

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

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

Dato: 23. januar 2019

Den 23. januar 2019 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:
 - Bestyrelsen fremsætter forslag om, at selskabet i tiden indtil 23. januar 2024 bemyndiges til at erhverve egne aktier, indtil disse andrager 15% af aktiekapitalen. Købsprisen for de egne aktier må ikke afvige med mere end 10% fra den til enhver tid gældende børskurs.
- 6 Valg af formand for bestyrelsen.
 - Bestyrelsen foreslår genvalg af Gudrun Degenhart, CEO, Operating Unit Plastics Europe, thyssenkrupp Materials Services GmbH.
- 7 Valg af øvrige bestyrelsesmedlemmer.
 - Bestyrelsen foreslår genvalg af Peter Swinkels, adm. direktør, thyssenkrupp Plastics Belgium nv/sa, Steen Raagaard Andersen, partner og advokat, Lund Elmer Sandager Advokatpartnerselskab samt Dieter Wetzels, CFO, thyssenkrupp Plastics GmbH.
- 8 Valg af en eller flere revisorer.
 - Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.
- 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, og via Erhvervsstyrelsens IT-system den 20. december 2018 og samme dato var der offentliggjort via OMX Nasdaq samt sket indkaldelse til de i aktiebogen navnenoterede aktionærer eller repræsentanter, som havde fremsat begæring herom.

På generalforsamlingen var repræsenteret aktionærer svarende til 79,6 % af den samlede aktiekapital på DKK 23.063.000. Den repræsenterede del af aktiekapitalen udgjorde 464.889 stem-

mer, heraf 312.500 stemmer tilhørende A-aktionærer og 152.389 stemmer tilhørende B-aktionærer.

Dirigenten erklærede herefter, 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 var mulighed for at stille spørgsmål til beretningen.

Aktionæren Bjørn Hansen stillede en række spørgsmål til ledelsen.

Indledningsvis bemærkede Bjørn Hansen, at det var vanskeligt at købe aktier, når man ønskede det. Bjørn Hansen forespurgte ligeledes til muligheden for at overføre aktier fra thyssenkrupp, når der var efterspørgsel i markedet.

Bestyrelsen besvarede spørgsmålet med, at aktierne jo er frit omsættelige, men at muligheden for at købe aktier altid vil være et spørgsmål om almindeligt udbud og efterspørgsel.

Thyssenkrupp har ikke planer om at sælge ud af deres nuværende aktiebeholdning, idet de fortsat ønsker at bevare aktiemajoriteten.

Bjørn Hansen roste regnskabet, men forespurgte til muligheden for eventuelt at modtage den netop udsendte periodemeddelelse i kopi. Direktionen meddelte, at han kunne få en kopi udleveret umiddelbart efter generalforsamlingens afvikling.

Der var spørgsmål til selskabets planer for afsætning på de forskellige markeder, herunder i Norge. Bestyrelsen oplyste, at man af hensyn til den generelle konkurrencesituation ikke ønskede at oplyse om eksakte planer for de enkelte markeder.

Der var endvidere nogle spørgsmål til de forskellige produkter, som blev besvaret.

Bjørn Hansen forespurgte til begrundelsen for, at bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere ikke havde aktier i selskabet.

Bestyrelsen oplyste, at man havde valgt en enkel og transparent vederlagsordning uden incitamentsstruktur for direktionen, ledende medarbejdere og bestyrelsen.

Direktionen aflønnes således med en fast løn og en bonusordning.

Endelig forespurgte Bjørn Hansen til muligheden for, at potentielle investorer og aktionærer kunne få en rundvisning og spørge nærmere ind til de enkelte produkter.

Henning Hess oplyste, at man altid var åben for at arrangere en rundvisning og opfordrede aktionæren til i så fald at kontakte sekretariatet for aftale herom.

SmallCap Danmark A/S ønskede oplyst den procentuelle andel af egne forarbejdede produkter i forhold til den samlede omsætning.

