

REFERAT AF ORDINÆR GENERALFORSAMLING I TK DEVELOPMENT A/S

Onsdag den 30. april 2014 kl. 15.00 blev der afholdt ordinær generalforsamling i TK Development A/S, CVR-nr. 24256782, i Aalborg Kongres & Kultur Center, Radiosalen, Europa Plads 4, 9000 Aalborg.

Dagsordenen var som følger:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed for det forløbne år.
2. Fremlæggelse af årsrapport med revisionspåtegning til godkendelse.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab.
4. Behandling af eventuelle forslag fra bestyrelsen samt forslag der måtte være fremkommet fra kapitalejere.
5. Valg af bestyrelse.
6. Valg af revisorer.
7. Eventuelt.

Bestyrelsesformand Niels Roth bød velkommen og oplyste at bestyrelsen havde udpeget advokat Morten Jensen, Advokatfirmaet Børge Nielsen, som dirigent.

Dirigenten gennemgik reglerne i selskabsloven og selskabets vedtægter vedrørende indkaldelse af den ordinære generalforsamling og erklærede generalforsamlingen for lovligt indkaldt og beslutningsdygtig.

Dirigenten oplyste at ud af selskabets samlede kapital på DKK 98,2 mio. var der på generalforsamlingen repræsenteret nominelt DKK 40,7 mio., svarende til et fremmøde på ca. 41,5 % af den samlede kapital.

Dirigenten henviste til dagsordenens punkter. Efter forslag fra dirigenten og med forsamlingens godkendelse blev punkterne 1 – 3 behandlet under ét:

Ad pkt. 1 – Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed for det forløbne år.

Ad pkt. 2 – Fremlæggelse af årsrapport med revisionspåtegning til godkendelse.

Ad pkt. 3 – Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab og beslutning om ikke at udbetale udbytte for 2013/14.

Dirigenten gav ordet til bestyrelsesformanden som aflagde bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed for det forløbne år, herunder at det indstilles til generalforsamlingens godkendelse at bestyrelsens honorar for 2014/15 fastholdes uændret i forhold til 2013/14.

Dirigenten gav herefter ordet til adm. direktør Frede Clausen som fremlagde årsrapporten for 2013/14.

Dirigenten takkede for fremlæggelserne og oplyste med henvisning til dagsordenens punkt 3 at bestyrelsen foreslår at der ikke udbetales udbytte for 2013/14.

Dirigenten satte herefter de fremlagte punkter til samlet debat.

Henrik Dal (HD) ønskede oplyst hvorledes det hænger sammen at selskabet har et negativt resultat, men samtidig en skatteudgift på DKK 14 mio. Herudover ønskede HD oplyst hvorfor den langsigtede finansiering alene udgør en lille andel af de langsigtede, faste aktiver.

Dirigenten gav ordet til adm. direktør Frede Clausen for besvarelse af spørgsmålene.

Til spørgsmålet om skattebetalingen på DKK 14 mio. oplyste Frede Clausen at det hænger sammen med at selskabet har sambeskatning under de danske selskaber, men ikke generelt i koncernen. Dette betyder at selskabet godt kan have underskud et sted i koncernen, men samtidig skulle betale skat et andet sted i koncernen. Selskabet har således ikke total sambeskatning. Dertil er indregnet en skatteomkostning som følge af den fremtidige nedsatte skattesats hvilket har nedbragt skatteaktivet.

I relation til spørgsmålet om langsigtet eller kortsigtet finansiering oplyste Frede Clausen at selskabets projektbeholdning hovedsageligt er omsætningsaktiver, og uanset længden af løbetiden for de lån som finansierer omsætningsaktiverne, skal de klassificeres som kortfristet gæld. Generelt set har selskabet behov for at have kortfristet finansiering da det er en mellemfinansiering indtil projektet afhændes til den endelige investor.

Dirigenten konstaterede at ingen øvrige aktionærer ønskede ordet i tilknytning til dagsordenens pkt. 1 – 3.

