



Generalforsamlingsreferat

InterMail A/S

CVR-nr. 42 57 81 18



Side 2

Den 8. januar 2019, kl. 17.00, afholdtes ordinær generalforsamling i InterMail A/S, CVR-nr. 42 57 81 18 ("Selskabet"), på Stamholmen 70, 2650 Hvidovre, Danmark.

Dagsordenen for generalforsamlingen var følgende:

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
5. Valg af revisor
6. Forslag fra bestyrelsen
 - 6.1 Godkendelse af bestyrelsens vederlag for det igangværende regnskabsår
 - 6.2 Bemyndigelse til Selskabets bestyrelse til at erhverve Selskabets egne aktier
 - 6.3 Ændring af Selskabets vedtægter
7. Bemyndigelse til dirigenten

På generalforsamlingen var repræsenteret i alt nominelt kr. 6.667.140, svarende til 37,07 % af Selskabets aktiekapital og stemmer. Til generalforsamlingen var udstedt i alt 71 adgangskort, hvoraf 36 var til stede. Af de tilstedeværende udgjorde 24 aktionærer med stemmeret.

Bestyrelsesformand John Dueholm bød velkommen og meddelte, at bestyrelsen havde udpeget advokat Mikael Philip Schmidt som dirigent.

Dirigenten takkede for valget og konstaterede, at generalforsamlingen var lovlig indkaldt og beslutningsdygtig.

Derefter gennemgik dirigenten dagsordenen og foreslog, at dagsordenens punkt 1 til 3 behandlede under ét, hvilket generalforsamlingen tilsluttede sig.

Ad. 1-3 Ledelsens beretning om Selskabets virksomhed; Forelæggelse af årsrapport og koncernregnskab til godkendelse; Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport

Bestyrelsesformand John Dueholm aflagde beretning om Selskabets virksomhed i regnskabsåret 2017/2018. Administrerende direktør Anders Ertmann forelagde herefter årsrapporten og koncernregnskabet for regnskabsåret 2017/2018 og præsenterede de fremtidige forventninger for Selskabet.

Jesper Haase, aktionær, glædede sig over, at Selskabet var på vej ud af en papirbaseret branche og takkede for den store indsats i forbindelse med transformationen. Jesper Haase bemærkede, at de i beretningen angivne væksttal på 8-10% lød lidt små under henvisning til den forventede vækst på det globale digitale kommunikationsmarked, og spurgte, om Selskabet forventede at vokse organisk eller gennem fusion og opkøb.



Side 3

Administrerende direktør Anders Ertmann bemærkede, at forventningen om en vækst på 8-10% i 2018/19 var baseret på Selskabets nuværende forretning, hvoraf over halvdelen fortsat var på det papirbaserede marked, hvor den forventede nordiske vækst var negativ med 12%. Om Selskabets vækst på lang sigt bemærkede direktøren, at Selskabet holder alle muligheder åbne.

Bjarne Jensen, aktionær, spurgte til Selskabets forventninger til posten 'ophørende aktiviteter' i årsrapporten for 2017/18 samt til det endelige regnskabsmæssige resultat i forhold til salg af ejendommen. Derudover kritiserede Bjarne Jensen Selskabets valg i forhold til ikke længere at udarbejde kvartalsrapporter.

Administrerende direktør Anders Ertmann oplyste, at posten 'ophørende aktiviteter' i Selskabets årsrapport for 2017/18 på kr. 24 mio. var udtryk for Selskabets bedste vurdering på det tidspunkt, hvor regnskabet blev aflagt, og bemærkede at salget af ejendommen er fuldt medtaget i årsrapporten for 2017/18. Direktøren oplyste, at det ikke længere var påkrævet at udarbejde kvartalsrapporter, og at Selskabet derfor af omkostningshensyn havde valgt ikke længere at udarbejde disse.

Ole Olsen, aktionær, takkede for beretningen og bemærkede, at en stigning i aktiekursen på 123% i 2018 lød flot, men at aktiekursen på et tidspunkt var faldet fra ca. kr. 30 til ca. kr. 20. Ole Olsen undrede sig derudover over, at ejendommen var solgt med tab.

Administrerende direktør Anders Ertmann bemærkede, at der var en begrænset likviditet i Selskabets aktier, hvilket medfører en volatil aktiekurs. Direktøren bemærkede, at det havde været en vigtig del i Selskabets transformationsproces at få en bedre kapitalstruktur, hvorfor et salg af ejendommen havde været nødvendigt. Inden salget havde Selskabet sikret, at salget blev eksekveret til den bedst mulige pris og på vilkår, som sikrede en stabil husleje for Selskabet de næste par år.

