

Advokatpartnerselskab
Kalvebod Brygge 39-41
DK - 1560 København V
Telefon: +45 33 300 200
Fax: +45 33 300 299
www.lundelmersandager.dk
CVR nr. 32 28 39 34

Peter Sørensen
Partner, advokat (L)
ps@lundelmersandager.dk

Sagsnr. 118965

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Rias A/S, CVR-nr. 44 06 51 18

Dato: 29. januar 2014

Den 29. januar 2014 afholdtes ordinær generalforsamling i RIAS A/S, CVR-nr. 44 06 51 18, på selskabets kontor, Industrivej 11, 4000 Roskilde.

Dagsordenen var:

- 1 Valg af dirigent
- 2 Ledelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år
- 3 Fremlæggelse af årsrapport med ledelsens og revisionens påtegning med forslag om godkendelse af årsrapporten, herunder resultatopgørelse og balance samt decharge for bestyrelse og direktion.
- 4 Forslag om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport
- 5 Forslag fra bestyrelsen eller eventuelle forslag fra aktionærerne:
 - 5a. Forslag fra en aktionær om:
 1. at Rias A/S fastlægger en stringent formuleret udbyttepolitik, der fortsætter de senere års markante stigninger i udbyttet. Det vil få RIAS A/S til at fremstå som en attraktiv udbytteaktie og/eller,
 2. at RIAS A/S iværksætter et struktureret aktietilbagekøbsprogram på minimum kr. 10 mio., svarende til ca. 10 % af aktiekapitalen.
 3. Herudover foreslås, at bestyrelsen udvides med et uafhængigt medlem i tråd med "Anbefalinger for god selskabsledelse, maj 2013."
 - 5b. Forslag fra flere aktionærer:
 1. Selskabet RIAS A/S tilbyder at erhverve alle aktier ejet af mindretalsaktionærer til en kurs svarende til indre værdi, iflg. seneste regnskab kurs 686. Dette med henblik på at afnotere selskabet som et børsnoteret selskab.
- 6 Valg af formand for bestyrelsen.
 - Bestyrelsen foreslår genvalg af Jürgen Westphal, ordførende direktør, ThyssenKrupp Plastics.
- 7 Valg af øvrige bestyrelsesmedlemmer.
 - Bestyrelsen foreslår genvalg af Peter Swinkels, adm. direktør, ThyssenKrupp Otto Wolff N.V./S.A., Steen Raagaard Andersen, advokat, Lund Elmer Sandager Advokatpartnerselskab samt Dieter Wetzel, Manager Controlling, ThyssenKrupp Plastics.
- 8 Valg af en eller flere revisorer.
- 9 Eventuelt.

Ad 1

Bestyrelsen foreslog advokat Peter Sørensen som dirigent. Da der ikke fremkom andre forslag, valgtes Peter Sørensen.

Det forelå oplyst og dokumenteret, at generalforsamlingen var indkaldt ved annoncering på selskabets hjemmeside, www.rias.dk, samt via Erhvervsstyrelsens IT-system den 7. januar 2014. Endvidere var der sket indkaldelse til de i aktiebogen navnenoterede aktionærer eller repræsentanter, som havde fremsat begæring herom.

På generalforsamlingen var repræsenteret aktionærer svarende til 84% af den samlede aktiekapital på DKK 23.063.000. Den repræsenterede del af aktiekapitalen udgjorde 474.943 stemmer, heraf 312.500 stemmer tilhørende A-aktionærer og 162.443 stemmer tilhørende B-aktionærer.

Dirigenten konstaterede, at generalforsamlingen var lovligt indvarslet og beslutningsdygtig i enhver henseende.

Ad 2

Administrerende direktør Henning Hess aflagde på ledelsens vegne beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.

Der fremkom enkelte spørgsmål, der blev besvaret.

Aktionæren, SmallCap Danmark A/S, forespurgte til baggrunden for fondsbørsmeddelelse af 28. januar 2014. Ledelsen kommenterede på meddelelsen og begrundede opjusteringen med en overordnet positiv udvikling i 1. kvartal 2013/14. Bl.a. de to storme i efteråret 2013 havde medvirket til en øget efterspørgsel efter virksomhedens produkter. Men generelt var virksomheden inde i en positiv trend. Der henvises i øvrigt til indholdet i fondsbørsmeddelelsen.

Generalforsamlingen tog herefter beretningen til efterretning.

Ad 3

Selskabets reviderede årsrapport for perioden 1. oktober 2012 - 30. september 2013 blev fremlagt og gennemgået af økonomichef Kim Wahl Christensen.

Årsrapporten udviser et overskud efter skat på kr. 2.840.000.

Der fremkom enkelte opklarende spørgsmål til årsrapporten. Spørgsmålene blev besvaret.

Årsrapporten med revisionspåtegning, resultatopgørelse og balance godkendtes herefter enstemmigt og med alle stemmer.

Generalforsamlingen tiltrådte endvidere enstemmigt og med alle stemmer, at der meddeltes decharge for bestyrelse og direktion.

Ad 4

I henhold til den godkendte årsrapport og ledelsesberetningen foreslog bestyrelsen årets resultat disponeret således:

Årets resultat 1. oktober 2012 - 30. september 2013	kr. 2.840.000
Udbytte til aktionærene DKK 20 pr. DKK 100 aktie	kr. 4.613.000
Overført til næste år	<u>kr. -1.773.000</u>
I alt	<u>kr. 2.840.000</u>

Forslaget godkendtes enstemmigt og med alle stemmer.

