

København, den 25. august 2011

Meddelelse nr. 64

Orientering om afholdt generalforsamling i Scandinavian Properties A/S

Den 25. august 2011, kl. 10.00 blev der afholdt ekstraordinær generalforsamling i Scandinavian Properties A/S, CVR-nr. 28 98 25 50 ("Selskabet"), på Selskabets kontoradresse, Sundkrogsgade 21, 2. sal, 2100 København Ø.

Dagsorden

1) Beslutning om Selskabets køb af Selskabets A-aktier

Bestyrelsesmedlem Erik Bresling bød velkommen og udpegede herefter på bestyrelsens vegne advokat Peter Clemen Christensen fra Accura Advokatpartnerselskab til dirigent.

Dirigenten konstaterede, at generalforsamlingen var lovlig indvarslet og beslutningsdygtig i henhold til dagsordenen.

Bestyrelsen gjorde opmærksom på, at den forud for den ekstraordinære generalforsamling havde modtaget en række spørgsmål fra aktionærerne, og man indledningsvist ville besvare disse spørgsmål. Det blev meddelt, at spørgsmål og svar vil blive offentliggjort på Selskabets hjemmeside.

Der blev stillet spørgsmål om Selskabets finansiering og fremtidige strategi. Spørgsmålene blev besvaret af bestyrelsesmedlem Erik Bresling og M6 Capital AB's repræsentant Curt Ahnström. Nedenstående et uddrag af de væsentligste spørgsmål, som blev stillet på generalforsamlingen:

a) Hvordan er Selskabets likviditet og forhandlingerne med bankerne?

Selskabets likviditet er fortsat anstrengt, og Selskabet har fortsat problemer med at betale renter og afdrag. Bestyrelsen har gennem længere tid forhandlet med bankerne, der har stillet krav om ny kapital. Det forestående salg af A-aktierne til M6 Capital AB forventes at sætte skub i forhandlingerne med bankerne, da M6 Capital har indikeret, at de vil tilføre Selskabet kapital.

- b) Hvad er M6 Capital ABs plan for udviklingen af Selskabet?

Strategien for Selskabet afhænger meget af, hvordan forhandlingerne med bankerne forløber, og lige nu er fokus på at blive enige med bankerne om Selskabets finansiering. Herefter er strategien at få udviklet ejendommene i Angered og Hallunda, mens ejendommene i Skejlfteå og Kungens Kurva skal sælges, når de er fuldt udlejet, eller når der opstår mulighed for salg.

- c) Vil salget af aktierne til M6 Capital AB give Selskabet nye finansieringsmuligheder?

M6 Capital AB er et svensk selskab, og det vil i højere grad være muligt at opnå finansiering i svenske banker. På nuværende tidspunkt pågår der dog ikke nogen konkrete forhandlinger med nye banker, da M6 Capital AB formelt set ikke er ejer af A-aktierne.

- d) Vil Selskabet blive børsnoteret igen, så aktionærerne får mulighed for at sælge deres aktier?

På nuværende tidspunkt er det ikke M6 Capital ABs strategi at få Selskabet børsnoteret. M6 Capital AB overvejer dog at give B-aktionærerne et købstilbud på deres aktier.

- e) Er der en sammenhæng mellem afnoteringen af Selskabets B-aktier og M6 Capital AB køb af A-aktierne?

M6 Capital AB ønskede ikke at investere i Selskabet, så længe det var børsnoteret. Da Selskabet blev afnoteret var investeringen mere interessant for M6 Capital AB.

- f) Er der fortsat potentiale i Selskabets ejendomme og specielt ejendommen i Gøteborg?

M6 Capital AB ser et stort potentiale i Angered og vil nu fortsætte Selskabets igangværende dialog med kommunen og regionen for at få lokalplanen gennemført. Herudover vurderer M6 Capital AB, at der på længere sigt er et stort potentiale i udviklingen af boliger i Hallunda. Processen i Hallunda er dog ikke så fremskreden som i Angered.

Ad. 1

Det blev oplyst, at Kartago Development ApS, der besidder 100 % af A-aktierne i Selskabet, har meddelt bestyrelsen, at Kartago Development ApS har indgået en betinget aftale om overdragelse af samtlige A-aktier i Selskabet til M6 Capital AB for SEK 7.000.000 svarende til DKK 57,56 pr. A-aktie ved en DKK/SEK valutakurs på 82,23. Aftalen er alene betinget af, at Selskabet ikke udnytter sin forkøbsret fastsat i vedtægternes punkt 3.6.

Det fremgår af punkt 3.6 i Selskabets vedtægter, at Selskabet har forkøbsret ved enhver overdragelse af A-aktier, med undtagelse af overdragelser, der sker koncerninternt. Selskabets beslutning om køb af A-aktier skal forelægges generalforsamlingen, og skal vedtages med mindst 2/3 blandt de på generalforsamlingen fremmødte stemmeberettigede B-aktionærer.

Hvis Selskabets køb gennemføres, skal Selskabet søge de købte A-aktier annulleret og aktiekapitalen tilsvarende nedsat, eller Selskabet skal søge A-aktierne konverteret til B-aktier med henblik på efterfølgende salg i markedet. Hvis udnyttelse af forkøbsretten vil medføre, at et opkøb af A-aktierne ikke kan ske for Selskabets frie reserver, vil opkøbet foregå som led i en kapitalnedsættelse.

Generalforsamlingen besluttede herefter enstemmigt ikke at udnytte Selskabets forkøbsret til A-aktierne.

Da ingen yderligere ønskede ordet, blev generalforsamlingen hævet.

Som dirigent:

Peter Clemmen Christensen

Advokat, Accura Advokatpartnerselskab