

Tirsdag den 30. april 2019, kl. 10.00, blev der afholdt ordinær generalforsamling i German High Street Properties A/S, CVR-nr. 30 69 16 44, på Lindegårdsvej 41B, 2920 Charlottenlund, med følgende dagsorden:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år
2. Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse og meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion
3. Vedtagelse af fordeling af overskud eller underskud efter forslag fra bestyrelsen
4. Valg af revisorer
5. Valg af medlemmer til bestyrelsen
6. Forslag fra bestyrelsen eller aktionærer
 - 6.1. Forslag fra bestyrelsen om fornyelse af bemyndigelse til at erhverve egne aktier
 - 6.2. Forslag om tilpasning af bemyndigelse til at foretage kapitalforhøjelse samt ændring af vedtægterne i forbindelse hermed
7. Bemyndigelse til dirigenten
8. Eventuelt

Bestyrelsesformand Hans Thygesen bød velkommen og meddelte, at bestyrelsen i henhold til vedtægterne havde udpeget advokat Anders Ørjan til dirigent for generalforsamlingen.

Dirigenten takkede bestyrelsen for valget og konstaterede, at generalforsamlingen var lovligt indkaldt og beslutningsdygtig med hensyn til alle dagsordenens punkter.

Dirigenten oplyste, at der ud over de vedtægtsbestemte dagsordenspunkter var fremsat to forslag fra bestyrelsen.

I alt 67,24 % af selskabets aktiekapital var repræsenteret på generalforsamlingen, svarende til 2.047.852 stemmer.

Vedtagelse af forslagene under dagsordenens 6.2 krævede tilslutning fra mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital. Vedtagelse af dagsordenens øvrige forslag krævede simpelt flertal.

Ad punkt 1-3: Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år; Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse og meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion; Vedtagelse af fordeling af overskud eller underskud efter forslag fra bestyrelsen

Dagsordenens punkt 1-3 blev behandlet samlet.

Bestyrelsesformanden og direktøren fremlagde bestyrelsens beretning. Da der ikke var bemærkninger eller spørgsmål, fastslog dirigenten, at bestyrelsens beretning var taget til efterretning.

Dirigenten oplyste, at årsrapporten var forsynet med en revisionspåtegning uden forbehold eller supplerende bemærkninger. Statsautoriseret revisor Morten Jørgensen fra PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab gennemgik årsrapporten for regnskabsåret 2018. Selskabets årsrapport for 2018 blev godkendt.

Bestyrelsen havde fremsat forslag om, at generalforsamlingen meddelte decharge til selskabets bestyrelse og direktion. Decharge til selskabets bestyrelse og direktion blev meddelt.

Generalforsamlingen godkendte herefter bestyrelsens forslag til resultatdisponering i henhold til årsrapporten for 2018, hvorefter årets overskud overføres til næste regnskabsår.

Ad punkt 4: Valg af revisorer

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde fremsat forslag om genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab som selskabets revisor.

Revisionsudvalgets forslag var ikke blevet påvirket af tredjeparter og havde ikke været underlagt aftalevilkår, som begrænser generalforsamlingens valg af visse revisorer eller revisionsfirmaer.

Dirigenten fastslog, at PwC var genvalgt som selskabets revisor.

Ad punkt 5: Valg af medlemmer til bestyrelsen

Bestyrelsen havde stillet forslag om genvalg af Hans Thygesen, Kim Lautrup, Walther Thygesen og Peter Marner Åge Jacobsen.

Dirigenten oplyste, at oplysninger om kandidaternes øvrige ledelseshverv, bestyrelsesposter og kompetencer fremgik af bilag 1 til indkaldelsen og havde været tilgængelige på selskabets hjemmeside siden indkaldelsestidspunktet.

Dirigenten konstaterede herefter, at Hans Thygesen, Kim Lautrup, Walther Thygesen og Peter Marner Åge Jacobsen var genvalgt.

