

Referat af generalforsamling

i Aktieselskabet Stilde Plantage, CVR-nr. 1413 1612

Afholdt tirsdag den 9. maj 2023 kl. 17:00 til 18:15 på Hovborg Kro

Deltagere

- 85 fremmødte aktionærer (ud af i alt 190 aktionærer)
- Skovfoged, Morten Mulbjerg Hessellund, Skovdyrkerne Syd
- Skovrider, Henrik Fredslund-Petterson, Skovdyrkerne Syd
- Revisor, Henning Wiese, BDO revision

Dagsorden

1. Valg af dirigent
2. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i 2022
3. Fremlæggelse af årsrapport for 2022 med revisionspåtegning til godkendelse
4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til det godkendte regnskab.
(*en enig bestyrelse foreslår **ikke** at udbetale udbytte*)
5. Indkomne forslag:
Valg af revision efter Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder, udvidet gennemgang
(*en enig bestyrelse støtter ovennævnte forslag, der også er anbefalet af BDO revision*)
6. Valg af bestyrelsesmedlem, på valg er Allan Bechsgaard, der modtager genvalg
7. Valg af revisor
8. Eventuelt

Beslutninger

#	Beslutning
1	H.C. Hansen blev af bestyrelsen forslået som dirigent, og godkendt af generalforsamlingen Som referent tilbød formanden, Stig Dyrholm Bundgaard sig, også godkendt af generalforsamlingen
2	Bestyrelsens beretning blev godkendt af generalforsamlingen med applaus
3	Årsrapporten for 2022 blev godkendt af generalforsamlingen med applaus
4	Bestyrelsens indstilling til ikke at udbetale udbytte for 2022 blev godkendt af generalforsamlingen
5	Forslaget om at benytte reglerne for udvidet gennemgang ifm. den årlige revision blev godkendt af generalforsamlingen
6	Hedeselskabets repræsentant i bestyrelsen, Allan Bechsgaard, blev genvalgt af generalforsamlingen med applaus
7	BDO-revision blev genvalgt som revisor af generalforsamlingen med applaus
8	To emner blev drøftet, se nedenfor under #8

Nedenfor er der medtaget mere udførlige noter fra evt. drøftelser fra de ovenstående punkter på dagsordenen.

Ad # 2 (Bestyrelsens beretning for 2022)

Formanden, Stig Dyrholm Bundgaard, fremlagde bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i 2022, herunder med bidrag fra og indlæg af skovfoged, Morten Mulbjerg Hessellund.

De tre hovedtemaer drejede sig om bestyrelsens arbejde, kortfattet omkring økonomi, samt ikke mindst skovens drift og øvrige udlejningsaktiviteter.

Formanden kunne blandt andet berette om det stærke driftsresultat, som et udtryk for til dels relative høje afregningspriser på tømmer såvel som flis, primært forårsaget af Ruslands invasion af Ukraine, såvel som en større hugstmængde af tømmer og en gennemsnitlig mængde af flis.

Formanden erkendte også den negative kursudvikling i værdipapirporteføljen som stort set havde udlignet den marginalt større positive kursudvikling i 2021, såvel som bestyrelsens løbende stillingtagen til og dispositioner af værdipapirporteføljen.

Sidst men ikke mindst gennemgik formanden den positive værdijustering af selve skovene, og sammenfattede at bestyrelsen trods alt anså resultatet for 2022 som acceptabel taget diverse dispositioner i betragtning, herunder beslutningen om tilbage i 1. kvartal 2022 om at gøre savværksboligen i stand for ca. 170.000 kroner, og stille den til rådighed for Ukrainske flygtninge fra krigen.

Formanden kom også ind på de gode samarbejder der er blevet etableret i det senere år med jægerne såvel som med forpagteren af arealer til pyntegrønt.

Endelig takkede formanden for det gode samarbejde i bestyrelsen, den effektive kadence og konstruktive dialog, der er blevet etableret, den store indsats som vores direktør, Svend Erik Jessen, ligger i alt det administrative ift. ejerbogen og udbetaling af udbytter, samt ikke mindst det høje engagement som skovfogeden ligger for dagen i Stilde og Bøgeskov.

Herefter gennemgik skovfogeden, Morten Mulbjerg Hessellund, mere detaljeret diverse tal for skovens drift, herunder tilvækst og hugstmængder, typer af driftsopgaver, samt ikke mindst en gennemgang af CO₂ optaget i skovene, såvel som lagringen i det tømmer, der fjernes fra skovene.

Blandt andet kunne skovfogeden berette om (estimere) en tilvækst på omkring 5.200 m³ baseret på en årlig tilvækst på ca. 12,5 m³ / ha x 420 hektar egentlig produktionsskov. Idet hugsten har været ca. 3.500 m³ har vi altså netto opnået en mertilvækst i skovene på omkring 1.700 m³ vedmasse.

