

Referat af ordinær generalforsamling i GreenMobility A/S

Tirsdag den 17. april 2018, kl. 17.00, afholdtes ordinær generalforsamling i GreenMobility A/S, CVR-nr. 35 52 15 85, ("Selskabet") hos Gorrissen Federspiel Advokatpartnerselskab, Axeltorv 2, 1609 København V.

Dagsordenen var følgende:

1. Bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår
2. Fremlæggelse og godkendelse af Selskabets årsrapport for 2017
3. Anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport
4. Meddelelse af decharge til bestyrelsen og direktionen
5. Godkendelse af vederlag til bestyrelsen for indeværende regnskabsår
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen
7. Valg af revisor
8. Bemyndigelse til at erhverve egne aktier
9. Eventuelle forslag fra bestyrelsen og aktionærer
10. Eventuelt

Bestyrelsesformanden, Henrik K. Isaksen, bød velkommen. Formanden oplyste, at bestyrelsen i henhold til vedtægternes § 4.6 havde udpeget advokat Klaus Søgaard som dirigent.

Dirigenten gennemgik kravene vedrørende indkaldelse af den ordinære generalforsamling og konstaterede, at generalforsamlingen var lovligt indvarslet og beslutningsdygtig. Dirigenten gennemgik herefter dagsordenen og redegjorde for kravene til vedtagelse af forslagene på dagsordenen.

Side 2

Dirigenten oplyste, at der på generalforsamlingen i alt var repræsenteret nominelt kr. 488.283,20, svarende til 73,23 % af selskabets aktiekapital.

Dirigenten oplyste, at punkt 1-2 ville blive præsenteret under ét. Dirigenten gav herefter ordet til bestyrelsesformanden, Henrik K. Isaksen, og efterfølgende til CEO, Torben Andersen.

Ad punkt 1-2: Bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår, og fremlæggelse og godkendelse af Selskabets årsrapport for 2017

Bestyrelsesformanden, Henrik K. Isaksen, aflagde bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed i det forløbne år. Henrik K. Isaksen påpegede, at 2017 var Selskabets første regnskabsår med driftsmæssig aktivitet i alle fire kvartaler, og at året var kendetegnet ved hurtig vækst i kundetilgang, antal kørte ture og omsætning. Derudover havde Selskabet i 2017 fået ny direktion, oprettet en nye stilling som International Sales Director og gennemført børsnotering. Børsnoteringen bidrog med et nettoprovenu på cirka kr. 55 millioner og var medvirkende til at sætte Selskabet på det kommercielle Danmarkskort. I denne forbindelse bemærkede Henrik K. Isaksen, at 2017 var et skelsættendeår, og formanden roste Selskabets organisation og medarbejdere for at gennemføre børsnoteringen samtidig med at den daglige forretning blev passet.

Henrik K. Isaksen påpegede, at Selskabets omsætning i 2017 var på kr. 14,2 millioner, medens selskabet oprindeligt havde forventet en omsætning på kr. 10-15 millioner. Forventningerne blev opjusteret til kr. 13-15 millioner i delårsrapporten for tredje kvartal. Dette var baseret på væksten i kundetilgangen samt den stigende brug af Selskabets biler.

Resultatet før skat for 2017 var et underskud på kr. 33,4 millioner, inklusiv omkostningerne til børsnoteringen på kr. 5,5 millioner, og dette resultat var i den lave ende af intervallet på kr. 33-36 millioner, som Selskabet udmeldte i delårsrapporten for tredje kvartal. Henrik K. Isaksen bemærkede, at Selskabet ved udgangen af 2017 havde en egenkapital på kr. 30,5 millioner, svarende til en soliditet på 38 %, samt at de likvide midler udgjorde kr. 31,9 millioner. Det oplystes, at det er ledelsens vurdering, at Selskabet har tilstrækkelig arbejdskapital og likviditet til at gennemføre den planlagte internationalisering og til at nå break-even i operationen i København inden udgangen af 2019. Videre blev det bemærket, at Selskabet sendte de første bybiler på gaden den 10. oktober 2016, og at Selskabet således reelt havde fejret sin første fødselsdag den 10. oktober 2017.

Henrik K. Isaksen berettede, at Selskabet havde justeret produkterne i relation til dags- og månedsforbrug, således at prisen på Bybil Flex er steget og antallet af minutter på Bybil Plus er reduceret. Ændringerne blev foretaget for at opnå bedre rentabilitet og sikre bedre balance mellem prissætningen af Selskabets samlede produktudbud. Dette skete på baggrund af større markedskendskab og forståelse for kundernes behov kombineret med Selskabets økonomiske målsætninger.

