

## GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLLAT

Den 18. januar 2018 kl. 17.00 afholdtes ordinær generalforsamling i InterMail A/S ("**Selskabet**"), CVR-nr. 42 57 81 18, på adressen Stamholmen 70, 2650 Hvidovre.

Til dirigent blev udpeget advokat Peter Andreas Nielsen, der konstaterede, at aktiekapitalen var repræsenteret med DKK 13.676.680, hvilket svarede til, at i alt 59,22 % af aktiekapitalen og stemmerne var repræsenteret på generalforsamlingen. Dirigenten konstaterede endvidere, at generalforsamlingen var indkaldt og varslet i overensstemmelse med Selskabets vedtægter og lovgivningen, og at generalforsamlingen således var lovlige og beslutningsdygtig i enhver henseende, hvilket de fremmødte tilsluttede sig.

Der forelå følgende

### DAGSORDEN:

1. Ledelsens beretning om Selskabets virksomhed.
2. Forelæggelse af årsrapport og koncernregnskab til godkendelse.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.

Niels Erik Nielsen (bestyrelsesformand) fratræder i henhold til aldersgrænsen i vedtægternes § 14. Johannes Madsen-Mygdal ønsker ikke genvalg. Bestyrelsen foreslår genvalg af Jan Boesen Olsen, Martin Bøge Mikkelsen og John Dueholm.

5. Valg af revisor.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Grant Thornton Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

6. Forslag fra bestyrelsen.
  - 6.1a Kapitalnedsættelse og ændring af aktiernes stykstørrelse
  - 6.1b Ændring af Selskabets vedtægter som konsekvens af vedtagelsen under pkt. 6.1a samt andre formelle ændringer
  - 6.2 Bemyndigelse til bestyrelsen til gældskonvertering af konvertible ansvarlige lån op til kr. 23,5 mio. til aktiekapital til markedskurs dog maksimalt til 20 kr. pr. aktie
  - 6.3 Godkendelse af bestyrelsens vederlag for det igangværende regnskabsår
  - 6.4 Godkendelse af Selskabets overordnede retningslinjer for incitamentsafklønning af direktion og ledende medarbejdere i InterMail A/S-koncernen

## 6.5 Bemyndigelse til Selskabets bestyrelse til at erhverve Selskabets egne aktier

### 7. Bemyndigelse til dirigenten.

Dirigenten indledte med et forslag om at behandle dagsordenens pkt. 1-3 samlet. Da der ikke var indvendinger fra de fremmødte aktionærer, blev dagsordenens pkt. 1-3 behandlet samlet.

#### **Ad 1. Ledelsens beretning om Selskabets virksomhed**

Bestyrelsens formand aflagde beretning om Selskabets virksomhed under henvisning til den trykte beretning i årsrapporten. Endvidere præsenterede den administrerende direktør den fremtidige retning for Selskabet. Den anvendte præsentation og bestyrelsesformandens indlæg er vedlagt referatet.

Beretningen blev taget til efterretning.

#### **Ad 2. Forelæggelse af årsrapport og koncernregnskab til godkendelse**

Bestyrelsens formand gennemgik årsrapporten og koncernregnskabet i hovedpunkter.

Såvel årsrapporten som koncernregnskabet godkendtes.

#### **Ad 3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport**

Årets ordinære resultat efter skat i moderselskabet, et underskud på DKK 15.493.000 efter skat, blev i overensstemmelse med bestyrelsens forslag om overskudsdisponering foreslået overført til næste år.

Forslaget godkendtes.

Der var en række spørgsmål og kommentarer fra aktionærerne til dagsordenens pkt. 1-3, herunder vedrørende størrelsen af royaltybetalingen fra BONG til Selskabet, som betaling for overtagelsen af Selskabets konvolutvirksomhed.

Bestyrelsesformanden oplyste, at Selskabet modtager en royaltybetaling de næste tre år. Royaltybetalingen er fastsat som en procentsats af BONGs omsætning, dog med et minimumsbeløb i år 1. Bestyrelsesformanden oplyste, at man samlet forventer at modtage et tocifret millionbeløb i royaltybetaling.

En aktionær spurgte ind til Selskabets rolle i den netop verserende H&M-sag vedrørende en sort dreng i en hættetrøje med den påtrykte tekst 'coolest monkey in the jungle'. Spørgsmålet blev stillet i forlængelse af, at Selskabets direktør oplyste, at Selskabet har været med til at distribuere H&Ms kataloger.