Bestyrelsesformand John Dueholm bemærkede dertil, at Selskabets aktiekurs efter hans opfattelse viste, at der fortsat var et potentiale ud fra almindelige værdiberegningsprincipper.

Jesper Haase, aktionær, spurgte, om Selskabet havde mulighed for at låne til ekspansion med den nuværende kapitalstruktur.

Bestyrelsesformand John Dueholm bemærkede, at Selskabet på baggrund af årsrapporten for 2017/18 havde en gearing der potentielt kunne muliggøre låntagning. Formanden bemærkede, at Selskabet ville arbejde med at få de sidste elementer af transformationsprocessen på plads, men at Selskabet på sigt både kunne tænkes at foretage konsolidering eller at deltage i en konsolidering.

Dirigenten bemærkede, at der ikke var flere aktionærer, der ønskede ordet. Dirigenten optog herefter de af bestyrelsen fremsatte forslag til vedtagelse.

Ledelsens beretning blev taget til efterretning af generalforsamlingen.

Generalforsamlingen godkendte årsrapporten og koncernregnskab for 2017/2018.

Generalforsamlingen vedtog at følge bestyrelsens indstilling til resultatdisponering om at årets resultat efter skat overføres til næste år med kr. -7,1 mio. for koncernen og kr. 3,7 mio. for Selskabet.



Side 4

Ad. 4 Valg af medlemmer til bestyrelsen

Bestyrelsen havde fremsat forslag om, at den samlede bestyrelse bestående af John Dueholm, Jan Olsen og Martin Bøge Mikkelsen blev genvalgt.

Dirigenten henviste til beskrivelsen af de foreslåede kandidaters øvrige ledelsehverv og kompetencer i årsrapporten, side 27, samt i bilag 1 til indkaldelsen til generalforsamlingen.

Bestyrelsens forslag blev vedtaget.

Ad. 5 Valg af revisor

Bestyrelsen havde fremsat forslag om, at Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 34 20 99 36, blev genvalgt som Selskabets revisor.

Dirigenten bemærkede, at bestyrelsen havde oplyst ikke at være blevet påvirket af tredjeparter og ikke have været underlagt nogen aftale med en tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

Bestyrelsens forslag blev vedtaget.

Ad. 6 Forslag fra bestyrelsen

Dirigenten bemærkede, at bestyrelsen havde fremsat tre forslag til behandling på dagens generalforsamling.

Ad. 6.1 Godkendelse af bestyrelsens vederlag for det igangværende regnskabsår

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde fremsat forslag om, at generalforsamlingens godkender bestyrelsens vederlag for det igangværende regnskabsår (2018/19) som følger:

- Bestyrelsesformanden modtager et honorar på kr. 175.000.
- Øvrige bestyrelsesmedlemmer modtager et honorar på kr. 100.000.

Det oplystes, at det foreslåede vederlag var uændret i forhold til regnskabsåret 2017/18.

Bestyrelsens forslag blev vedtaget.

Ad. 6.2 Bemyndigelse til Selskabets bestyrelse til at erhverve Selskabets egne aktier

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde fremsat forslag om, at bestyrelsen bemyndiges til indtil den 31. januar 2020 at lade Selskabet erhverve op til 10 % af Selskabets aktiekapital som egne aktier, dog således at Selskabets beholdning af egne aktier ikke overstiger 10 % af aktiekapitalen efter erhvervelsen, til en kurs, der ikke må afvige mere end 10% fra den på erhvervestidspunktet på Nasdaq Copenhagen noterede købskurs.

Bestyrelsens forslag blev vedtaget.



Ad. 6.3 Ændring af Selskabets vedtægter

a) Sletning af krav om at indkaldelse skal ske via Erhvervsstyrelsens IT-system

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde fremsat forslag om, at indkaldelse til Selskabets generalforsamlinger fremover ikke skal ske via Erhvervsstyrelsens it-system, og at Selskabets vedtægters pkt. 8, 1. afsnit, opdateres for at reflektere dette.

Bestyrelsens forslag blev vedtaget med den fornødne majoritet.

b) Indførelse af elektronisk kommunikation i Selskabets kommunikation med dets aktionærer

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde fremsat forslag om, at generalforsamlingen godkender, at Selskabet fremover anvender elektronisk kommunikationen i kommunikationen med dets aktionærer.