I relation til driften i København, påpegede Henrik K. Isaksen, at begge selskabets mål for 2017 vedrørende henholdsvis antal kunder og udnyttelsen af bilflåden blev opfyldt. Der var en tilgang på 18.013

Side 3

kunder, og Selskabet havde mere end 21.000 kunder ved udgangen af 2017, hvilket var mere end en syvdobling sammenlignet med 2016 og højere end den oprindelige målsætning for 2017 på 15.000 kunder. Udnyttelsen af bilflåden blev også øget, og i alt blev der kørt 320.657 ture i 2017. Antallet af ture blev næsten femdoblet fra første kvartal til fjerde kvartal, og turenes gennemsnitlige længde blev øget fra 21 minutter i første kvartal til 26 minutter i fjerde kvartal. Selskabets biler, der kører på strøm fra vedvarende kilder og derfor ikke udleder CO2 eller NOx, kørte samlet 2,9 millioner kilometer. Hvis samme antal kilometer var kørt i biler med forbrændingsmotor ville kørslen have udledt cirka 350 tons CO2. Henrik K. Isaksen påpegede herefter, at Selskabet oplever en stigende interesse fra både store og små virksomheder for Selskabets produkter, og derfor investerer Selskabet løbende i at udvide servicetilbud og styrke salgsindsatsen over for dette segment. I 2017 oprettede Selskabet 10 nye hotspots med dedikerede parkeringspladser til Selskabets biler, ligesom der var tilføjet nye satellitter til zonen. Der er nu mulighed for at starte og afslutte ture ved blandt andet Rødovre Centrum, Hvidovre Hospital og Herlev Hospital. Herudover har Selskabet brugt mange ressourcer på at opbygge kendskabet til Selskabet.

Henrik K. Isaksen bemærkede, at Selskabets organisation er styrket kraftigt for at facilitere væksten i aktiviteterne og den planlagte internationale ekspansion. Ved udgangen af 2017 havde Selskabet 84 medarbejdere mod 31 ved udgangen af 2016, og ledelsen var tillige styrket. Blandt andet med tiltrædelsen af Torben Andersen som ny CEO, Anders Wall som ny International Sales Director samt Thomas Heltborg Juul som ny CMO.

Herefter orienterede Henrik K. Isaksen om Selskabets internationale ekspansion. Det blev fremhævet, at Selskabet har identificeret 60 byer i Europa med potentiale for Selskabets koncept med miljøvenlige løsninger til bynær transport. Vurderingen heraf er foretaget på baggrund af blandt andet størrelse, befolkningstæthed og de lokale myndigheders fokus på "Smart City" samt grøn mobilitet. Selskabet er i dialog med mulige partnere, myndigheder og øvrige interessenter, og det er Selskabets forventning at indlede den internationale ekspansion i 2018. I denne forbindelse fremhævedes Selskabets kommende partner i Oslo, Norske Statsbaner, som Selskabet forventer et godt samarbejde med. Den internationale ekspansion forventes især at ske via franchiseaftaler, hvor franchisetager mod betaling får ret til at drive Selskabets koncept og få adgang til dets systemer, app med videre. Henrik K. Isaksen bemærkede, at det er Selskabets ambition at blive blandt Europas førende udbydere af bybiler og en markant international aktør, og det er intentionen, at Selskabets koncept i 2021 skal være repræsenteret i mere end 20 byer.

Endelig orienterede Henrik K. Isaksen om Selskabets forventninger til 2018, hvilket er fortsat stor fremgang i København med tocifret vækst i omsætningen baseret på tilgang af nye privatkunder, indgåelse af flere erhvervsaftaler og bedre udnyttelse af bilflåden. Indtjeningen i 2018 forventes at blive negativ på baggrund af fortsatte investeringer i den internationale ekspansion og opbygningen af aktiviteterne i København. Det er Selskabets forventning at opnå break-even i løbet af 2019.

CEO, Torben Andersen, gennemgik herefter hovedtallene fra Selskabets årsrapport for 2017. Resultatopgørelsen blev gennemgået og betegnet som tilfredsstillende og i overensstemmelse med

Side 4

Selskabets planer og budget som beskrevet i noteringsprospektet. Herefter blev Selskabets balance gennemgået. Det fremhævedes at Selskabets bilflåde er leaset via finansiel leasing. Der henvises til note 13 i Selskabets årsrapport. Fra passivsiden blev Selskabets leasingforpligtelser fremhævet. Videre blev Selskabets pengestrømsopgørelse gennemgået, og pengestrømme vedrørende finansiering, herunder børsnoteringen, blev omtalt. Herefter blev udvalgte regnskabstal gennemgået, herunder egenkapitalopgørelsen.

Dagsordenens punkt 1-2 blev herefter sat til debat.

