

Forløb af ekstraordinær generalforsamling

Selskabet har dags dato afholdt ekstraordinær generalforsamling.

Baggrund:

Generalforsamlingen skal tilgodese krav i henhold til den tyske selskabslovgivning, idet selskabet i tilslutning til regnskab, der aflægges i henhold til IFRS, tillige aflægges et regnskab efter tysk regnskabspraksis ('Handelsgesetzbuch') (HgB). Det har vist sig nødvendig at foretage korrektioner til det HgB regnskab, der blev godkendt på generalforsamlingen den 26. april 2007. Som oplyst i i halvårsrapporten (fondsbørsmeddelelse nr. 22) afviger HgB regnskaber væsentligt fra selskabets egentlige regnskab i henhold til IFRS, jfr. nedenfor.

Generalforsamlingen er med eneaktionæren Kristensen Germany A/S's accept ikke varslet i henhold til selskabets vedtægter. Ligeledes er dens afholdelse med eneaktionærens accept ej heller annonceret offentligt.

Dagsorden:

1. Bestyrelsens beretning om revision af den ændrede Årsrapport for 2006. Accept og godkendelse af den ændrede årsrapport for 2006.
2. Beslutning om disponering af underskuddet EUR 22,3 mio. i henhold til den ændrede årsrapport for 2006
3. Direktionens bekendtgørelse jf. § 92 afsnit 1 AktG om, at der eksisterer et tab på mere end halvdelen af grundkapitalen.
4. Fornyet beslutning om decharge til direktionen for regnskabsåret 2006.
5. Fornyet beslutning om decharge til medlemmerne af bestyrelsen for regnskabsåret 2006.
6. Eventuelt

Ad. Dagsordenens punkt 1, 2 og 3.

Selskabet aflagde den 29. marts 2007 efter IFRS regnskabsprincipper årsregnskab for 2006, jf. fondsbørsmeddelelse nr. 15. Regnskabet udviste efter skat et underskud på EUR 0,2 mio., en egenkapital på EUR 9,1 mio., en balance på EUR 312,9 mio. og en bogført værdi af ejendomme til dagsværdi EUR 288,3 mio., hvilket stadig er gældende.

Selskabets endelige årsregnskab for 2006, udarbejdet efter HgB foreligger nu. Dette regnskab er ikke et koncernregnskab, men et regnskab for moderselskabet, tillagt resultatvirkninger fra datterselskaber i Kristensen Germany AG koncernen, hvor der er indgået aftale om 'Verlustübernahme'.

HgB regnskabet er endvidere aflagt således, at ejendommene optages i balancen til anskaffelsessummen med efterfølgende afskrivninger, og finansieringsomkostninger m.v. aktiveres ikke.

Herved udviser HgB regnskabet for 2006 opgjort inkl. resultatvirkningen af de datterselskaber, for hvilke der er indgået aftale om 'Verlustübernahme' et underskud på EUR 22,3 mio. Såfremt alle selskaber i Kristensen Germany AG var konsolideret, ville underskuddet – opgjort på denne måde – have udgjort EUR 25,5 mio.

HgB regnskabet udviser herefter en negativ kapital på EUR 14,2 mio., og ejendommene er bogført til EUR 262,0 mio.

Selskabets grundkapital (aktiekapital) udgør EUR 8 mio.

Idet mere end halvdelen af grundkapitalen opgjort på denne måde således er tabt, skal generalforsamlingen i henhold til tysk selskabsret konstatere dette forhold, og foretage fornødne tiltag.

Idet ejendommenes markedsværdi i henhold til eksternt vurdering, jf. IFRS regnskabet, væsentligt overstiger den bogførte værdi iflg. HgB regnskabet, gør dette, at en egentlig konstatering af forholdet er tilstrækkeligt, og yderligere tiltag er ikke nødvendig.

En negativ kapitalopbygning i dette særlige HgB regnskab forventes således at fortsætte fremover.

Generalforsamlingen, bestyrelsen og direktionen har godkendt årsrapport for 2006 udarbejdet efter HgB regelsættet, overført underskud på EUR 22,3 mio. og har konstateret, at kapitalen efter HgB opgørelsen er negativ. Den negative kapital mere end opvejes af den ikke bogførte merværdi af ejendommene i forhold til HgB regnskabet.

Ad 4 og 5. Generalforsamlingen gentog ligeledes sin tidligere meddelte decharge til direktion og bestyrelse.

Ad 6. Eventuelt. Der var ikke punkter til behandling under eventuelt.

Forventninger til 2007:

Selskabets forventninger til 2007 resultatet opgjort efter IFRS principper er uændrede i forhold til tidligere meddelt i fondsbørsmeddelelse nr. 22, nemlig et underskud i størrelsesordenen EUR 2,2 mio.

Spørgsmål vedrørende denne meddelelse kan rettes til bestyrelsens formand Tage Benjaminsen eller næstformand Kent Hoeg Sørensen (tel. +45 7022 8880)