Dirigenten konstaterede herefter med generalforsamlingens samtykke at bestyrelsens beretning var taget til efterretning og at årsrapporten var godkendt, herunder at bestyrelsens honorar for 2014/15 fastholdes uændret i forhold til 2013/14, og at der ikke udbetales udbytte for 2013/14.

Ad punkt 4 – Behandling af forslag fra bestyrelsen samt forslag der måtte være fremkommet fra aktionærer.

Dirigenten oplyste at der forelå følgende forslag fra bestyrelsen:

- 4.1.1 At nedsættelsesbeløbet på nominelt kr. 588.920.010,00 som i forbindelse med kapitalnedsættelsen vedtaget på selskabets generalforsamling den 22. maj 2013 er henlagt til særlig reserve, jf. selskabslovens § 188, stk. 1, nr. 3, overføres til selskabets frie reserver som bestyrelsen kan disponere over.

Dirigenten oplyste at til vedtagelse af forslaget kræves almindelig stemmeflerhed.

Dirigenten konstaterede at ingen aktionærer ønskede ordet under dette punkt. Dirigenten konstaterede med generalforsamlingens tilslutning at forslaget var vedtaget med den fornødne majoritet.

- 4.1.2 At aldersgrænsen for bestyrelsesmedlemmer på 70 år udgår af vedtægterne hvilket konkret indebærer at vedtægternes punkt 9.2. der er sålydende:

”Ingen der er fyldt 70 år, kan vælges til bestyrelsen. Et bestyrelsesmedlem skal udtræde af bestyrelsen senest på den første ordinære generalforsamling efter at vedkommende er fyldt 70 år.”

udgår og nuværende punkt 9.3. bliver punkt 9.2.

Dirigenten gav ordet til bestyrelsesformanden der motiverede forslaget.

Formanden oplyste at 70-års aldersgrænsen og den deraf følgende vedtægtsændring blev vedtaget på selskabets generalforsamling i 2013. På denne generalforsamling havde en af selskabets aktionærer, Steen Møller, et indlæg som kritiserede indførelsen af en 70-års grænse ud fra den betragtning at den ville være aldersdiskriminerende og ikke i tråd med demografiske forhold i verden i dag. Bestyrelsen gav dengang udtryk for forståelse for disse synspunkter. Forslaget blev dengang fremsat på baggrund af anbefaling fra Komitéen for God Selskabsledelse der anbefaler at et selskab i vedtægterne fastsætter en aldersgrænse for medlemmerne af bestyrelsen. Temaet har været drøftet i bestyrelsen igen, og der er enighed om at det ikke er rimeligt at have denne 70-års aldersgrænse. Derfor anbefaler bestyrelsen at den tages ud af vedtægterne. Formanden tilkendegav at der vil blive sørget for stringent selvevaluering i bestyrelsen. Hvis der er nogen, uafhængigt af alder, der ikke lever op til de almindelige krav til dynamik og engagement i bestyrelsesarbejdet, er man ikke længere egnet til at sidde i bestyrelsen.

Dirigenten spurgte om der var bemærkninger fra salen.

Jørn Baandrup (JB) ønskede oplyst om Morten Astrup var udtrådt af bestyrelsen, og om der er en øvre aldersgrænse for direktionsmedlemmerne i TK Development. Med hensyn til forslaget om at fjerne aldersgrænsen for bestyrelsesmedlemmer foreslog JB at forslaget trækkes tilbage. JB så hellere at energien blev brugt på at få kvinder i bestyrelsen i stedet for flere ældre mennesker.

Dirigenten gav ordet til bestyrelsesformanden for besvarelse af spørgsmålene.

Formanden bemærkede at Morten Astrup havde måttet melde afbud til generalforsamlingen. Aldersgrænsen er et tema som bestyrelsen har brugt en del overvejelser på og henviste til sin tidligere nævnte begrundelse for at fremsætte forslaget. Med hensyn til en aldersgrænse for direktionen er denne ikke indeholdt i vedtægterne. I lighed med alle andre ansatte i TK Development har direktionen ansættelsesaftaler der regulerer spørgsmålet om hvornår man fratræder. Det som regulerer hvornår man fratræder - hvad enten det er som bestyrelsesmedlem eller direktion – er den pågældendes evne til at udføre arbejdet tilfredsstillende. Dette anses for at være det væsentlige kriterie, mens andre kriterier er sekundære.

