

1. februar 2018

Referat fra bestyrelsesmøde afholdt i
Dansk Golf Union, Brøndby Stadion 20, 2605 Brøndby
Torsdag den 1. februar kl. 16.00 - 20.00

Til stede:	Jim Staffensen	JST
	Tuula Undall	TUN
	Søren Casparij	SCA
	Uffe Steffensen	UST
	Karin Thøgersen	KTH
	Helle Berit Kristensen	HBK
	Morten Backhausen, direktør	MOB
	Christina Dalsgaard, referent	CDA
Afbud:	Lars Broch Christensen	LBC

O. Godkendelse af dagsorden og referat (bilag O.1.a)

Bestyrelsen skal godkende den fremsendte dagsorden.

Referatet fra bestyrelsesmødet den 8. januar 2018 skal underskrives.

Afgørelse

Dagsordenen blev godkendt og referatet fra 8. januar 2018 blev underskrevet.

A. Beslutningssager

A.1 Årsrapport og protokollat for 2017 (bilag A.1.a, A.1.b)

Bestyrelsen skal behandle årsrapporten og protokollat for 2017.

Dansk Golf Union budgetterede i 2017 med et underskud på 523 t.kr og realiserede ved årets afslutning et underskud på 643 t.kr. En difference på 120 t.kr. som anses for tilfredsstillende ud fra en samlet omsætning i Dansk Golf Union og DGU Erhverv A/S på knap 46 mio. kr.

De negative budgetafvigelser kommer fra DGU Erhverv A/S, hvor lavere gennemsnitlige annoncepriser i magasinet Dansk Golf samt udfordringer med mobile bannervisninger på det nye golf.dk påvirkede resultatet negativt. Herudover er der en negativ afvigelse på kontingentindtægter, da repræsentantskabet ikke stemte for den budgetterede kontingentstigning på 3,- kr.

På positivsiden har DGU's værdipapirer udviklet sig flot, og yderligere har DGU valgt at udskyde afskrivningen af den nye database og datawarehouse til 2018.

Revisionen har afgivet blank revisionspåtegning.

Anbefalingen fra revisor af egenkapitalens størrelse er på 10 mill. kr. ifølge Redmark.

Indstilling

Det indstilles, at årsrapporten godkendes, og at protokollatet tages til efterretning.

Afgørelse

Bestyrelsen godkendte årsrapporten for 2017, og protokollatet blev taget til efterretning, hvorefter begge dokumenter blev underskrevet.

A.2 Virksomhedsplanen for 2017-2019, status pr. 31.12.17 (bilag A.2.a)

Bestyrelsen skal drøfte status pr. 31.12.17 på virksomhedsplanen for perioden 2017-2019.

Afgørelse

Status pr. 31.12.17 på virksomhedsplanen for perioden 2017-2019 blev taget til efterretning.

A.3 Virksomhedsplan for 2018-2020 (bilag A.3.a)

Bestyrelsen skal drøfte forslag til ny virksomhedsplan for perioden 2018-2020.

Afgørelse

Virksomhedsplanen justeres i forhold til de få faldne bemærkninger, og bestyrelsen godkendte den herefter for perioden 2018-2020.

A.4 Dispensation for manglende rådighed over spilleklar bane Sunset Golfklub (ingen bilag)

Indstilling	
Ref:	LSM
Emne	Sunset Golfklubs dispensation for manglende rådighed over spilleklar golfbane.
Baggrund	Sunset Golfklub har den 11. december 2017 ansøgt om dispensation fra kravet om rådighed over spilleklar golfbane fra 1. januar 2018 til 31. december 2018.
Kendsgerninger	Det har ikke været muligt for Sunset Golfklub at opnå enighed med banejer om fornyelse af lejekontrakt for golfbanen, hvorfor Sunset Golfklub har lavet en aftale med Vestfyns Golfklub om at spille på deres bane i 2018 indtil løsning vedrørende bane er fundet.
Vurdering	Sunset Golfklub har oplyst, at de håber, at golfbanen får en ny ejer, som man vil kunne opnå en aftale med. Dispensationen gives under følgende betingelser:

	<ol style="list-style-type: none"> 1. at klubben arbejder på en løsning vedrørende baneforholdet, og 2. at klubben ikke kan optage nye medlemmer i dispensationsperioden, og 3. klubben løbende holder DGU orienteret om arbejdet med at få adgang til en spilleklar golfbane.
Indstilling	Det indstilles, at bestyrelsen godkender, at Sunset Golfklub opnår dispensation for banekravet fra 1. januar 2018 til 31. december 2018 under iagttagelse af ovennævnte betingelser.
Aktivitet	Sunset Golfklub har fået en administrativ dispensation den 11. december 2017 frem til bestyrelsens beslutning.
Bilag	Ingen

Afgørelse

Indstillingen blev godkendt.

