

RIBE

Tvedgade 21, 1.sal
DK 6760 Ribe

Tlf. +45 76 10 00 88
mail@penta.dk
sikkermail@penta.dk
CVR-nr. 25 57 52 88
Sag nr. 95711-IBO

REFERAT AF GENERALFORSAMLING

i A/S Stilde Plantage cvr.nr. 14131612

Tirsdag den 10. maj 2022 kl. 17:00 blev der afholdt ordinær generalforsamling i A/S Stilde Plantage cvr.nr. 14131612.

Generalforsamlingen blev afholdt på hotel Skibelund Krat, 6600 Vejen.

Der forelå følgende dagsorden:

1. valg af dirigent
2. bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i 2021
3. fremlæggelse af årsrapport for 2021 med revisionspåtegning til godkendelse
4. beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til det godkendte regnskab. Bestyrelsen foreslår at udbetale udbytte.
5. forslag fra kapitalejere, jfr. side 2 og 3 i indkaldelsen
6. valg af bestyrelsesmedlem
7. valg af revisor
8. evt.

Ad 1 – valg af dirigent:

Som dirigent blev valgt advokat Chresten Haugaard.

Efter at dirigenten var valgt og havde konstateret generalforsamlingen for lovlig og beslutningsdygtig, kunne det overfor forsamlingen oplyses, at selskabets direktion og revisor har udleveret 573 stk. stemmesedler og at mere end halvdelen af virksomhedens ejerkreds således er repræsenteret på generalforsamlingen.

Ad 2 – bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i 2021:

Bestyrelsesformand Stig Dyrholm Bundgaard aflagde bestyrelsens beretning om selskabets drift i året 2021 og oplyste herunder om diverse forhold af relevans for driften.

Efter forelæggelse af årsrapport for 2021 var både årsrapport og bestyrelsens beretning til drøftelse.

Der fremkom enkelte spørgsmål fra salen, der blev besvaret, jf. under Ad 3.

Herefter blev bestyrelsens beretning godkendt med applaus.

Ad 3 – fremlæggelse af årsrapport for 2021 med revisionspåtegning til godkendelse:

Revisor Henning Wiese, der er selskabets generalforsamlings valgte revisor, fremlagde og gennemgik årsrapporten.

Revisor kunne henvise til at selskabets bestyrelse og direktion 8. februar 2022 har indstillet regnskabet til generalforsamlingens godkendelse, ligesom revisor kunne oplyse, at der givet blank påtegning 8. februar 2022.

Regnskabets hovedtal og forudsætningerne herfor blev gennemgået.

Herefter var der lejlighed til at stille uddybende spørgsmål til såvel bestyrelsens beretning som årsrapporten.

Niels Bøgedal takkede for en god beretning og kvitterede for at administrationsomkostningerne over to år var faldet 42%.

Niels bemærkede desuden den store betydning det har for skovens økonomi, når halvdelen af skovens træ afsættes som flis med et dækningsbidrag på 40 kroner pr. RM mod tidligere 4 kroner pr. RM, og stillede spørgsmål direkte til HedeSelskabets repræsentant omkring flismarkedet i Danmark og herunder pristendensen på de igangværende flisforhandlinger.

Allan Bechsgaard kommenterede pristendensen på flismarkedet i Europa til at være ændret fra stagnation og fald i de senere år til fremadrettet forventninger til prisstigninger pga. situationen i Europa og energikrisen med kortere aftaler til følge og større variation.

Allan gjorde endvidere opmærksom på variationen i dækningsbidraget på flis afhængig af om vi taler 1. gangsudtyndinger i de helt unge kulturer, der er mere omkostningstunge, end i de ældre kulturer, og at disse flisudtyndinger dermed skal ses i det lange værdiperspektiv for skovene.

Hanne Vester spurgte hvad "Hensættelse til udskudt skat" dækker over under Passiverne i regnskabets Balance, hvortil dirigenten med bekræftelse fra revisoren redegjorde for at denne post vedrører den skat der skal betales af forskellen på skovens markedsværdi ved et evt. salg og den købspris skoven oprindeligt blev erhvervet til.

Hanne spurgte endvidere til om ikke den nuværende mangelsituation på råtræ har indflydelse på værdien af almindeligt grantræ, hvilket Allan Bechsgaard kunne bekræfte samt uddybe med at forventningerne til priserne fortsat vil være på et godt højt niveau pga. langsigtede høje forventninger til efterspørgslen på råtræ i Europa.

Bestyrelsens beretning og regnskabet blev herefter begge godkendt med applaus.

