



Herlev 14 .april 2021

Selskabsmeddelelse 11/2021

Scandinavian Investment Group A/S

Lyskær 8A

2730 Herlev

Tlf. 28 126609

Email. mh@sca-inv-group.dk

Hjemmeside: www.sca-inv-group.dk

CVR: 34 41 19 13

Referat fra ordinær generalforsamling:

SIG A/S har afholdt ordinær generalforsamling den 14. april 2021 kl. 13.00 på selskabets adresse Lyskær 8A, 2730 Herlev med følgende dagsorden:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år
2. Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport
4. Decharge til ledelse og bestyrelse
5. Indkomne forslag
- 5.a Vederlag til bestyrelsen
- 5b: Fremlæggelse af og vejledende afstemning om vederlagsrapport
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen
7. Valg af revisor
8. Eventuelt

Bestyrelsen havde i henhold til vedtægternes pkt. 9.1 udpeget Jakob Have som dirigent for den ordinære generalforsamling. Dirigenten konstaterede, at den ordinære generalforsamling var indkaldt med vedtægtsmæssigt varsel på mindst 3 uger og højst 5 uger, jf. vedtægternes pkt. 7.1, idet indkaldelsen var offentliggjort den 23. marts 2021.

Dirigenten konstaterede endvidere, at dagsorden samt de fuldstændige forslag tillige var offentliggjort på selskabets hjemmeside senest 3 uger før generalforsamlingen, jf. vedtægternes pkt. 7.2, idet disse var

offentliggjort den 23. marts 2021. Selskabets aktiekapital udgør i henhold til vedtægterne DKK 26.783.248,50. I henhold til vedtægternes punkt 4.2, giver hvert aktiebeløb på kr. 0,50 én stemme.

DKK 13.411.256,50 aktiekapital var repræsenteret på generalforsamlingen, svarende til 52,98 % af de samlede stemmer. Af de repræsenterede aktionærer var 19,47% fremmødt, og 33,51% via brevstemmer og fuldmagter.

Ad. 1 Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år:

Søren Dal Thomsen gennemgik året 2020, som var gennemgået i årsregnskabet for 2020 pr. 17 marts 2021. Formandens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår blev taget til efterretning.

Ad. 2. Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse

Jakob Have aflagde herefter beretning i overensstemmelse med den til Nasdaq Copenhagen A/S fremsendte årsrapport.

Omkring afstemningen af forslaget så stemte 26.822.513 stemmer for svarende 100%.

Årsrapporten blev herefter godkendt.

Ad. 3. + 4 Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport samt decharge til ledelse og bestyrelse

På generalforsamlingen blev der stillet forslag om at give decharge til direktion og bestyrelse og at årets resultat overføres til næste år, og at der således ikke udbetales udbytte for regnskabsåret 2020.

Omkring afstemningen af forslaget så stemte 26.822.513 stemmer for svarende 100%.

Forslaget blev herefter godkendt.

Ad 5.a. Bestyrelshonorar for 2021:



På generalforsamlingen blev det indstillet, at det årlige grundhonorar til medlemmer af bestyrelsen fastsættes til kr. 100.000. Formandens honorar udgør 2,5 gange grundhonoraret. Formanden for revisionsudvalget oppebærer i tillæg til grundhonoraret et honorar på kr. 50.000.

Omkring afstemningen af forslaget så stemte 26.822.513 stemmer for svarende til 100%.

Forslaget blev herefter godkendt.

Ad. 5b: Fremlæggelse af og vejledende afstemning om vederlagsrapport:

Selskabets vederlagsrapport var vedlagt i sin fulde som bilag og blev gennemgået på generalforsamlingen.

Omkring afstemningen af forslaget så stemte 26.068.336 stemmer for svarende % 97,19% mens 754.177 stemte imod svarende til 2,81%.

Vederlagsrapporten blev herefter godkendt.

Ad. 6 Valg af medlemmer til bestyrelsen:

Alle nuværende medlemmer Thomas Hjort, Søren Dal Thomsen, Jakob Have, Jørgen Beuchert og Steen Sandgaard var på genvalg til bestyrelsen, og der var ingen modkandidater som ønskede at opstille.

Omkring afstemningen af forslaget så stemte 26.822.513 stemmer for svarende til 100%.

Alle kandidater blev herefter indvalgt i bestyrelsen.

Ad 7. Valg af revisor:

Bestyrelsen havde indstillet til at Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab modtog genvalg som selskabets revisor i overensstemmelse med revisionsudvalgets indstilling.

Omkring afstemningen af forslaget så stemte 26.822.513 stemmer for svarende til 100%.

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab er herefter genvalgt som selskabets revisor.

Ad 8. Eventuelt:

Aktionær Jens Kristian Jepsen havde forud for generalforsamlingen stillet bestyrelsen en række spørgsmål, som var ønsket besvaret i generalforsamlingens referat. Nedenstående spørgsmål er en sammenfatning af de spørgsmål som er stillet samt svar.

- 1) Der ønskes en kommentar til at SIG har fravalgt Computershare som udbyder ift. afholdelse af selskabet generalforsamling?

Svar: SIG har af omkostningsmæssige årsager fravalgt Computershare som udbyder af generalforsamlingen.

- 2) Hvorfor har bestyrelsen ikke en "UDELADT" kolonne i afstemningsblanketterne eller en kolonne med bestyrelsens forslag?