Selskabets direktør oplyste, at man ikke har været med til at starte sagen samt, at Selskabet i dialog med H&M havde valgt at stoppe distributionen af det pågældende katalog.

Endvidere spurgte en aktionær ind til Selskabets overvejelser om brugen af plastik som emballage, når kataloger mv. bliver sendt ud, og om det er en del af Selskabets strategi at være på forkant med et nyt materiale som alternativ til plastik.

Selskabets direktør oplyste, at man følger udviklingen indenfor området nøje samt, at Selskabet allerede er en af de mest miljøbevidste underleverandører på markedet, da størstedelen af Selskabets kunder er miljøbevidste og derfor forventer det samme af deres leverandører.

#### **Ad 4. Valg af medlemmer til bestyrelsen**

Samtlige medlemmer af bestyrelsen var på valg. Bestyrelsen foreslog genvalg Jan Boesen Olsen, Martin Bøge Mikkelsen og John Dueholm. Johannes Madsen-Mygdal ønskede ikke genvalg. Niels Erik Nielsen fratrådte i henhold til aldersgrænsen i vedtægternes § 14.

De foreslåede bestyrelsesmedlemmers øvrige ledeshverv og kompetencer fremgik af årsrapporten side 31-32 samt et bilag til indkaldelsen til generalforsamlingen.

Forslaget godkendtes.

Bestyrelsen udgøres herefter af John Dueholm (formand), Jan Boesen Olsen (næstformand) samt Martin Bøge Mikkelsen.

#### **Ad 5. Valg af revisor**

På valg var Grant Thornton Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, som genvalgtes som Selskabets revisor.

#### **Ad 6. Forslag fra bestyrelsen**

##### **Ad. 6.1a Kapitalnedsættelse og ændring af aktiernes stykstørrelse**

Forslaget om Kapitalnedsættelse og ændring af aktiernes stykstørrelse godkendtes.

##### **Ad 6.1b Ændring af Selskabets vedtægter som konsekvens af vedtagelsen under pkt. 6.1a**

Forslaget om ændring af Selskabets vedtægter som konsekvens af vedtagelsen under pkt. 6.1a godkendtes. De opdaterede vedtægter er vedlagt protokollatet.

##### **Ad 6.2 Bemyndigelse til bestyrelsen til gældskonvertering af konvertible ansvarlige lån op til kr. 23,5 mio. til aktiekapital til markedskurs dog maksimalt til 20 kr. pr. aktie**

Bemyndigelsen til Selskabets bestyrelse til gældskonvertering af konvertible ansvarlige lån op til kr. 23,5 mio. til aktiekapital til markedskurs dog maksimalt til 20 kr. pr. aktie godkendtes.

Der var en række spørgsmål og kommentarer fra aktionærerne til dagsordenens pkt. 6.1a - 6.2, herunder, hvorvidt kapitalnedsættelsen og ændringen af aktiernes stykstørrelse vil få en betydning for Selskabets nuværende aktionærer, og om der vil ske en økonomisk udvanding som følge heraf.

Bestyrelsesformanden oplyste, at kapitalnedsættelsen og ændringen af aktiernes stykstørrelse ikke medfører ændringer af den enkelte aktionærs ejerandel, da der er tale om en nominel ændring af selskabskapitalen. I forlængelse heraf oplyste bestyrelsesformanden, at aktierne ved gældskonverteringen vil blive udvandet procentuelt.

**Ad 6.3. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for det igangværende regnskabsår**

Bestyrelsens honorar for det igangværende regnskabsår (2017/2018) blev godkendt.

**Ad 6.4. Godkendelse af Selskabets overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning af direktion og ledende med medarbejdere i InterMail A/S-koncernen.**

De opdaterede overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning af direktion og bestyrelse godkendtes.

**Ad 6.5 Bemyndigelse til Selskabets bestyrelse til at erhverve egne aktier**

Bemyndigelsen til Selskabets bestyrelse til at erhverve egne aktier godkendtes.

**Ad 7. Bemyndigelse til dirigenten**

Bemyndigelsen til dirigenten til med substitutionsret at anmelde det vedtagne og foretage ændringer deri, som Erhvervsstyrelsen, NASDAQ OMX Copenhagen A/S eller andre myndigheder måtte kræve eller henstille foretaget som betingelse for registrering eller godkendelse, godkendtes.

Generalforsamlingen afsluttedes.

\*\*\*\*\*

Således passeret.

Som dirigent



Advokat Peter Andreas Nielsen