Ad 4 – beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til det godkendte regnskab – bestyrelsen foreslår at udbetale udbytte:

Årets resultat andrager kr. 1.159.744 efter skat.

Bestyrelsens forslag til udbytte blev godkendt og der disponeres herefter således over kr. 453.600, der udloddes som udbytte.

Som overført resultat overføres kr. 706.144.

Grundet den udvikling der har været i selskabets værdipapirbeholdning efter regnskabsaf-læggelsen pr. 31. december 2021, særligt de store kursfald grundet den russiske invasion af Ukraine, kan det konstateres, at store dele af sidste års kursgevinster nu må anses for for-svundne.

Der er mulighed for at generere midler ved løbende indtjening men af hensyn til at værdipa-pirerne ikke skal sælges mens kurserne er lave, tilsluttede generalforsamlingen sig bestyrel-sens forslag om, at det udloddede udbytte ikke udbetales før, bestyrelsen finder dette for-svarligt, således at udbyttebetaling kan udskydes indtil december 2022.

Revisor, Henning Wiese, bemærkede hertil at udbytteskat på 27% skal indberettes og beta-les inden den 10. juni 2022.

Ad 5 – forslag fra kapitalejere, jfr. side 2 og 3 i indkaldelsen:

I forbindelse med at der er indkaldt til generalforsamling, er der fremsendt forslag fra en kapi-talejer.

Forslaget til vedtægtsændring går ud på at indføre en øget stemmeretsbegrænsning og ind-føre en koncernbetragtning i forbindelse med udøvelse af stemmeretten, således at en eller flere selskaber, der reelt er kontrolleret af en aktionær, er undergivet en samlet stemmebe-grænsning.

Forslagsstiller, Anne-Mette Momsen, fik lejlighed til at motivere forslaget.

Morten Dalstrup Vesterholm bemærkede med reference til samtale med sin revisor en mulig problematik ift. beskatning af privates aktier ved evt. avanceopgørelse, der kan fremkomme ved at SKAT anser aktierne som afstået, når stemmevægten ændres, ved forslagets evt. vedtagelse.

Revisor, Henning Wiese, kunne ikke svare på om en vedtagelse af det konkrete forslag vil kunne anses af SKAT som en væsentlig værdiændring, der således ville kunne medføre en avanceopgørelse af aktierne, men at det var en fair pointe at have med i overvejelserne.

Herefter blev forslaget sat til afstemning.

Forslaget til vedtægtsændring blev forkastet.

Der blev afgivet følgende stemmer:

nej-stemmer:	303
ja-stemmer:	259
blanke:	11
i alt:	573

Herefter bortfaldt forslaget.

Ad 6 – valg af bestyrelsesmedlem:

Bestyrelsen kunne oplyse, at medlem af bestyrelsen Henrik Pihl Jessen er på valg.

Henrik Pihl Jessen oplyste, at han var indstillet på at modtage genvalg. Der fremkom ikke yderligere forslag, hvorefter afstemning bortfaldt og Henrik Pihl Jessen kunne konstateres genvalgt med applaus.

Ad 7 – valg af revisor:

Revisor BDO Statsaut. Revisionsaktieselskab blev genvalgt med applaus.

Ad 8 – evt.

Dirigenten oplyste, at der her kunne stilles spørgsmål af supplerende art til generalforsamling og selskabets drift men, at der under punktet ikke kunne træffes beslutninger.

Karen Thygesen berettede om projektet vedr. istandsættelse af huset ved savværkshallen, der har været støttet af såvel lokale private som virksomheder både i form af arbejdskraft og donationer med alt fra hårdehvidevarer til tæpper og madvarer m.m., og siden marts måned har været benyttet af en Ukrainsk familie på seks personer, der er flygtet til Danmark.

Morten Dalstrup Vesterholm, Julie Momsen Fredslund og Leif Holm stillede spørgsmål vedrørende bestyrelsens håndtering af udlejning af jagt i selskabets skove og de rejste spørgsmål blev besvaret, hvilket gav anledning til en del debat.

Knud Erik Edinger forespurgte om muligheden for at bestyrelsen fremadrettet kan tilkende-give, hvorledes bestyrelsen stiller sig til evt. forslag fra kapitalejere. Formanden kvitterede for ideen, og bemærkede endvidere at forslaget blev drøftet i bestyrelsen, men at der ikke kunne opnås enighed om en fælles indstilling fra en samlet bestyrelse.

Herefter blev generalforsamlingen afsluttet.

Vejen, den 10 maj 2022



Chresten Haugaard, dirigent