Ad 5

Der var i dagsordenen for generalforsamlingen fremsat forslag fra en aktionær om:

- a. 1. at Rias A/S fastlægger en stringent formuleret udbyttepolitik, der fortsætter de senere års markante stigninger i udbyttet. Det vil få RIAS A/S til at fremstå som en attraktiv udbytteaktie og/eller,
2. at RIAS A/S iværksætter et struktureret aktietilbagekøbsprogram på minimum kr. 10 mio., svarende til ca. 10 % af aktiekapitalen.
3. Herudover foreslås, at bestyrelsen udvides med et uafhængigt medlem i tråd med "Anbefalinger for god selskabsledelse, maj 2013."

SmallCap Danmark A/S ejer 29% af aktierne i selskabet.

Det fuldstændige forslag har været tilgængeligt på selskabets hjemmeside siden forslagens fremsættelse.

Forslagets pkt. a.3 blev udskudt til behandling under dagsordenens pkt. 7.

Indledningsvis udtrykte forslagsstiller tilfredshed med det høje udbytte, der var indstillet for regnskabsåret 2012/13.

Forslagsstiller uddybede det fremsatte forslag, idet man bl.a. fandt det hensigtsmæssigt, at selskabet nedbringer sin overskudslikviditet til fordel for alle aktionærer.

Man finder endvidere, at selskabets forretning må være så stærk og cash-genererende, at den nuværende balance indeholder en betydelig overskudslikviditet. Man ser ikke umiddelbart noget argument for, at selskabet skal have en markant stærkere balance end normen i industrien.

Ledelsen kommenterede på forslaget. Man fandt, at man netop havde ført en rimelig stringent udbyttepolitik, hvor udbyttet over årene var blevet gradvist øget. Man ønskede imidlertid ikke at binde sig til en fast udbyttepolitik.

For så vidt angik iværksættelse af et struktureret aktietilbagekøbsprogram var holdningen fra sidste års ordinære generalforsamling uændret, idet man fortsat ønskede at bevare muligheden for et stabilt højt udbytte.

Der fremkom enkelte yderligere kommentarer.

Herefter forespurgtes forlagsstiller, om man ønskede punktet sat til egentlig afstemning. På baggrund af de fremkomne tilkendegivelser anså forlagsstiller det ikke for nødvendigt at sætte punktet til egentlig afstemning.

Forslagene blev således ikke vedtaget.

b. Der forelå følgende forslag fra flere aktionærer:

1. Selskabet RIAS A/S tilbyder at erhverve alle aktier ejet af mindretalsaktionærer til en kurs svarende til indre værdi, iflg. seneste regnskab kurs 686. Dette med henblik på at afnotere selskabet som et børsnoteret selskab.

Det fuldstændige forslag har været tilgængeligt på selskabets hjemmeside siden forslagens fremsættelse.

Forslagsstiller var ikke mødt.

Ledelsen og hovedaktionæren kommenterede på forslaget.

Aktionæren, SmallCap Danmark A/S, kommenterede på forslaget.

Forslaget blev ikke vedtaget.

Ad 6

Jürgen Westphal, ordførende direktør, ThyssenKrupp Plastics GmbH, foresloges genvalgt til formand for bestyrelsen.

Forslaget vedtoges enstemmigt og med alle stemmer.

Ad 7

Som medlemmer af bestyrelsen foresloges genvalgt Peter Swinkels, adm. direktør, ThyssenKrupp Otto Wolff N.V./S.A., advokat Steen Raagaard Andersen, Lund Elmer Sandager Advokatpartnerselskab samt Dieter Wetzel, Manager Controlling, ThyssenKrupp Plastics GmbH.

Udover de medlemmer, som bestyrelsen foreslog genvalgt, var der fremkommet forslag fra SmallCap Danmark A/S, der ønskede bestyrelsen udvidet med et uafhængigt medlem i tråd med "Anbefalinger for god selskabsledelse, maj 2013".

Forslagsstiller kommenterede på det fremsatte forslag. Man fandt, at et uafhængigt bestyrelsesmedlem ville være en fordel for selskabet og det ville følge retningslinjerne ifølge "Anbefalinger for god selskabsledelse", idet det i øvrigt var sædvanligt for børsnoterede selskaber også at have uafhængige medlemmer i bestyrelsen.

Ledelsen og hovedaktionæren kommenterede på forslaget og bemærkede bl.a., at man ikke for nuværende så nogen fordel i at vælge et yderligere medlem til bestyrelsen.

Da der ikke var opstillet en navngiven kandidat, kunne dirigenten konkludere, at alene de af bestyrelsen foreslåede kandidater alle blev genvalgt.

Bestyrelsen blev således ikke udvidet med yderligere et medlem.

Ad 8

Bestyrelsen indstillede genvalg af PricewaterhouseCoopers, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

Forslaget vedtoges enstemmigt og med alle stemmer.

Ad 9

Intet til dette punkt.

Herefter hævede dirigenten generalforsamlingen og takkede for god ro og orden.

Som dirigent:

Peter Sørensen