

GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLLAT

ORDINÆR GENERALFORSAMLING 19. MARTS 2018
CEMAT A/S, CVR nr. 24 93 28 18

År 2018, 19. marts, kl. 14.00, afholdtes ordinær generalforsamling i Cemat A/S hos DLA Piper Denmark Advokatpartnerselskab, Rådhuspladsen 4, 1550 København V.

Dagsordenen var følgende:

1. Ledelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
 2. Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.
 3. Bestyrelsens forslag om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
 4. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for det igangværende regnskabsår.
 5. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
 6. Valg af revisor.
 7. Bemyndigelse efter selskabslovens § 198 til bestyrelsen, til i et tidsrum på 18 måneder fra generalforsamlingens dato til at lade selskabet erhverve egne aktier op til 10 % af selskabets til enhver tid værende aktiekapital, mod et vederlag mellem 0 kr. og op til 10 % over den på Nasdaq Copenhagen A/S til enhver tid noterede sælgerkurs.
 8. Eventuelt.
-

Bestyrelsesformand, Jens Borelli-Kjær, bød velkommen og oplyste, at bestyrelsen havde udpeget advokat Martin Lavesen som dirigent.

Dirigenten takkede for at være blevet udpeget og oplyste, at generalforsamlingen var indkaldt elektronisk via Nasdaq Copenhagen A/S' indberetningssystem og på selskabets hjemmeside 20. februar 2018, og at selskabets hjemmeside ikke havde været nede i perioden fra offentliggørelse og indtil generalforsamlingen. Endvidere var indkaldelsen blevet offentliggjort i Erhvervsstyrelsens informationssystem 20. februar 2018 og generalforsamlingen annonceret i Berlingske 20. februar 2018. De aktionærer, der havde indgivet begæring herom, var blevet indkaldt elektronisk 20 februar 2018, ligesom de aktionærer, der havde bedt om blive skriftligt indkaldt, havde modtaget en sådan indkaldelse.

Dirigenten konstaterede, at generalforsamlingen var lovligt indvarslet, og at ingen havde indvendinger mod generalforsamlingens lovlighed.

På generalforsamlingen var repræsenteret en aktiekapital på 1.716.536,88 kr., svarende til 85.826.844 stemmer (34,35 % af den samlede aktiekapital og de samlede stemmer). 50.000 stemmer var afgivet på forhånd ved fuldmagt til bestyrelsen. Dirigenten gjorde opmærksom på, at alle forslag krævede simpelt flertal for at blive vedtaget.

Ad pkt. 1 og 2

På forslag fra dirigenten og i overensstemmelse med traditionen i selskabet blev dagsordenens punkt 1 og 2 behandlet under ét.

Selskabets bestyrelsesformand, Jens Borelli-Kjær, aflagde beretning om selskabets virksomhed i 2017.

Bestyrelsesformanden redegjorde kort for selskabets udvikling gennem de seneste år i forbindelse med salget af siliciumforretningen 1. juli 2016. Selskabet havde i 2016 både aktivitet som industri- og ejendomsselskab. 2017 var første hele regnskabsår efter frasalget af siliciumdelen. Selskabet driver nu en ejendomsforretning i Polen gennem sit polske datterselskab.

Bestyrelsesformanden delte sin beretning op i fire punkter:

i) Efter salget af siliciumforretningen

Selskabet havde efter salget af siliciumforretningen til taiwanske GlobelWafers Inc. fået et provenu på 407 mio. kr., og efter nedbringelse af bankgæld havde selskabet en rest på 120 mio. kr. En del blev anvendt til et aktietilbagekøbsprogram i foråret 2017, som 54 % af aktionærerne benyttede sig af, og herudover blev 10 mio. kr. udloddet i ekstraordinært udbytte.

Siden frasalget af siliciumforretningen er Cemat A/S' ejerandel i datterselskabet Cemat 70 S.A. øget fra 78 % til 88 %. Bestyrelsesformanden oplyste, at det er bestyrelsens ønske fortsat at øge ejerandelen. Bestyrelsesformanden tilføjede, at ejendommens værdi ved ny vurdering fra ekstern valuar var steget med 3 mio. kr. til 109,4 mio. kr., idet stigningen var begrundet i valutaforhold.

ii) Driften af ejendomsselskabet Cemat 70 S.A.

Bestyrelsesformanden redegjorde for, at Cemat 70 S.A. er koncernens eneste aktive, indtægtsgivende enhed. Selskabets virksomhed består af lejeindtægter og salg af vand, el, gas m.v., som transporteres til lejerne og indgår i disses produktion. Forretningen kører fornuftigt og udvikler sig i den rigtige retning.

iii) Salg af ejendommen i Warszawa

Bestyrelsesformanden redegjorde for, at et fremtidigt salg af Cemat 70 S.A. kunne ske på to måder: enten ved at sælge aktierne i Cemat 70 S.A. eller dets moderselskab Cemat Real Estate S.A. eller ved at sælge jorden og bygningerne samlet eller jordstykkerne hver for sig.

