

**Referat af ekstraordinær generalforsamling i K/S German Retail Property A
Mandag d. 19. maj 2016 kl. 16.00
Studsgade 44, 8000 Århus C**

På generalforsamlingen var nedenstående punkter på dagsordenen:

1. Valg af dirigent og referent
2. Bemyndigelse til at bestyrelsen kan indgå aftale om salg af selskabets ejendom til en pris på euro minimum 8,8 mio.
3. Ændring af selskabets vedtægter. Indkaldelsesvarsel til ekstraordinære generalforsamlinger ændres fra 14 dage til 7 dage.
4. Eventuelt

Henrik Mensch (Nova Group ApS) bød velkommen til generalforsamlingen.

Det blev indledningsvist konstateret, at generalforsamlingen er indkaldt ved mail af 5. december 2016 og således indkaldt med lovlig varsel, og dermed er beslutningsdygtig.

Der var følgende kommanditister til stede:

Erling Kragh-Pedersen (EKP)
Henrik Mensch (HM)
Bernt Jensen
Danny Stoker
Jesper Andersson
Frank Arvé Christensen

Der var modtaget afbud fra:

Miguel Carnerero
Jan Porsdal
Steen Kristiansen

Der var modtaget fuldmagt fra:

Jan Porsdal, Steen Kristiansen og Miguel Carnerero. Miguel havde givet fuldmagt til Danny Stoker. Steen Kristiansen havde givet fuldmagt til at stemme for pkt. 2 på dagsordenen. Jan Porsdal havde givet fuldmagt til at stemme for pkt. 2 + 3 på dagsordenen.

Michael Thodsen (MT) var til stede som repræsentant for selskabets administrator, Nova Group ApS. Herudover var direktør i Nova Group ApS, Henrik Mensch (HM) til stede.

Ad. 1 - Valg af dirigent og referent

HM blev valgt som dirigent.

MT blev valgt til referent.

Ad. 2 - Bemyndigelse til at bestyrelsen kan indgå aftale om salg af selskabets ejendom til en pris på euro minimum 8,8 mio.

Baggrunden for indkaldelsen til generalforsamlingen og dette punkt på dagsordenen blev diskuteret. Pt. forhandles der med en mulig køber som selv ønsker at drive hoteldriften videre. Efter sigende forhandler IBIS og den mulige køber internt om dette. Der er blevet udarbejdet et LOI (Letter of Intent) med eksklusivret til at købe ejendommen med en frist til 15/1-2017, men den mulige køber har dog ikke underskrevet dette pt., hvor ingen bundet af nogen aftaler i den relation.

Det blev præciseret at mægleren vedrørende et eventuelt salg til denne køber er Nova Group/Mensch & Partnere Verwaltungs.

Endvidere blev den vejledende skattemæssige konsekvensberegning ved at salg kort vendt.

Forslaget om at bemyndige bestyrelsen til at kunne indgå aftale om et salg af ejendommen til en pris på minimum euro 8,8 mio. blev enstemmigt vedtaget.

Ad. 3 - Ændring af selskabets vedtægter. Indkaldelsesvarsel til ekstraordinære generalforsamlinger ændres fra 14 dage til 7 dage.

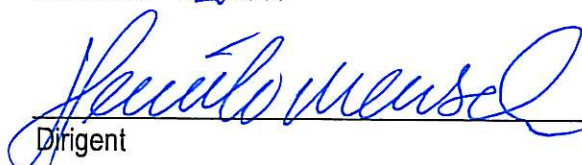
8 stemte for forslaget og en stemte imod. Forslaget om at ændre indkaldelsesvarslet på ekstraordinære generalforsamlinger til 7 dage blev derfor vedtaget.

Ad. 4 – Eventuelt

Der var ingen punkter.

HM takkede for god ro og orden, hvorefter han hævede generalforsamlingen.

Aarhus d. 13/12/2016


Dirigent