

Københavns Fondsbørs
Meddelelse nr. 6/2008
Fondskode DK 0010283597

24. april 2008
Side 1 af 6

Andersen & Martini A/S – forløb af generalforsamlingen d. 24. april 2008

25. april 2008

Torsdag den 24. april 2008 kl. 16.00 afholdt Andersen & Martini A/S ordinær generalforsamling i selskabets Taastrup-afdeling, Husmandsvej 3, 2630 Taastrup.

Der forelå følgende dagsorden:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse af årsregnskab med revisionspåtegning.
3. Beslutning om:
 - a) Godkendelse af resultatopgørelse og balance.
 - b) Meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion.
 - c) Bestyrelsens forslag til anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til det godkendte regnskab.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
Bestyrelsen foreslår genvalg af: direktør Per Martini, advokat Oluf Engell, direktør Hans Kildholt og direktør Ivan Nadelmann.
5. Valg af revision.
Bestyrelsen foreslår genvalg af Revisionsaktieselskabet Grant Thornton.
6. Forslag fra bestyrelsen om
 - a. Bemyndigelse til bestyrelsen til at lade selskabet erhverve egne aktier.
Bestyrelsen foreslår følgende bestemmelse indsat som en ny § 5 a i selskabets vedtægter:

”Bestyrelsen er indtil 24. oktober 2009 bemyndiget til at lade selskabet erhverve egne aktier inden for det i aktieselskabsloven fastsatte loft på 10% af aktiekapitalen. Ved udnyttelse af bemyndigelsen skal det af selskabet erlagte vederlag svare til den på udnyttelsestidspunktet noterede børskurs for selskabets aktier plus/minus 10%.”

- b. Udpegning af VP Investor Services A/S som aktiebogsfører. Bestyrelsen foreslår, at følgende bestemmelse indsættes som sidste stykke i vedtægternes § 4:

”Selskabets aktiebog føres af VP Investor Services A/S (VP Services A/S), Helgeshøj Allé 61, P.O. Box 20, 2630 Taastrup. Aktiebogen skal indeholde en fortegnelse over samtlige aktier i selskabet.”

- c. Ophævelse af vedtægternes § 4 a. Bestyrelsen foreslår, at bestemmelsen, der indeholder en bemyndigelse til bestyrelsen til at forhøje aktiekapitalen, som udløb den 1. december 2006, ophæves.

- d. Ændring af vedtægternes bestemmelse om indkaldelse til generalforsamling. Bestyrelsen foreslår, at vedtægternes § 9, stk. 2, ændres, sådan at det bestemmes, at indkaldelse ikke længere sker i Statstidende, men via Erhvervs- og Selskabsstyrelsens edb-informationssystem. Bestemmelsen foreslås ændret til følgende:

”Indkaldelsen sker ved bekendtgørelse i Berlingske Tidende og via Erhvervs- og Selskabsstyrelsens edb-informationssystem.”

7. Eventuelt

Generalforsamlingsreferat

Dirigent: Advokat Karsten Havkrog Pedersen

Referent: Direktionssekretær Hanne Skibsted

Per Martini bød velkommen til de fremmødte og meddelte, at bestyrelsen i henhold til vedtægternes § 13 havde bedt advokat Karsten Havkrog Pedersen om at være dirigent.

Dirigenten takkede for valget og konstaterede, at generalforsamlingen var lovligt indkaldt i henhold til vedtægterne, idet brev til de noterede aktionærer var udsendt den 15. april 2008, og bekendtgørelsen var indrykket i Statstidende samt Berlingske Tidende 16. april 2008. Dirigenten konstaterede at mere end 2/3 af aktiekapitalen var repræsenteret. Således ville vedtægtsændringer kunne vedtages ved fornødent flertal herfor.

Efter gennemgang af dagsordenen gav dirigenten ordet til formanden Per Martini til forelæggelse af årsberetningen.

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.

Per Martini oplyste i tilknytning til den skriftlige årsberetning:

Andersen & Martini A/S leverede knap 5.000 nye Opel, Chevrolet, Cadillac, Corvette, Saab, Fiat og KIA person- og varebiler i 2007 (heraf 15 til eksport). Sat i forhold til godt 4.000 nye biler i 2006 (heraf 3 til eksport) svarer det til en stigning på ca. 25 %.