Endvidere forklarede skovfogeden at man estimerede en CO₂-binding på i alt ca. 4.200 ton CO₂ om året ved en årlig CO₂-binding på godt og vel 10 ton pr. hektar af de 420 hektar egentlig produktionsskov. CO₂-optaget i den hugstede vedmasse udgør således ca. 2.800 ton CO₂, hvoraf en del vil gå til afbrænding (flis) og en anden del til bygningstømmer, hvor der udover CO₂-oplagringen på ca. 1 ton CO₂ pr. m³ også opnås en substitutionseffekt på ca. 1,1 ton CO₂ pr. m³, altså i alt 2,1 ton CO₂ pr. m³ (substitutionseffekten skyldes at træ anvendes i stedet for mere CO₂ tunge materialer som stål og beton. Desuden er biomassen til energiproduktion, heriblandt flis, med til at fortrænge fossile brændstoffer).

Skovfogeden gav også udtryk for den spændende opgave det for ham har været at få ansvaret for Stilde Plantage, specielt med de relativt store variationer i bonitet/jordbundsforhold og sammensætning af forskellige træarter, såvel som de mere særprægede opgaver som at udtage ca. 25 m³ Douglas træ, der via et mobilt savværk blev skåret op til tømmer, som jægerne så samlede de ca. 25 nye tårne, der er blevet sat op rundt i skoven.

Skovfogeden sluttede af med at udtrykke tilfredshed over samarbejdet og dialogen med bestyrelsen, og så frem til mange år med godt samarbejde og skovdyrkning i Stilde Plantage.

Efter formanden og skovfogedens beretning, blev følgende kommentarer / spørgsmål registret fra salen:

1. Kai Hoffmann spurgte ind til det årlige CO₂ optag pr. aktie
Formanden forsøgte umiddelbart at fremkomme med et estimat på omkring 4-5 ton årlig CO₂-optag pr. aktie, mens skovfogeden ikke mente at det var så ligetil at lave en sådan udregning, så formanden konkluderede at det var noget man kunne tage med i beretningen til næste år
2. Henrik Styrup takkede for en god gennemgang, og bemærkede at værdipapirerne jo har det med at gå op og ned, men jo ofte viser sig at komme igen over tid.

Ad # 3 (Fremlæggelse af årsrapport for 2022)

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

Følgende kommentarer / spørgsmål blev registreret fra salen:

1. Bjarne Fredslund ville til dels gerne forstå forskellen på forsikringsposterne i 2021 vs. 2022 såvel som den relativt store stigning i omkostninger til generalforsamling, og om det krævede en Covid-19 epedimi at få omkostningerne ned igen
Formanden reagerede på sidste del af spørgsmålet ved at udtrykke bestyrelsens glæde og tilfredshed over at det atter var blevet muligt at kunne samles og genoptage de tidligere middage til generalforsamlingen, men at det i sidste ende var op til generalforsamlingen at tage stilling til om man ville tilbage til en madpakke i skoven eller om man ville holde fast i nuværende niveau af arrangement
2. Kirsten Pilegård Nielsen spurgte ind til hvorledes skoven var/er forsikret, specielt mod stormskader
Formanden kunne forsikre generalforsamlingen om at skovene i de seneste årtier var både storm og brandforsikret, og skovfogeden oplyste at netop forsikringen er en forudsætning for at få del i de tilskudsbevillinger staten ofte stiller til rådighed i tilfælde af stormskader
3. Henrik Styrup spurgte ind til den relative store forskel i entreprenørbistand i 2021 vs. i 2022
Formanden informerede om at den relativt store omkostning på entreprenørbistand i 2021 var forårsaget af den store afsatte flismængde på knap 12.000 RM vs. de ca. 3.300 RM i 2022, på baggrund af lageropbygning i 2019-2021, kombineret med oparbejdningsomkostninger på op imod 100 kr. pr. RM
4. Mads Andersen spurgte ind til den relative store stigning i kontingenter i 2022, på ca. 20.000 kr.
Formanden forklarede at Skovdyrkernes opdeler deres honorar i hhv. kontingent og aktivitetsbestemt honorar (provision), og at Stilde Plantage betaler omkring 25.000 kr. i kontingent, og at det primært er dette beløb der trækker kontingentposten op
5. Ulrik Madsen bemærkede at specielt flisen syntes at have givet et bedre dækningsbidrag, og spurgte om kunne henføres til lavere omkostninger
Formanden redegjorde, under henvisning til sidste års drøftelse på generalforsamlingen i 2022, for væsentlige parametre som udtyndingsarealernes alder (yngre kulturer oftest lavere dækningsbidrag, da det kræver en større mængde arbejdsprocesser for at få nogle RM igennem maskineriet vs. ældre kulturer, hvor der kan køres med en højere effektivitet), nål vs. løv, såvel som ikke mindst afsætningspriserne, der jo igen som nævnt tidligere har været gunstige i 2022 pga. af de høje energipriser vi generelt har set
6. Viggo Momsen bemærkede i relation til netop dækningsbidraget på flis at man i Hovborg Plantage har opnået 89 kr. pr. RM i 2022, og ville gerne vide hvorfor man ikke var i stand til det i Stilde
Skovrider, Henrik Fredslund-Petursson, forklarede at dækningsbidraget, som netop nævnt, afhænger af flere parametre, herunder alderen af kulturerne, effektivitet på entreprenørerne, priserne til varmegærkerne etc., og at der ville være behov for en bedre indsigt i baggrunden for at kunne komme med en mere præcis forklaring, men også en åbenhed og interesse for følge op på dette efterfølgende
7. Annemette Momsen bemærkede at omkostninger til plantning havde været relativt lavt i 2022, og ville gerne forstå dette bedre
Formanden forklarede at det primært skyldtes indsatsen i 2022 har været baseret på udtyndinger, hvor der ikke kræves nyplantning bagefter, som jo er tilfældet hvis man afdrifter arealet