Selskabet er som tidligere offentliggjort i gang med en struktureret salgsproces. Processen er kompliceret på grund af den særlige regulering af polsk landbrugsjord, som Cemat 70 S.A. er beliggende på og et behov for ændring af zoneklassificering. Selskabet har engageret en ejendomsmægler samt ekstern juridisk bistand. Bestyrelsen er i dialog med en potentiel køber og forventer at kunne indgå en betinget aftale inden sommeren 2018. Aftalen vil være betinget af, at selskabet får løst forskellige spørgsmål, herunder krav fra efterkommere af eksproprierede ejere i 1970'erne, zoneændring af området fra industri til beboelse, afklaring af situationen med sameje af dele af ejendommen med ITME m.v. Salget forventes derfor først endeligt gennemført 5-7 år efter indgåelsen af en sådan betinget aftale.

iv) Forventninger til Cemat A/S og Cemat 70 S.A. i 2018

Bestyrelsesformanden oplyste, at forventningerne til Cemat 70 S.A. i 2018 er at fortsætte den positive udvikling af lejeindtægter og salg af forbrugsprodukter til lejere.

Selskabets bestyrelsesformand fremlagde herefter den af BDO reviderede årsrapport for 2017.

Årsrapporten udviste en omsætning på 38.981 t.kr. og et resultat før renter, skat, afskrivninger og nedskrivninger (EBITDA) på 3.107 t.kr. Årets resultat udgjorde et underskud på 2.395 t.kr. Status balancerede med 134.221 t.kr. og egenkapitalen, ekskl. minoriteter, udgjorde 110.114 t.kr.

Revisionen af årsrapporten for 2017 havde ikke givet anledning til forbehold.

Beretningen og årsrapporten blev herefter debatteret, og der blev stillet spørgsmål, som blev besvaret af bestyrelsesformanden.

Generalforsamlingen tog herefter ledelsens beretning til efterretning og godkendte enstemmigt den reviderede årsrapport.

Ad pkt. 3

Bestyrelsen foreslog, at årets underskud på 2.395 t.kr. blev overført til næste år og indstillede, at der ikke blev udbetalt udbytte for regnskabsåret 2017.

Generalforsamlingen godkendte forslaget enstemmigt.

Ad pkt. 4

Bestyrelsen foreslog uændret basisvederlag til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår 2018 på kr. 140.000. Formandens vederlag består af basisvederlaget x 2,5, næstformandens vederlag består af basisvederlaget x 1,75.

Generalforsamlingen godkendte forslaget enstemmigt.

Ad pkt. 5

Direktør Jens Borelli-Kjær ønskede ikke at genopstille.

Der forelå forslag om genvalg af Eivind Dam Jensen og Joanna L. Iwanowska-Nielsen til bestyrelsen. Bestyrelsen foreslog nyvalg af Frede Clausen som bestyrelsesmedlem. Selskabslovens § 120 blev iagttaget.

Freder Clausen præsenterede sig selv for generalforsamlingen.

Generalforsamlingen valgte Frede Clausen og genvalgte Eivind Dam Jensen og Joanna L. Iwanowska-Nielsen til bestyrelsen ved enstemmighed.

Ad pkt. 6

Bestyrelsen stillede forslag om genvalg af BDO Statsautoriseret Revisionsaktieselskab som selskabets revisor.

Generalforsamlingen valgte enstemmigt BDO Statsautoriseret Revisionsaktieselskab.

Ad pkt. 7

Der forelå forslag om at bemyndige bestyrelsen til i et tidsrum på 18 måneder fra generalforsamlingens dato at lade selskabet erhverve egne aktier op til 10 % af Selskabets til enhver tid værende aktiekapital, mod et vederlag mellem 0 kr. og op til 10 % over den på Nasdaq Copenhagen A/S til enhver tid noterede sælgerkurs.

Dirigenten redegjorde for den selskabsretlige baggrund for forslaget.

Generalforsamlingen vedtog forslaget enstemmigt.

Ad pkt. 8

Adspurgt af en aktionær oplyste bestyrelsesformanden, at selskabets langsigtede målsætning er at sælge jorden i Warszawa, udbetale provenuet til aktionærerne og derefter lukke eller sælge selskabet.

Der var yderligere ikke emner til behandling under dette punkt.

Generalforsamlingen bemyndigede dirigenten til at foretage anmeldelse af det vedtagne overfor Erhvervsstyrelsen, herunder til at foretage eventuelle rettelser, tilføjelser og/eller ændringer, som Erhvervsstyrelsen måtte kræve, for at registrering af det vedtagne kan finde sted.

Generalforsamlingen hævet kl. 15.20.

Som dirigent:



Martin Lavesen