Ad punkt 6: Forslag fra bestyrelsen eller aktionærer

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde stillet to forslag, herunder til en række vedtægtsændringer. De samlede vedtægtsændringer fremgik af indkaldelsen.

Ad punkt 6.1: Forslag fra bestyrelsen om fornyelse af bemyndigelse til at erhverve egne aktier

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde foreslået, at forlænge bestyrelsens bemyndigelse til at lade selskabet erhverve egne aktier. Bestyrelsen havde foreslået, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til i perioden frem til den 30. april 2024 at lade selskabet erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af i alt 20 % af selskabets til enhver tid værende aktiekapital, jf. selskabslovens § 198, til en pris, der ikke må afvige med mere end 10 % fra den på erhvervelsestidspunktet på Nasdaq Copenhagen officielle noterede aktiekurs.

Dirigenten spurgte, om der var bemærkninger til forslaget under punkt 6.1.

Dirigenten konstaterede herefter, at forslaget var vedtaget med den fornødne majoritet.

AA

Ad punkt 6.2: Forslag om tilpasning af bemyndigelse til at foretage kapitalforhøjelse samt ændring af vedtægterne i forbindelse hermed

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen under dagsordenens pkt. 6.2 havde foreslået, at bestyrelsens eksisterende bemyndigelser til at forhøje selskabets aktiekapital forlænges til den 30. april 2024

Såfremt forslaget blev vedtaget, ville vedtægternes pkt. 4.1-4.2 blive ændret til følgende:

- 4.1. *”Selskabets bestyrelse bemyndiges frem til den 30. april 2024 til ad en eller flere omgange at forhøje Selskabets aktiekapital ved udstedelse af op til i alt nominelt DKK 270.000.000 (27.000.000 stk. aktier á DKK 10,0) med fortegningsret for Selskabets eksisterende aktionærer. Kapitalforhøjelsen kan ske til en kurs, der er lavere end markedskursen, og skal ske ved kontant indbetaling.*
- 4.2 *Selskabets bestyrelse bemyndiges frem til den 30. april 2024 til ad en eller flere omgange at forhøje Selskabets aktiekapital ved udstedelse af op til i alt nominelt DKK 270.000.000 (27.000.000 stk. aktier á kr. 10,00) uden fortegningsret for Selskabets eksisterende aktionærer. Kapitalforhøjelsen skal ske til markedskurs og kan ske såvel ved kontant indbetaling som på anden måde, herunder ved konvertering af gæld eller ved apportindskud.”*

Dirigenten spurgte, om der var bemærkninger til forslaget under punkt 6.2.

Dirigenten konstaterede herefter, at forslagene var vedtaget med den fornødne majoritet.

Ad punkt 7: Bemyndigelse til dirigenten

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde foreslået, at generalforsamlingen bemyndigede dirigenten, med substitutionsret, til at anmelde de vedtagne beslutninger til Erhvervsstyrelsen og til at foretage sådanne ændringer, som Erhvervsstyrelsen måtte forlange for at registrere eller godkende de vedtagne beslutninger.

Dirigenten konstaterede, at forslaget var vedtaget med den fornødne majoritet.

Ad punkt 8: Eventuelt

En aktionær spurgte til bestyrelsens syn på den voksende e-handels betydning for bybilledet. Bestyrelsesformanden svarede, at selskabet oplevede, at de mere traditionelle butiksljere udskiftes med gastronomikæder, hvilket selvfølgelig var mere omkostningskrævende, men at dette billede på langt sigt kunne ændre sig.

Da ingen havde yderligere bemærkninger eller kommentarer, gav dirigenten ordet til bestyrelsesformand Hans Thygesen til en afsluttende bemærkning

Bestyrelsens formand takkede aktionærerne, revisorerne og dirigenten.

Side 4

Generalforsamlingen blev hævet kl. 11.37.

Som dirigent:



Anders Ørjan Jensen