Vedtagelse af forslaget ville medføre, at følgende bestemmelse blive optaget som vedtægternes § 14 og efterfølgende bestemmelser omnummereres:

”Elektronisk kommunikation § 14:

Alle meddelelser fra selskabet til enkelte aktionærer, herunder indkaldelse til generalforsamlinger, kan fremsendes elektronisk via e-mail. Meddelelser af generel karakter vil være tilgængelige på selskabets hjemmeside, og på sådan måde som måtte være foreskrevet ved lov. Bestyrelsen kan til enhver tid beslutte at kommunikere ved almindelig post fremfor ved e-mail.

Selskabet vil indhente e-mailadresser fra registrerede aktionærer til brug for fremsendelse af meddelelser mv. Det er aktionærens ansvar til enhver tid at sikre, at selskabet er informeret om den korrekte e-mailadresse. Information om kravene til systemer og de anvendte procedurer for elektronisk kommunikation er tilgængelige på selskabets hjemmeside.”

Ruth Jølsgaard fremsatte ønske om fortsat at modtage en fysisk indkaldelse til Selskabets generalforsamlinger.

Bestyrelsesformand John Dueholm noterede sig dette og oplyste, at Selskabet fortsat vil sende en fysisk indkaldelse med almindelig post til de aktionærer, som retter henvendelse til Selskabet og fremsætter ønske derom.

Bestyrelsens forslag blev vedtaget med den fornødne majoritet.

c) Ændring af krav til anmeldelse af deltagelse i Selskabets generalforsamlinger

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde fremsat forslag om, at vedtægternes § 11, 3.-4. sætning opdateres for at reflektere selskabslovens ordlyd omkring anmeldelse af deltagelse:

”Deltagelse i generalforsamlingen forudsætter tillige, at aktionæren eller dennes fuldmægtig har anmeldt sin deltagelse i den pågældende generalforsamling senest 3 dage forud for afholdelsen. Adgang kan gives til den, der ifølge ejerbogen er noteret som aktionær på registreringsdatoen, eller som selskabet pr. registreringsdatoen har modtaget behørig meddelelse fra med henblik på indførelse i ejerbogen.”



Bestyrelsens forslag blev vedtaget med den fornødne majoritet.

d) Sletning af aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde fremsat forslag om, at aldersgrænsen for bestyrelsesmedlemmer i vedtægternes § 14, 4. afsnit, slettes.

Bestyrelsens forslag blev vedtaget med den fornødne majoritet.

e) Diverse tilpasninger

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen derudover havde fremsat forslag om at foretage en række mindre tilpasninger af Selskabets vedtægter, herunder:

- Simplificering af beskrivelsen af Selskabets aktiekapital (vedtægternes § 3)
- Sletning af udløbne og udnyttede bemyndigelser til Selskabets bestyrelse (vedtægternes § 4A og 4D med bilag 1)
- Sletning af bilag vedrørende tidligere udstedte konvertible gældsbreve i henhold til vedtægternes bilag 1A, som er delvist konverteret ved bestyrelsesbeslutning af 21. februar 2018 (vedtægternes bilag 1A)
- Ændring af henvisninger til Selskabets hjemmeside, således at der henvises til Selskabets nye hjemmeside (vedtægternes § 7a, 8 og 12)
- Præcisering af at direktionen kan bestå af 1 til 3 medlemmer (vedtægternes § 15, 5. afsnit)

Dirigenten bemærkede, at de opdaterede vedtægter havde været vedlagt indkaldelsen som bilag 2 og havde været tilgængelige på selskabets hjemmeside siden indkaldelsestidspunktet.

Bestyrelsens forslag blev vedtaget med den fornødne majoritet.

Ad. 7 Bemyndigelse til dirigenten

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde fremsat forslag om, at generalforsamlingen bemyndigede dirigenten til med substitutionsret at anmelde det vedtagne og foretage ændringer deri, som Erhvervsstyrelsen, Nasdaq Copenhagen eller andre myndigheder måtte kræve eller henstille foretaget som betingelse for registrering eller godkendelse.

Bestyrelsens forslag blev vedtaget med den fornødne majoritet.

Dirigenten erklærede dagsordenen for udtømt og gav herefter ordet til bestyrelsens formand, som takkede dirigenten, revisor og de fremmødte aktionærer.

Generalforsamlingen hævet kl. 18.10.

Som dirigent:


Mikael Philip Schmidt