Det samlede salg af brugte biler blev godt 2.100, hvilket er ca. 400 flere end året før svarende til en stigning på knap 24%. Totalmarkedet for person- og varebiler i Danmark blev ca. 215.000 enheder svarende til et fald på ca. 2 % i forhold til året før.

Andersen & Martini A/S opnåede i 2007 et resultat af primær drift på t.kr. 16.753 mod t.kr. 12.318 året før svarende til en forbedring på t.kr. 4.435.

Der er i regnskabsåret investeret godt t.kr 7.000 i opgraderinger af lokaler og udstyr.

Som følge af vellykket og loyal indsats fra virksomhedens medarbejdere og ledelse er det lykkedes igen i år 2007 at opnå gode resultater. Andersen & Martini A/S opnåede i 2007 et resultat før skat på t.kr. 7.108 mod t.kr. 4.032 i 2006. Efter skat blev resultatet t.kr. 4.928 mod t.kr. 2.862 året før. Resultatet blev bedre end det i delårsrapporten forventede resultat. Dette skyldes hovedsageligt et større salg af nye biler og bedre værkstedsresultat i årets sidste kvartal end forventet.

Der forventes i 2008 en omsætning og resultat på niveau med det i 2007 opnåede.

Salget af person- og varebiler i Danmark er i de første måneder af 2008 stort set på niveau med samme periode i fjor. Virksomhedens nybilsalg ligger væsentligt over salget i samme periode i fjor. Eftermarkedsomsætningen ligger i denne periode på stort set samme niveau som i samme periode sidste år. Medmindre der sker ændringer i rammebetingelserne, forventes et resultat på niveau med det i 2007 opnåede godt kr. 7 mio. før skat.

2. Fremlæggelse af årsregnskab med revisionspåtegning.

Adm. direktør Peter Hansen gennemgik regnskabet med udgangspunkt i årsrapporten for 2007, startende med resultatopgørelsen på side 28, balancen med aktiverne på siderne 29 og passiverne på side 30 samt pengestrømsanalysen på side 32.

Dirigenten konstaterede, at regnskabet udviste et retvisende billede af virksomheden.

Niklaus B. Sonne havde følgende kommentarer til regnskabet. Bestyrelsen blev rost for at have Corporate Governance principperne med i årsregnskabet, men han mente, at Andersen og Martini A/S ikke følger principperne specielt vedrørende punkterne 1 og 3. Ligeledes mente Niklaus B. Sonne, at gennemsnitsalderen i bestyrelsen var meget høj. Yderligere er der i regnskabet for lidt information om, hvor Andersen og Martini har sin indtjening. Han savnede oplysninger omkring indtjening fordelt på eksempelvis mærker.

Derudover nævnte Niklaus B. Sonne, at Andersen & Martini A/S påtager sig en stor

renterisiko vedrørende prioritetsgælden i ejendommene, da lånene er optaget som rentetilpasningslån. Samtidig mangler han oplysninger over indtjeningen i de respektive afdelinger og for de forskellige produkter. Niklaus B Sonne bad om en forklaring på revisionshonoraret, som han mente var meget højt. Peter Hansen meddelte, at Andersen & Martini A/S har et samarbejde med revisionen, som fungerer som konsulenter i diverse sager samt, at Andersen & Martini A/S er meget lidt belastet af konsulent- og advokathonorarer.

Niklaus B. Sonne meddelte, at han med bemyndigede fuldmagter ikke vil stemme for en godkendelse af regnskabet.

Oluf Engell takkede for bemærkningerne og nævnte, at det er et skønsspørgsmål om principperne i Corporate Governance er opfyldt, men bestyrelsen vil overveje bemærkningerne.

3. **Beslutning om:**

3a) Godkendelse af resultatopgørelse og balance.

Niklaus B. Sonne gentog, at han af ovenfor nævnte grunde ikke kunne stemme for en godkendelse af regnskabet. Dirigenten konstaterede, at de øvrige fremmødte stemte for. Resultatopgørelsen og balancen blev således godkendt af forsamlingen med 4.802.967 stemmer for, og 4.425 stemmer undlod at stemme.

3b) Meddelelse af decharge for bestyrelsen og direktion.

Oluf Engell meddelte, at bestyrelse og direktion ikke begærer decharge.

3c) Bestyrelsens forslag om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til det godkendte regnskab.