A.5 Dispensation for manglende rådighed over spilleklar bane Toftlund Golf Club (ingen bilag)

Indstilling	
Ref:	LSM
Emne	Toftlund Golf Clubs dispensation for manglende rådighed over spilleklar golfbane
Baggrund	Toftlund Golf Club har den 13. december 2017 ansøgt om dispensation fra kravet om rådighed over spilleklar golfbane for 1. januar 2018 til 31. december 2018.
Kendsgerninger	Det har ikke været muligt for Toftlund Golf Club at opnå enighed med banejer om fornyelse af lejekontrakt for golfbanen, hvorfor Toftlund Golf Club har lavet en aftale med Arrild Golf Klub om at spille på deres bane i 2018 indtil løsning vedrørende bane er fundet.
Vurdering	<p>Toftlund Golf Club har oplyst, at de fortsat håber på at kunne vende tilbage til banen i Brundtland.</p> <p>Dispensationen gives under følgende betingelser:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. at klubben arbejder på en løsning vedrørende baneforholdet 2. at klubben ikke kan optage nye medlemmer i dispensationsperioden 3. klubben løbende holder DGU orienteret om arbejdet med at få adgang til en spilleklar golfbane.

Indstilling	Det indstilles, at bestyrelsen godkender, at Toftlund Golf Club opnår dispensation for banekravet fra 1. januar 2018 til 31. december 2018 under iagttagelse af ovennævnte betingelser.
Aktivitet	Toftlund Golf Club har fået en administrativ dispensation den 14. december 2017 frem til bestyrelsens beslutning.
Bilag	Ingen

Afgørelse

Indstillingen blev godkendt.

A.6 Værdipapir - køb og omlægning af portefølje (ingen bilag)

Indstilling	
Ref:	ASK
Emne	Værdipapir - køb og omlægning af portefølje
Baggrund	17. januar 2018 havde Morten Backhausen og Anne Skaarup det årlige møde med DGU's investeringsrådgiver fra Nykredit. Porteføljen blev gennemgået. Investeringsrådgiveren gav udtryk for, at vi havde en robust portefølje, og at afkastet for 2017 på 5,2% var tilfredsstillende ud fra porteføljens sammensætning.
Kendsgerninger	<p>Pr. 22. januar 2018 var fordelingen mellem obligationer og aktier 70,5% og 29,5%. Iflg. bestyrelsesbeslutning af juni 2015, må aktieandelen maks. udgøre 30% af den samlede portefølje. Det betyder, at vi er meget tæt på maks. grænsen, hvilket betyder, at vi skal sælge nogle aktier og omlægge dem til obligationer.</p> <p>Investeringsrådgiveren anbefaler, at såfremt nuværende aktieandel skal nedbringes, så skal der tages fra Globale aktier basis.</p> <p>Da vi medio februar 2018 modtager udbytte, iflg. investeringsrådgiveren i størrelsesorden ca. kr. 160.000 (det er med forbehold, da de forventede udbytter, først skal godkendes på generalforsamlingen i Nykredit), vil vi geninvestere og omlægge samtidig.</p> <p>Da DGU både i Danske Bank og Nykredit Bank betaler negativ rente af indestående på løbende konti, er der ingen fordele i at få udbyttet eller den solgte aktieandel udbetalt.</p> <p>Det er vores vurdering, at der stadig er likvider nok til den daglige drift.</p>
Indstilling	Investeringsrådgiveren anbefaler, at vi genplacerer udbytter fra obligationer i samme obligationer. Dette udgør ca. kr. 137.000

	af det samlede udbytte. De kr. 23.000 af udbyttet, der stammer fra aktier, genplaceres i vores obligationer. Herudover bør der yderligere omlægges for maksimalt kr. 200.000 fra vores globale aktier til obligationsfonde i ligelig fordeling.
Aktivitet	Iflg. vores forretningsgangsbeskrivelse kan handel/geninvestering først ske, når der foreligger referat fra mødet, hvor bestyrelsen har vedtaget/godkendt indstilling til omlægning/geninvestering som beskrevet. Når referat foreligger, udarbejdes dokument/mail, hvori bestyrelsens beslutning fremgår, som fremsendes via mail til vores investeringsrådgiver, der så kan foretage de besluttede omlægning/geninvestering.

Afgørelse

Indstillingen blev godkendt.

A.7 Udkast til bestyrelsens beretning 2017 (bilag A.7.a)

Bestyrelsen skal drøfte udkastet til bestyrelsens beretning 2017.

Afgørelse

Beretningen blev taget til efterretning efter enkelte justeringer.

B. Orienteringssager

Ingen

C. Eventuelt

DIF afholder, i forbindelse med sit årsmøde 4. og 5. maj, en konference fra 9-17, under navnet "DIF18 - hvordan spiller idrætten sammen med FN's verdensmål?".

Invitation fra fodboldgolf den 2. maj skal bekræftes.

MOB har besøgt det spanske forbund, som er interesseret i Golfspilleren i Centrum. Hver golfspiller i Spanien betaler kr. 600,- til forbundet. De har en stor elitesatsning, bruger en masse penge på eliten, og forbundet har sin egen bane. Flere rapporter konkluderer, at summen af penge, der bruges på eliten, er afgørende for antallet af medaljer.

Christina Dalsgaard
Referent

Godkendt på bestyrelsesmødet den _____

Jim Staffensen
Formand

Søren Casparij
Bestyrelsesmedlem

Uffe Steffensen
Bestyrelsesmedlem

Tuula Undall
Bestyrelsesmedlem

Karin Thøgersen
Bestyrelsesmedlem

Helle Berit Kristensen
Bestyrelsesmedlem