Svar: Både IMOD og UDELADT er i afstemningssammenhæng sammenhæng at betragte som en ikke en tilslutning til bestyrelsens forslag.

- 3) Hvorfor har SIG undladt at angive hvert bestyrelsesmedlem i afstemningen?

Svar: Der er for alle bestyrelsesmedlemmers tale om en genopstilling og ingen andre kandidater havde meldt deres kandidatur forud for indkaldelsen, så derfor var alle kandidaterne samlet på 1 linje i afstemningsskemaet. Hvis der på dagen var blevet opstillet andre kandidater til bestyrelsen, hvilket ikke var tilfældet, så ville dirigenten sørge for at en afstemning fandt sted ift. hver enkelt kandidat.

- 4) Hvad er årsagen til at SIG ikke har angivet de 2 bestyrelsesmedlemmer Jørgen Beuchert/NCI Advisory A/S og Steen Sandgård/Vindinge Gruppen A/S's honorar i Vederlagsrapporten?

Svar: Alle bestyrelsesmedlemmer i SIG modtager bestyrelseshonorar som personlig lønindkomst, hvilket også er tilfældet for den ekstra honorering som Jakob Have modtog i 2020. I tilfældet med Jørgen Beuchert og Steen Sandgaard er det de respektive selskaber, som begge personer er ansat i, som har faktureret SIG for selskabets samlede arbejde, og det er derfor ikke angivet under de to bestyrelsesmedlemmers personlige lønindkomst, men oplyst i årsrapporten under transaktioner med nærtstående parter.

- 5) Hvorfor er bestyrelseshonorar til tidligere bestyrelsesmedlem Lars Risager og Carsten Lønfeldt ikke omtalt i vederlagsrapporten?

Svar: Bestyrelsen har ud fra en væsentlighedsbetragtning valgt kun at oplyse for den nuværende bestyrelse, da honoraret i 2020 til tidligere bestyrelsesmedlemmer samlet udgør under 20.000 DKK.

6) Der ønskes uddybet om bestyrelsesmedlemmerne Jørgen Beuchert og Steen Sandgaard kan betragtes som uafhængige bestyrelsesmedlemmer?

Svar: Det er bestyrelsens vurdering, at begge kandidater er uafhængige.

7) Hvad er årsagen til at SIG ikke offentliggør de specifikke selskaber som der investeres i?

Svar: SIG investerer primært i small cap og i mindre likvide selskaber både ift. kapitalandele og kreditobligationer. Det er bestyrelsens vurdering, at SIG ved offentliggørelse af sine specifikke positioner vil kunne risikere at være udsat for såkaldt "frontrunning" og deraf lavere afkast til sine aktionærer.

8) Hvordan er SIG A/S stillet dersom nogle af de urealiserede investeringer falder i værdi henholdsvis måtte give tab ift. afregning af fee til NCI Advisory A/S?

Svar: SIG har en aftale med NCI Advisory A/S som indeholder high watermark, hvorfor et evt. tab skal indhentes før der kan betales yderligere performance fee.

9) Som aktionær savner jeg oplysning om kreditrisiko- og rating vedrørende SIG A/S's beholdning af virksomhedsobligationer DKK 53,4 mio.?

Svar: Der henvises til svar i ad. 7.

10) Hvad er årsagen til at SIG i sin selskabsmeddelelse nr. 3/21 angiver at kurs 1,90 svarer til årets højeste handlede kurs?

Svar: Når Nasdaq angiver sine dagskurser, så bruger de dagens lukkekurser som indikator, og dagen forud offentliggørelse af SIG's årsrapport og meddelelse om aktietilbagekøb var årets højst handlede kurs i 1,90, hvorfor meddelelsen er korrekt.

11) Jeg opfordrer SIG bestyrelsen til at udlodde et ekstraordinært udbytte på 10 mio. DKK?

Svar: Bestyrelsen vil tage opfordringen til efterretning i sin løbende vurdering af selskabets kapitalstruktur samt hvordan der skabes bedst mulig værdi for selskabets aktionærer.

12) På side 5 i årsrapport 2020 oplyses det, at SIG A/S i tillæg til sin egenkapital har en strategi som muliggør at kunne låne op til 150% af sin egenkapital fordelt på realkreditlån samt kreditaftaler med selskabets bankforbindelser. Er det en realistisk strategi og er strategien underbygget af kredittilsagn i det anførte niveau?

Svar: SIG anvender som finansiering af ejendomme en kombination af realkreditlån, hvor der på erhvervs ejendomme kan finansieres med 60% realkreditlån og 0-40% banklån/sælgerpantebreve og ift. investeringer i privatejendomme en realkreditbelåning på op til 80% samt 0-20% i tillægsfinansiering. Ift. obligationer så anvendes der en kreditramme, hvor SIG har mulighed for at investere op til 100% af sin egenkapital i aktivklassen og ift. kapitalandele er der en



belåningsmulighed hvor SIG kan investere op til 50% af sin egenkapital i aktivklassen. Samlet set muliggør de forskellige låne og kreditformer en maksimal investering på 150% af selskabets egenkapital, ved fuld investering.

Bestyrelsen konstituerede sig efterfølgende med Søren Dal Thomsen som formand og Jakob Have som formand for revisionsudvalget.

Herlev, den 14. april 2021

Jakob Have

Dirigent

Kontakt:

Evt. henvendelse vedrørende denne meddelelse kan ske til CEO Michael Hove på telefon 28 12 66 09.