Bestyrelsen meddelte, at man ikke oplyser dette, idet man ikke ønsker at blive mødt med et krav om udarbejdelse af segmentopdelt regnskab.

Generalforsamlingen tog herefter beretningen til efterretning.

Ad 3

Selskabets reviderede årsrapport for perioden 1. oktober 2017 - 30. september 2018 blev fremlagt og gennemgået af økonomichef Dannie Michaelsen.

Årsrapporten udviser et overskud efter skat på kr. 6.675.000.

Efter gennemgang af årsrapporten var der mulighed for at stille spørgsmål.

Herefter blev årsrapporten med revisionspåtegning, resultatopgørelse og balance godkendt enstemmigt og med alle stemmer.

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

Ad 4

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

Årets resultat 1. oktober 2017 - 30. september 2018 kr. 6.675.000

Udbytte til aktionærene DKK 25 pr. DKK 100 aktie	kr. 5.766.000
Overført til næste år	kr. 909.000
I alt	kr. 6.675.000

Forslaget godkendtes enstemmigt og med alle stemmer.

Under dette punkt forespurgte aktionæren SmallCap Danmark A/S til den forventede fremtidige udbyttepolitik i selskabet, herunder om bestyrelsen kunne fremkomme med en eksplicit udbyttepolitik.

Bestyrelsen oplyste, at man bestræber sig på at holde et stabilt højt afkast for aktionærene i selskabet, men at man ikke vil lægge sig fast på et egentligt mål. Bestyrelsen tager år for år stilling til resultatdisponeringen, hvilket sker under behørig hensyntagen til at bevare et forsvarligt kapitalberedskab i selskabet. I denne vurdering indgår også behovet for eventuelle fremtidige investeringer. Bestyrelsen ønskede således ikke at fastlægge en mere eksplicit udbyttepolitik.

Ad 5

Følgende forslag var modtaget fra bestyrelsen.

Bestyrelsen fremsætter forslag om, at selskabet i tiden indtil 23. januar 2024 bemyndiges til at erhverve egne aktier, indtil disse andrager 15% af aktiekapitalen. Købsprisen for de egne aktier må ikke afvige med mere end 10% fra den til enhver tid gældende børskurs.

Der blev forespurgt til, om der forelå en aktuel og konkret begrundelse for ønsket om denne bemyndigelse, herunder for de 15% af aktiekapitalen.

Bestyrelsen oplyste, at forslaget var fremsat som følge af, at den forrige bemyndigelse var udløbet i december 2018, hvorfor bestyrelsen fremadrettet gerne ville bevare muligheden for evt. at erhverve egne aktier, hvis der skulle opstå et behov herfor. Men der forelå ikke herudover en aktuel og konkret begrundelse for forslaget.

Forslaget godkendtes enstemmigt og med alle stemmer.

Ad 6

Gudrun Degenhart, CEO, Operating Unit Plastics Europe, thyssenkrupp Materials Services GmbH, foresloges genvalgt som formand for bestyrelsen.

For så vidt angik Gudrun Degenharts øvrige ledelseshverv henvistes til årsrapporten.

Forslaget vedtoges enstemmigt og med alle stemmer.

Ad 7

Som medlemmer af bestyrelsen foresloges genvalgt Peter Swinkels, adm. direktør, thyssenkrupp Plastics Belgium N.V./S.A., advokat Steen Raagaard Andersen, Lund Elmer Sandager Advokatpartnerselskab samt Dieter Wetzl, CFO, thyssenkrupp Plastics GmbH.

For så vidt de indstillede kandidaters øvrige ledelseshverv henvistes til årsrapporten.

Forslaget vedtoges enstemmigt og med alle stemmer.

Ad 8

Bestyrelsen indstillede genvalg af PricewaterhouseCoopers, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.


Forslaget vedtoges enstemmigt og med alle stemmer.

Ad 9

Intet at bemærke.

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

Som dirigent:



Peter Sørensen