

Symmetry Invest A/S

UDSKRIFT AF FORHANDLINGS PROTOKOL

Den 6. februar 2019 afholdtes ordinær generalforsamling hos Symmetry Invest A/S i Aalborg med følgende dagsorden:

1. Valg af dirigent.
2. Beregning om 2018
3. Godkendelse af årsrapporten for 2018 samt anvendelse af overskud/underskud
4. Valg af bestyrelse
5. Forlænselse af mandat til at udstede aktier.
6. Valg af revisor
7. Forlænge bemyndigelse til at købe egne aktier
8. Ændre adresse
9. Gennemgang af selskabets portefølje og strategi.
10. Eventuelt

Generalforsamlingen blev afholdt hos Aalborg kultur og kongrescenter i Aalborg.

Andreas Aaen startede med at byde velkommen. Han forklarede at han var glad for at se så mange mennesker igen i år på trods af de negative resultater året har bragt.

Ad 1. Andreas foreslog advokat Per Mogensen som dirigent, hvilket enstemmigt blev vedtaget. Per Mogensen konstaterede, at kapitalen var repræsenteret og generalforsamlingen indkaldt rettidigt, og at generalforsamlingen således var lovlig og beslutningsdygtig.

Ad 2. Andreas Aaen redegjorde for Symmetrys udvikling fra stiftelsen frem til i dag samt uddybede 2018 resultaterne. Resultaterne har ikke været som forventet ved indgangen til 2018. Symmetrys AUM er i 2018 stort set uforandret i forhold til 2017. Dette skyldes en løbende indgang af ny kapital der har opvejet for de dårlige resultater. Symmetry har siden starten i 2013 leveret et årligt afkast på 15 % om året, hvilket er på niveau med den langsigtede målsætning. Symmetry havde ved udgangen af 2018 59 aktionærer. Andreas forklarede at det kun var meget få ting der havde virket i 2018 mens rigtig mange ting var gået galt. Andreas forklarede at der var lavet fejl og at markedet også generelt havde været imod os.

Vedrørende Symmetrys år henvises i øvrigt til de månedsvide investorbreve og de kvartalsvise nyhedsbreve der løbende udsendes. Samt til slides fra generalforsamlingen.

Selskabets bestyrelsesformand Simon Nyegaard berettede kort om bestyrelsens rolle samt dens arbejde. Herunder hvordan betalinger og to i forening styres. Samtidig blev det gennemgået hvordan en øget formue vil hjælpe alle investorer via lavere omkostninger. Da omkostningerne er faste og de faste management fees falder i takt med at formuen øges vil det komme alle investorer til gode.

En investor spurgte til om det kunne lade sig gøre at få udleveret bestyrelsesmødereferater. Andreas Aaen forklarede at Symmetry allerede udsender opgørelser på månedsbasis, kvartalsbasis og årsbasis. Og bestyrelsen derfor via disse breve løbende orienterer investorerne om alle relevante områder. Bestyrelsesmødereferataer kan indeholde fortrolige eller konkurrencemæssige detaljer som ikke ønskes udsendes.

Andreas Aaen gennemgik samtidig administrationsselskabet og dets rolle i Symmetry. Andreas pointerede at administrationsselskabet er en uafhængig juridisk indhed som Symmetry Invest A/S har indgået en forvaltningsaftale med.

- Ad 3.** Andreas Aaen gennemgik kort Symmetrys årsrapport samt de væsentligste detaljer heri. Der blev stillet spørgsmål om nogle af detaljerne som Andreas svarede på. Per Mogensen konstaterede herefter at regnskabet var godkendt af selskabets revisor og godkendelse og dermed kunne godkendes.
- Ad 4.** Per Mogensen gav ordet til Andreas Aaen. Andreas konstaterede at Simon Nyegaard, Jesper Søgaard, Casper Rasmussen, Andreas Aaen og John Andersen ønskede genvalg. Herudover foreslås det at Søren Hampen Kristensen vælges. Andreas redegjorde for sin relation til Søren. Herefter gav Andreas ordet til Søren som forklarede om sine kompetencer og hvorfor han vil være et godt valg. Per Mogensen spurgte derefter om der var andre der ville stille op og forklarede at indvælgelsen af Søren krævede en vedtægtsændring. Da der ikke var nogen øvrige forslag blev Søren enstemmigt indvalgt og Per Mogensen bemyndiget til at tilpasse vedtægternes ordlyd hertil.
- Ad 5.** Det blev foreslået at genvælge Beierholm som selskabets revisor. Forslaget blev enstemmigt vedtaget.
- Ad 6.** Per Mogensen forklarede at der var stillet forslag om at forlænge direktionens mandat til at købe egne aktier fra 2021 til 2022. Forslaget blev enstemmigt vedtaget.
- Ad 7.** Andreas redegjorde for at bestyrelsen ønskede mulighed for løbende at kunne ændre selskabets adresse uden at skulle afholde en ny generalforsamling. Det anbefales derfor at ændre vedtægterne til at selskabets hjemsted skal være i Danmark i stedet for på Nytorv 11. 4. sal, 9000 Aalborg. Per Mogensen spurgte om nogle havde noget at indvende imod forslaget hvorefter det enstemmigt blev vedtaget.
- Ad 8.** Andreas redegjorde for at Symmetry i deres forvaltningsaftale med Symmetry Administration har indgået en forpligtigelse overfor investorerne til at købe egne aktier hvis investorer ønsker at udtræde. Det anbefales derfor at give direktion/bestyrelse mandat til at købe egne aktier op til 25 % af selskabets udestående kapital. Per Mogensen spurgte om nogle havde indvendinger mod forslaget hvorefter det enstemmigt blev vedtaget.

Per Mogensen spurgte om der var andre indkomne forslag. Da dette ikke var tilfældet forklarede han at dette afsluttede den formelle/juridiske del af generalforsamlingen.

Han forklarede samtidig at han ville tilrette selskabets vedtægter på baggrund af de vedtagne forslag som Andreas efterfølgende ville udsende.

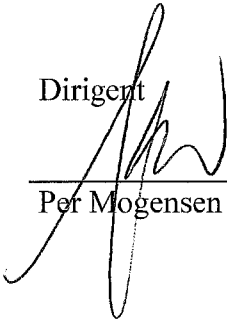
Andreas Aaen gennemgik selskabets strategi for at finde og udvælge aktier. Det blev forklaret hvordan der screenes for mulige kandidater og laves en targetliste over potentielle aktier som kan komme i betragtning til at indgå i porteføljen. Herefter blev det forklaret hvordan der laves due dilligence af selskabets targetliste.

Andreas gennemgik de 10 største offentliggjorte positioner i 2018 sammenlignet med ultimo 2017. Det blev nævnt at 7 aktier var gengangere på listen. De 3 aktier der var solgt i løbet af året blev gennemgået. Herunder grunden til at aktierne er blevet frasolgt porteføljen.

Andreas gennemgik derefter de 10 nuværende positioner samt grundlaget for at eje disse aktier.

Herefter blev generalforsamlingen hævet.

Dirigent



Per Mogensen