Ad # 5 (Indkomne forslag: valg af revision for små virksomheder, udvidet gennemgang)

Dirigenten bad formanden om kort at motivere forslaget, hvortil formanden kort fortalte at bestyrelsen havde drøftet forslaget med revisoren, der oprindeligt havde anbefalet Stilde Plantage A/S at benytte denne mulighed fremover, hvorefter formanden bad revisor, Henning Wiese om at uddybe

Henning Wiese forklarede at man tidligere havde været låst til en revisionsstandard, der var udformet til at kunne rumme de helt store virksomheder i Danmark, som eksempel Mærsk eller Novo Nordisk, og at dette i bund grund var unødigt overflødig for en relativ lille virksomhed som Stilde Plantage.

Med den nye standard ville man således kunne reducere mængden af dokumentation og kontrol ved blot at kunne opfylde to af følgende tre krav:

1. Færre end 12 medarbejdere (*opfyldt af Stilde Plantage A/S*)
2. Mindre end 8 mio. kr. i omsætning (*opfyldt af Stilde Plantage A/S*)
3. Mindre end 40 mio. kr. i balancesum (*ikke opfyldt af Stilde Plantage A/S*)

Herefter spurgte dirigenten om der var nogen i salen, der var imod forslaget.

Og da dette ikke var tilfældet, blev forslaget efterfølgende godkendt med applaus fra salen.

Ad # 6 (Valg af bestyrelsesmedlem)

Hedeselskabets repræsentant i bestyrelsen, Allan Bechsgaard, var på valg og modtog genvalg.

Dirigenten bad på opfordring fra salen Allan Beschsgaard om kort at præsentere sig selv.

Formanden rejste sig herefter op og erklærede på vegne af den øvrige bestyrelse sin fulde støtte og anbefaling af genvalg til Allan Bechsgaard.

Generalforsamlingen genvalgte herefter Allan Bechsgaard med applaus.

Ad # 8 (Eventuelt)

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.

Annemette Momsen takkede for en god generalforsamling såvel som orientering i skoven, og med henvisning til de omtalte skydetårne produceret af egen Douglastræ, foreslog bestyrelsen at man også overvejede at lade et sæt borde/bænke fremstille.

Karen Thygesen takkede for det gode forslag og fortalte at ideen passede fint under et projekt bestyrelsen arbejder på, som hedder Spor i Landskabet, og hvor der endda kan opnås tilskud til netop madpakkepladser, stier m.v. Projektet er dog stadig i proces, og afventer pt. videre dialog med jægerne omkring ruterne.

Karen Thygesen berettede ved samme lejlighed om den nye lejer, der flyttede ind primo april 2023, såvel som nuancerede formålet med de ca. 170.000 kr. i restaureringsomkostninger, der blandt andet har været brugt til nye vinduer, to varmepumper og hulmursisolering, og også skal ses i lyset af at der ikke har været ofret nævneværdigt på boligen i de sidste 30 år, og at den nye lejer selv er beriget af to raske sønner, der har hænderne rigtigt skruet på, og har gjort en stor indsats med at foretage yderligere tiltag som installation af et opdateret køkken m.v.

Vedr. ideen om borde / bænke gjorde Niels Bøgedal opmærksom på at i tilfælde af at man fik et sådant sæt fremstillet, så skulle man sørge for at gøre det nagelfast, da de gode veje ind og ud af Stilde ellers ville gøre det alt for nemt for langfingre at stikke af med det.

Dirigenten spurgte en sidste gang ind til om der var flere bemærkninger / input fra salen, og da det ikke var tilfældet takkede han salen for god ro og orden, og gav ordet tilbage til formanden, der ligeledes takkede for en god generalforsamling og herefter inviterede forsamlingen ind i det tilstødende lokaler til middag og hyggelig samvær.

Hermed blev generalforsamlingen afsluttet.

Hovborg, den 9. maj 2023

HC Hansen, dirigent