Foreslået udbytte, 0 %, (nul %)	0
Henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0
Overført resultat	4.928.000,-
	<u>4.928.000,-</u>

Forslaget blev godkendt af forsamlingen.

4. **Valg af medlemmer til bestyrelsen og eventuelle suppleanter**

Forslag fra bestyrelsen til valg af

Per Martini
Hans Kildholt
Oluf Engell
Ivan Nadelmann

Forslaget blev godkendt af forsamlingen.

5. **Valg af revision**

Dirigenten kunne meddele, at bestyrelsen foreslog valg af revisionsaktieselskabet Grant Thornton v/statsaut. revisor Christian F. Jakobsen. Valget gælder ifølge vedtægterne for et år.

Forslaget blev vedtaget med alle tilstedeværende stemmer.

6. Forslag fra bestyrelsen

6a. Bemyndigelse til bestyrelsen til at lade selskabet erhverve egne aktier. Bestyrelsen foreslår følgende bestemmelse indsat som en ny § 5 a i selskabets vedtægter:

”Bestyrelsen er indtil 24. oktober 2009 bemyndiget til at lade selskabet erhverve egne aktier inden for det i aktieselskabsloven fastsatte loft på 10% af aktiekapitalen. Ved udnyttelse af bemyndigelsen skal det af selskabet erlagte vederlag svare til den på udnyttelsestidspunktet noterede børskurs for selskabets aktier plus/minus 10%.”

Niklaus B. Sonne ønskede at vide, hvorfor datoen var fastsat til 24. oktober 2009. Oluf Engell meddelte, at det er halvandet år fra d.d.

6.b Udpegning af VP Investor Services A/S som aktiebogsfører. Bestyrelsen foreslår, at følgende bestemmelse indsættes som sidste stykke i vedtægternes § 4:

”Selskabets aktiebog føres af VP Investor Services A/S (VP Services A/S), Helgeshøj Allé 61, P.O. Box 20, 2630 Taastrup. Aktiebogen skal indeholde en fortegnelse over samtlige aktier i selskabet.”

Niklaus B. Sonne udbad sig en forklaring på, hvorfor der nævnes en bestemt udbyder. Oluf Engell meddelte, at det foreskriver loven.

6.c Ophævelse af vedtægternes § 4 a. Bestyrelsen foreslår, at bestemmelsen, der indeholder en bemyndigelse til bestyrelsen til at forhøje aktiekapitalen, som udløb den 1. december 2006, ophæves.

6.d Ændring af vedtægternes bestemmelse om indkaldelse til generalforsamling. Bestyrelsen foreslår, at vedtægternes § 9, stk. 2, ændres, sådan at det bestemmes, at indkaldelse ikke længere sker i Statstidende, men via Erhvervs- og Selskabsstyrelsens edb-informationssystem. Bestemmelsen foreslås ændret til følgende:

”Indkaldelsen sker ved bekendtgørelse i Berlingske Tidende og via Erhvervs- og Selskabsstyrelsens edb-informationssystem.”

Niklaus B. Sonne mente, at annoncen i Berlingske Tidende var dyr og at ingen læste den.

Bestyrelsens forslag blev vedtaget med alle tilstedeværende stemmer.

7. Eventuelt

Niklaus B. Sonne mente, at der bruges mange ressourcer på Corporate Governance og undrede sig over, hvorfor Andersen & Martini A/S er på Københavns Fondsbørs og mente, at bestyrelsen skulle gøre sig overvejelser om at afnotere Andersen & Martini A/S bl.a. med henblik på at spare de til børsnoteringen forbundne omkostninger.

Per Martini redegjorde for baggrunden for, at Andersen & Martini A/S blev børsnoteret og meddelte, at der ikke er nogen overvejelser vedrørende en afnotering fra Københavns Fondsbørs.

Der var ikke yderligere til dette punkt.

Per Martini sagde tak til dirigenten og tak for i dag.

Generalforsamlingen blev afsluttet kl.16.40.

Som Dirigent

Karsten Havkrog Pedersen

Bestyrelsen:

Per Martini

Oluf Engell

Hans Kildholt

Ivan Nadelmann

Læst af: Peter Hansen

Eventuelle spørgsmål kan rettes direkte til :
Adm. direktør Peter Hansen
Andersen & Martini A/S
Tlf.: 3693 1111