Per Frede Koch spurgte ind til sammenhængen mellem oplysningerne om henholdsvis erhvervelse og afskrivning på software i Selskabets årsrapport for 2017.

CEO, Torben Andersen, forklarede, at Selskabet havde foretaget afskrivning på software, idet dele af Selskabets erhvervede software viste sig ikke at være anvendelig. Selskabet havde dog også erhvervet ny software i 2017, og dette er derfor aktiveret.

Per Frede Koch spurgte, hvorfor leasede biler var angivet som aktiver i Selskabets årsrapport, idet Selskabet jo ikke ejede de leasede biler.

CEO, Torben Andersen, bemærkede, at Selskabet leaser biler via finansielle leasingkontrakter, og denne leasingmodel indebærer i henhold til regnskabslovgivningen, at de leasede biler skal aktiveres i årsrapporten samtidig med, at leasingforpligtelserne skal passiveres.

Arve Nilsson spurgte ind til franchiseaftalen med Norges Statsbaner vedrørende etablering i Oslo.

CEO, Torben Andersen, forklarede, at Selskabet på baggrund af den indgåede franchiseaftale med Norges Statsbaner vil modtage en franchiseafgift, men at der ikke er mange direkte udgifter forbundet med franchiseaftalen. Selvom Selskabet har udgifter i forbindelse med den internationale ekspansion, så vil en franchiseaftale – når den først er etableret – derfor kun belaste likviditet og regnskab i begrænset omfang.

Arve Nilsson spurgte til baggrunden for at indgå franchiseaftaler i stedet for selv at etablere Selskabets koncept i øvrige storbyer, herunder spurgtes ind til værdiansættelse af markederne i øvrige storbyer. Der henvises i den forbindelse til værdisætningen i forbindelse med det nylige salg af den konkurrerende virksomhed DriveNow.

Bestyrelsesformanden, Henrik K. Isaksen, bemærkede, at værdiansættelse af markederne er spændende, specielt i lyset af den værdiansættelse af de enkelte storbyer, som man så ved salget af DriveNow. Henrik K. Isaksen oplyste, at Selskabet udover franchiseaftaler løbende overvejer mulighederne for selv at etablere sit koncept i andre storbyer. Der er dog ingen konkrete planer herom, selvom det vil være

Side 5

lettere og billigere at etablere sig i en anden storby på baggrund af den erfaring, som Selskabet har opnået efter opstarten i København.

Per Frede Koch spurgte ind til de ændringer, som Selskabet har foretaget i relation til udbudte produkter.

CEO, Torben Andersen, gennemgik produktændringerne samt baggrunden herfor.

Arve Nilsson spurgte ind til Selskabets målgruppe og fremhævede unge mennesker. I denne forbindelse spurgte Arve Nilsson, hvorvidt Selskabet forventer, at vækstkurven for nye kunder flader ud.

CEO, Torben Andersen, påpegede, at man kan køre over en time om dagen i Selskabets produkter til samme pris, som hvis man købte en "Volkswagen Up!". Der synes derfor at være potentiale for fortsat kundetilgang, og Selskabet arbejder i øvrigt med at udvide sin målgruppe.

Bestyrelsesformanden, Henrik K. Isaksen, uddybede og bemærkede, at der stadig er rigeligt vækstpotentiale indenfor Selskabet nuværende målgruppe.

Søren Risbjerg Thomsen spurgte ind til problematikken vedrørende parkering i Københavns .

Bestyrelsesformanden, Henrik K. Isaksen, refererede til en artikel om dette emne i Berlingske Tidende den 14. marts 2018. Henrik K. Isaksen havde her kommenteret problematikken. Videre blev det forklaret, at Selskabet er i dialog med Teknik- og Miljøforvaltningen i Københavns Kommune, og at Selskabet fortsat budgetterer med de nuværende omkostninger, men håber på bedre vilkår i fremtiden. I denne forbindelse blev det påpeget, at det Indre København på nuværende tidspunkt er attraktivt for Selskabets kunder, men er svært tilgængeligt på grund af priserne på parkering. De ringere vilkår for delebilsselskaber med "grønne biler" stemmer dårligt overens med Københavns Kommunes ambition om at blive CO2-neutral inden 2025.

Per Frede Koch spurgte ind til, hvordan Selskabet klarer sig i Frederiksberg Kommune.

Bestyrelsesformanden, Henrik K. Isaksen, berettede, at Selskabet har gode vilkår i såvel Frederiksberg Kommune som i Gentofte Kommune, men påpegede samtidig, at Københavns Kommune er vigtigere for Selskabet.

Søren Risbjerg Thomsen stillede spørgsmål om, hvorvidt Selskabet har planer indenfor selvkørende biler.