Dirigenten spurgte om der var andre i salen der ønskede ordet i tilknytning til forslaget om ændring af vedtægterne. Dette var ikke tilfældet, og dirigenten oplyste at til vedtagelse af forslaget kræves i overensstemmelse med vedtægternes pkt. 6.1., at mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede kapital stemmer for.

På spørgsmål fra salen om fuldmagter til bestyrelsen oplyste dirigenten at der foreligger fuldmagter på 45.064 stemmer til bestyrelsen. Derudover er der 7.346 stemmer som instruktionsfuldmagter, svarende til 52.410 stemmer som bestyrelsen kontrollerer, eller i alt ca. 0,13 % af de repræsenterede stemmer.

Dirigenten iværksatte afstemning ved håndsoprækning. Efter afstemningen kunne dirigenten konstatere med generalforsamlingens godkendelse at forslaget var vedtaget med den fornødne majoritet.

Dirigenten oplyste at der ikke forelå forslag fra aktionærer til behandling.

Ad punkt 5 – Valg af bestyrelse

Dirigenten oplyste at i henhold til vedtægternes pkt. 9 skal selskabet ledes af en bestyrelse bestående af 4 - 7 medlemmer der vælges for ét år ad gangen, men kan genvælges.

Dirigenten konstaterede at det er bestyrelsens forslag at der skal være seks medlemmer af bestyrelsen og spurgte om der var bemærkninger hertil. Dette var ikke tilfældet, og dirigenten konstaterede at bestyrelsen fremover skal bestå af seks medlemmer.

Niels Roth, Peter Thorsen, Per Søndergaard Pedersen, Arne Gerlyng-Hansen, Morten E. Astrup og Kim Mikkelsen var alle villige til genvalg. Dirigenten henviste til selskabets årsrapport 2013/14 og hjemmeside for profiler af de foreslåede kandidater.

Dirigenten spurgte om der var forslag til andre kandidater end de nævnte. Dette var ikke tilfældet, og dirigenten kunne således konstatere at Niels Roth, Peter Thorsen, Per Søndergaard Pedersen, Arne Gerlyng-Hansen, Morten E. Astrup og Kim Mikkelsen var genvalgt til bestyrelsen.

Ad punkt 6 – Valg af revisorer

I henhold til vedtægternes pkt. 13 skal selskabets årsrapport revideres af en eller flere af generalforsamlingen for et år ad gangen valgte statsautoriserede revisorer.

Dirigenten oplyste at bestyrelsen foreslår valg af én revisor. Hidtil har selskabet haft to revisorer, nemlig Nielsen & Christensen (nu Redmark) og Deloitte.

Dirigenten spurgte om der var bemærkninger til forslaget. Dette var ikke tilfældet, og dirigenten kunne konstatere at generalforsamlingen i overensstemmelse med bestyrelsens indstilling besluttede at der alene skal være én revisor.

Der forelå ikke andre forslag til valg af revisor, og dirigenten konstaterede med generalforsamlingens tilslutning at Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, København, var valgt.

Ad punkt 7 – Eventuelt

Dirigenten spurgte om der var aktionærer der ønskede at komme med afsluttende bemærkninger og understregede at der under dette punkt ikke kunne træffes beslutninger med bindende virkning.

Jørn Baandrup (JB) henviste til bestyrelsens profiler i årsrapporten og videregav et råd til bestyrelsesmedlemmerne om at trappe lidt ned i de kommende år for ellers nåede de ikke at blive 70 år.

Da ikke andre ønskede ordet, erklærede dirigenten at generalforsamlingens dagsorden var udtømt og gav ordet til formanden.

Bestyrelsesformanden afsluttede generalforsamlingen med at takke selskabets mangeårige revisor Nielsen & Christensen (nu Redmark) for godt og professionelt samarbejde.

Bestyrelsesformanden takkede aktionærerne for spørgsmål og kommentarer og rettede afslutningsvis en tak til dirigenten.

Generalforsamlingen sluttede kl. 16.10.

Dirigent

Morten Jensen