejligheder på forespørgsel fra Mikael B. Håkansson.

Christian Betting bad selskabet oplyse hvad de forventede effekter ville være ved at placere de ejendomme, der pt. anvendes til korttidsudlejning, i salgsporteføljen, hvorefter Selskabets adm. direktør, Jon Svenningsen, redegjorde for de forventede effekter heraf og de forudsætninger, der ville have betydning for udfaldet af de forventede effekter, hvorefter der fandt en drøftelse sted af selskabets indre værdi.

En aktionær udtrykte ærgrelse over, at selskabet ikke havde etableret et aktietilbagekøbsprogram.

Bestyrelsens beretning blev herefter taget til efterretning, og årsrapporten for 2025 samt bestyrelsens forslag til regnskabsdisponering blev enstemmigt vedtaget af den tilstedeværende kapital.

Ad 4 - Valg af medlemmer til bestyrelsen

Der forelå forslag om genvalg af Frantz Palludan, Jørn Bolding, Louis Andreas Becker, Lene Mylin og Kasper Thordahl Kronborg.

Med hensyn til ledelseshverv henviste dirigenten til bilag 1 til indkaldelsen til generalforsamlingen, hvor kandidaternes ledelseshverv var beskrevet.

Frantz Palludan, Jørn Bolding, Louis Andreas Becker, Lene Mylin og Kasper Thordahl Kronborg blev enstemmigt valgt.

Penneo document key: LT1LB-NLAII-3AI4T-KAHXG-HC3KN-9223G

Ad 5 – Valg af revisor

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

Ad 6 - Eventuelle forslag fra bestyrelse og/eller aktionærer

Der var ikke nogen forslag til behandling.

-o0o-

Generalforsamlingen hævet.

Som dirigent:

Brian Jørgensen

Penneo document key: LT1LB-NLAII-3AI4T-KAHXG-HC3KN-9223G

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Brian Jørgensen
Dirigent
Serienummer: ea48a652-4720-41a4-b83b-040ec564d9a8
IP: 87.51.xxx.xxx
2026-05-06 13:18:24 UTC

MitID

Penneo dokumentnøgle: LT1LB-NLAII-3AI4T-KAHXG-HC3KN-9223G

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. De underskrevne data er valideret vha. den matematiske hashværdi af det originale dokument. Alle kryptografiske beviser er indlejret i denne PDF for validering i fremtiden.

Dette dokument er forseglet med et kvalificeret elektronisk segl. For mere information om Penneos kvalificerede tillidstjenester, se **https://eutl.penneo.com**.

Sådan kan du verificere, at dokumentet er originalt
Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at det er certificeret af **Penneo A/S**. Dette beviser, at indholdet af dokumentet er uændret siden underskriftstidspunktet. Bevis for de individuelle underskriveres digitale underskrifter er vedhæftet dokumentet.

Du kan verificere de kryptografiske beviser vha. Penneos validator, **https://penneo.com/validator**, eller andre valideringstjenester for digitale underskrifter.