Bestyrelsesformanden, Henrik K. Isaksen, forklarede, at Selskabet holder sig orienteret i forhold til selvkørende biler. I denne forbindelse blev det påpeget, at de praktiske forhold i København er udfordrende for selvkørende biler, blandt andet på grund af mængden af vejskiltning og det høje antal af cyklister på vejene. Udover selvkørende biler bemærkede Henrik K. Isaksen, at flyvende biler også er et spændende emne for fremtiden. I denne forbindelse blev det oplyst, at Selskabet også holder sig

Side 6

orienteret indenfor dette felt, blandt andet via dialog med Airbus. Endelig understregede Henrik K. Isaksen, at Selskabet ikke selv udvikler eller producerer biler, og derfor ikke bruger ressourcer på disse emner, men man holder sig naturligvis opdateret.

Dirigenten konkluderede herefter, at debatten var udtømt og konstaterede med generalforsamlingens tilslutning:

- at generalforsamlingen med de bemærkninger, der var faldet, tog bestyrelsens beretning til efterretning, og
- at generalforsamlingen godkendte Selskabets årsrapport for 2017.

Ad punkt 3: Anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde stillet forslag om, at der ikke blev udbetalt udbytte for regnskabsåret 2017.

Der var ingen kommentarer, hvorfor dirigenten konstaterede, at forslaget var vedtaget med den fornødne majoritet.

Ad punkt 4: Meddelelse af decharge til bestyrelsen og direktionen

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde stillet forslag om, at generalforsamlingen meddelte decharge til medlemmer af bestyrelsen og direktionen.

Der var ingen kommentarer, hvorfor dirigenten konstaterede, at forslaget var vedtaget med den fornødne majoritet.

Ad punkt 5: Godkendelse af vederlag til bestyrelsen for indeværende regnskabsår

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen foreslog, at bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2017, bestående i et honorar på kr. 100.000 til hvert medlem af bestyrelsen, blev godkendt af generalforsamlingen.

I øvrigt kan Selskabet refundere bestyrelsesmedlemmers rimelige udgifter til eksempelvis rejse og hotel i forbindelse med deltagelse i bestyrelsesmøder baseret på de faktisk afholdte omkostninger.

Der var ingen kommentarer, hvorfor dirigenten konstaterede, at forslaget var vedtaget med den fornødne majoritet.

Ad punkt 6: Valg af medlemmer til bestyrelsen

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen foreslog, at Henrik K. Isaksen og Pia Kleist Jørgensen blev genvalgt som medlemmer af bestyrelsen, og at Per Møller Jensen og Mie Levi Fenger blev valgt som nye medlemmer af bestyrelsen. Jørn Peter Jensen og Mette Walsted Vestergaard genopstillede ikke.

Side 7

En nærmere beskrivelse af de nominerede kandidaters kompetencer og øvrige ledelseshverv i danske og udenlandske selskaber var vedlagt som Bilag 1 til indkaldelsen.

Der var ingen kommentarer eller øvrige kandidater, hvorfor dirigenten konstaterede, at forslaget var vedtaget med den fornødne majoritet.

Ad punkt 7: Valg af revisor

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen foreslog, at selskabets nuværende revisor, Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, blev genvalgt.

Der var ingen kommentarer eller øvrige kandidater, hvorfor dirigenten konstaterede, at forslaget var vedtaget med den fornødne majoritet.

Ad punkt 8: Bemyndigelse til at erhverve egne aktier

Der var ikke fremsat forslag om bemyndigelse til at erhverve egne aktier, da bestyrelsen i forbindelse med børsnoteringen blev bemyndiget til i perioden frem til 1. maj 2022 at godkende køb af egne aktier ad én eller flere gange med en samlet nominel værdi på op til 10 % af Selskabets aktiekapital, så længe Selskabets beholdning af egne aktier efter sådanne køb ikke overstiger 10 % af Selskabets aktiekapital. Købsprisen må ikke afvige mere end 10 % fra den på erhvervelsestidspunktet noterede kurs på Nasdaq First North Denmark.

Ad punkt 9: Eventuelle forslag fra bestyrelsen og aktionærer

Der var ikke fremsat forslag fra bestyrelsen eller aktionærer.

Ad punkt 10: Eventuelt

Dirigenten konstaterede, at generalforsamlingens dagsorden var udtømt og gav ordet til formanden for en afsluttende bemærkning.

Bestyrelsesformanden, Henrik K. Isaksen takkede aktionærerne for fremmødet og til dirigenten for generalforsamlingens afvikling. Endelig ønskede Henrik K. Isaksen på gensyn i 2018.

Generalforsamlingen sluttede kl. 17.44.

Klaus Søgaard
Dirigent