

J.nr. 111432 PLL/CRY

Den 29. marts 2017 kl. 14.00 afholdtes ordinær generalforsamling i Sanistål A/S, CVR nr. 42997811 på Comwell Hvide Hus, "Kilden", Vesterbro 2, 9000 Aalborg med følgende:

Dagsorden:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed.
2. Fremlæggelse af årsrapporten til godkendelse samt beslutning om decharge for bestyrelse og direktion.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
- 4A. Forslag fra bestyrelsen, der kan vedtages med simpelt stemmeflertal:
 - 4.1 Det foreslås, at bestyrelsen bemyndiges til at lade selskabet erhverve egne aktier med samlet nom. værdi på op til 10% af aktiekapitalen i overensstemmelse med den gældende lovgivning herom. Købsprisen må ikke afvige med mere end 10% fra børskursen på erhvervelses-tidspunktet. Bemyndigelsen skal gælde indtil selskabets næste ordinære generalforsamling.
 - 4.2 Bestyrelsesmedlemmernes faste årlige vederlag foreslås uændret for 2017 at udgøre kr. 200.000 pr. medlem og kr. 600.000 til formanden.
- 4B. Forslag fra bestyrelsen, der kan vedtages med særlig majoritet:
 - 4.3 Det foreslås, at pligten til for bestyrelsen at vælge en næstformand udgår, hvilket giver konsekvensrettelser i vedtægternes pkt. 23.1, 23.3 og 25.1:
Pkt. 23.1 får således fremover følgende ordlyd:
"Bestyrelsen vælger mellem sine medlemmer en formand for et år ad gangen.
Bestyrelsen kan mellem sine medlemmer vælge en næstformand for et år ad gangen."

Pkt. 23.3 får følgende ordlyd:

"Bestyrelsens beslutninger træffes ved flertal af de mødende bestyrelsesmedlemmer. I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme den afgørende."

Pkt. 25.1 får følgende ordlyd:

"Selskabet tegnes af bestyrelsens formand i forening med et yderligere bestyrelsesmedlem eller 1 direktør. Ligeledes kan selskabet tegnes af 2 direktører i forening."

5. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
6. Valg af revisorer.
7. Eventuelt.

Advokat Peter Lau Lauritzen, Aalborg blev valgt som dirigent. Dirigenten konstaterede, at generalforsamlingen var lovligt indkaldt, og at formalia efter vedtægternes §§ 11, 12, 14 og 16 var opfyldt.

Dirigenten oplyste, at der på generalforsamlingen var repræsenteret nominel kr. 9.208.973,00 af den samlede stemmeberettigede aktiekapital på nominel kr. 11.777.899,00, svarende til 9.208.973 stemmer ud af det samlede antal stemmer 11.777.899 (78,19 % af den stemmeberettigede kapital).

Med tiltrædelse fra generalforsamlingen behandlede dagsordenens pkt. 1 og 2 under ét, og således at spørgsmål og kommentarer til disse dagsordenspunkter blev udskudt til efter fremlæggelsen.

Ad 1 - Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed

Bestyrelsens formand Ole Steen Andersen aflagde beretning på bestyrelsens vegne, indeholdende en uddybning og kommentering af den i årsrapporten indeholdte beretning.

Administrerende direktør Christian B. Lund orienterede om fremtidige visioner og handlingsplaner.

Ad 2 - Fremlæggelse af årsrapport og beslutning om decharge for bestyrelse og direktion

Økonomidirektør Flemming Glamann fremlagde årsrapporten og gennemgik rapporten i hovedposter.

Ejvind Poulsen spurgte, hvorfor Sanistål ikke har rustfrit stål på centrallageret i Taulov. Christian B. Lund svarede, at Sanistål har et partnerskab med Dacapo på den fulde produktpalette, og er leveringsdygtig af alle produkter i rustfrit stål.

Ejvind Poulsen spurgte, om renten på Saniståls gæld til bankerne er tilpasset på baggrund af det forbedrede cashflow. Flemming Glamann svarede, at Sanistål har forhandlet en særdeles fin rente med bankerne.

Niels Kaj Strøyberg roste den fine årsrapport og beretningen, bemærkede at omkostningsudviklingen går den rigtige vej og opfordrede til fortsat fokus på medarbejderomkostningerne.

Niels Kaj Strøyberg anmodede om at få en nærmere redegørelse for udvidelsen af Taulov afdelingen. Christian B. Lund oplyste, at Sanistål har investeret i centrallageret i Taulov, idet byggeriet efterspørger stålkonstruktioner i flere dimensioner, hvilket har medført behov for udvidelse af udendørsarealet, hvortil kommer, at Sanistål ønsker en centralisering af stålaktiviteterne i Taulov, da lageret i Lübeck lukkes ned og ekspeditionen flyttes til centrallageret i Taulov.

Niels Kaj Strøyberg bemærkede, at det er en stor og svær opgave at skifte til en ny ERP platform, og ønskede Sanistål held og lykke med processen. Ole Steen Andersen bemærkede, at det ganske rigtigt er en kompleks opgave, og at Sanistål gør alt, hvad man kan for at overholde tidsplanen.

Afslutningsvis udtrykte Niels Kaj Strøyberg glæde over, at resultatet før skat viste fremgang, men ærgrede sig over, at bundlinjen viste en tilbagegang. Flemming Glamann oplyste, at årsagen hertil er, at skatten som følge af særlige reguleringer var ekstraordinær lav i 2015, hvilket bevirker, at der udgiftsføres en større skat i 2016 regnskabet.

Sven Strøyberg ønskede uddybet, hvordan der foretages en regnskabsmæssig test af værdien af goodwill. Flemming Glamann oplyste, at Sanistål hvert år foretager en sådan test ved en tilbagediskontering af det forventede fremtidige cashflow sammenholdt med den investerede kapital.

Sven Strøyberg ønskede oplyst, om aktiviteterne i Estland er lukket ned, og Ole Steen Andersen svarede, at det var korrekt, da aktiviteterne i Estland ikke var rentable.

Jens Thomsen opfordrede bestyrelsen til at foreslå et beskedent udbytte på baggrund af Saniståls nuværende markedsværdi. Ole Steen Andersen besvarede, at aktionærene ikke kan forvente udbytte før den rentebærende gæld nedbringes yderligere, men uden at han ville være konkret med hensyn til, hvornår det måtte indtræffe.

Jens Thomsen fandt det ærgerligt, at Sanistål solgte AO aktierne, da kursen efterfølgende er steget, og at AO nu udbetaler udbytte til aktionærerne. Ole Steen Andersen svarede, at Sanistål fik en god pris for aktierne, og at salget giver Sanistål nogle frihedsgrader og investeringsmuligheder for fortsat udvikling af Sanistål.

Generalforsamlingen tog herefter beretningen til efterretning.

Dirigenten konstaterede, at generalforsamlingen godkendte årsrapporten og meddelte bestyrelsen og direktionen decharge.

Ad 3 - Anvendelse af overskud

Dirigenten konstaterede, at generalforsamlingen vedtog bestyrelsens forslag til resultatdisponering, hvorefter der ikke udbetales udbytte for året 2016.

Ad 4A - Forslag fra bestyrelsen, der kan vedtages med simpelt stemmeflertal:

- 4.1 Det foreslås, at bestyrelsen bemyndiges til at lade selskabet erhverve egne aktier med samlet nom. værdi på op til 10% af aktiekapitalen i overensstemmelse med den gældende lovgivning herom. Købsprisen må ikke afvige med mere end 10% fra børskursen på erhvervelses-tidspunktet. Bemyndigelsen skal gælde indtil selskabets næste ordinære generalforsamling.
- 4.2 Bestyrelsesmedlemmernes faste årlige vederlag foreslås uændret for 2017 at udgøre kr. 200.000 pr. medlem og kr. 600.000 til formanden.

De fremsatte forslag blev vedtaget.

Ad 4B - Forslag fra bestyrelsen, der kan vedtages med særlig majoritet:

- 4.3 Det foreslås, at pligten til for bestyrelsen at vælge en næstformand udgår, hvilket giver konsekvensrettelser i vedtægternes pkt. 23.1, 23.3 og 25.1:
Pkt. 23.1 får således fremover følgende ordlyd:
"Bestyrelsen vælger mellem sine medlemmer en formand for et år ad gangen. Bestyrelsen kan mellem sine medlemmer vælge en næstformand for et år ad gangen."
Pkt. 23.3 får følgende ordlyd:
"Bestyrelsens beslutninger træffes ved flertal af de mødende bestyrelsesmedlemmer. I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme den afgørende."
Pkt. 25.1 får følgende ordlyd:
"Selskabet tegnes af bestyrelsens formand i forening med et yderligere bestyrelsesmedlem eller 1 direktør. Ligeledes kan selskabet tegnes af 2 direktører i forening."

Det fremsatte forslag blev vedtaget, og dirigenten bemyndigedes til at anmelde det vedtagne til Erhvervsstyrelsen.

Ad 5 - Valg af medlemmer til bestyrelsen

Bestyrelsen foreslog genvalg af de nuværende generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer Jens Jørgen Madsen, Søren Østergaard Sørensen og Sven Ruder.

Ole Steen Andersen fratræder på grund af aldersgrænsen. Peter Vagn-Jensen og William E. Hoover Jr. genopstiller ikke.

Bestyrelsen foreslog nyvalg af Anders K. Bønding.

For oplysning om de enkelte bestyrelsesmedlemmers ledelseshverv henvises til årsrapporten for 2016. Den nye kandidats baggrund og hverv fremgik af indkaldelsen til generalforsamlingen.

Det fremsatte forslag godkendtes enstemmigt blandt de fremmødte.

Ad 6 - Valg af revisorer

Som selskabets revisor blev Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR nr. 30700228, enstemmigt genvalgt.

Ad 7 - Eventuelt

Der var intet til behandling under dette punkt.

Generalforsamlingen hævet.

Som dirigent:



Peter Lau Lauritzen

Ovennævnte tiltrædes på vegne bestyrelsen:



Ole Steen Andersen