

Ordinær generalforsamling 2010

NTR Holding
A/S Rådhuspladsen 16, 1.
1550 København V

Tel.: 88 96 86 66
Fax: 88 96 88 06
E-mail: ntr@ntr.dk
www.ntr.dk

År 2010, den 15. april kl. 15.00 afholdtes ordinær generalforsamling i NTR Holding på Radisson Blu Scandinavia Hotel, København med følgende dagsorden:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse.
3. Forslag til fordeling af årets overskud eller dækning af underskud.
4. Beslutning om decharge for direktion og bestyrelse.
5. Valg af medlemmer til bestyrelsen
6. Valg af revisor
7. Behandling af forslag, som måtte være fremsat af bestyrelsen eller aktionærer
8. Eventuelt

Bestyrelsesformand Niels Heering bød velkommen til de fremmødte aktionærer og oplyste, at bestyrelsen i overensstemmelse med vedtægternes § 12 havde udpeget advokat Tomas Haagen Jensen som dirigent.

Tomas Haagen Jensen konstaterede, at generalforsamlingen var indkaldt rettidigt og i overensstemmelse med kravene i vedtægterne, og da ingen havde bemærkninger hertil, erklærede han generalforsamlingen for lovligt indvarslet.

Dirigenten oplyste, at der på generalforsamlingen var repræsenteret nominelt kr. 3.002.960 A-aktier med 1.501.480 stemmer og nominelt kr. 10.516.020 B-aktier med 522.972 stemmer svarende til 36,98 % af samtlige aktier og 63,68 % af samtlige stemmer.

Dirigenten oplyste, at vedtagelse af forslagene om vedtægtsændringer under pkt. 7 kræver 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede kapital. Forslagene under dagsordenens pkt. 7.a(i) vil dog kunne vedtages med tilslutning fra en enkelt aktionær. Til vedtagelse af de øvrige forslag krævedes simpelt flertal, jf. vedtægternes § 13.

Dirigenten gennemgik dagsordenen, hvortil der ikke var bemærkninger og indstillede derefter til generalforsamlingen, at dagsordenens pkt. 1 – 4 blev behandlet under ét. Han gav ordet til bestyrelsesformanden.

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år**2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse****3. Forslag til fordeling af årets overskud eller dækning af underskud****4. Beslutning om decharge for direktion og bestyrelse**

Bestyrelsesformand Niels Heering indledte sin beretning med kort at resumere forløbet i 2009, nemlig et resultat på 1,6 mio.kr. og en egenkapital på 111,4 mio.kr. Efter en revurdering af forløbet af de sidste uafklarede sager hos R+S Baugesellschaft var der blevet hensat yderligere 2,5 mio.kr. til imødegåelse af risici. Yderligere detaljer om R+S Baugesellschaft ville fremkomme under direktør Bjørn Petersens gennemgang af regnskabet.

Niels Heering erindrede om, at selskabet havde et skattemæssigt underskud i niveau 161 mio.kr., som sammen med nettoaktiverne i R+S Baugesellschaft ville gå tabt ved en øjeblikkelig afvikling af selskabet. Bestyrelsen arbejder derfor fortsat med at tilføre nye aktiviteter til selskabet.

Niels Heering omtalte de nye bestemmelser i Aktieavancebeskatningslovens § 19. De nye bestemmelsers mulige betydning for selskabet var igen i år omtalt i årsrapporten.

Formanden orienterede kort om bestyrelsens fortsatte bestræbelser for at finde virksomheder, som selskabet kunne erhverve.

Niels Heering oplyste om selskabets køb og salg af erhvervsobligationer i 2009, som havde givet et meget tilfredsstillende afkast. Samtlige obligationer var blevet solgt inden regnskabsårets udgang.

Niels Heering gennemgik NTR Holdings aktionærsammensætning baseret på oplysninger modtaget fra aktionærene.

Pr. ultimo 2009 var kursen på selskabets B-aktier 60 og indre værdi ligeledes 60.

Niels Heering oplyste, at bestyrelsen foreslog generalforsamlingen, at der vedtages et ordinært udbytte på kr. 5 pr. aktie, svarende til i alt 9,7 mio.kr.

Alle børsnoterede selskaber skal i årsrapporten forholde sig til anbefalingerne for god selskabsledelse, herunder især redegøre for, i hvilke tilfælde selskabet ikke følger anbefalingerne. Niels Heering slog fast, at NTR Holding i det væsentligste efterlever anbefalingerne, selv om koncernens enkle struktur betyder, at efterlevelsen ikke i alle tilfælde er så formaliseret, som anbefalingerne lægger op til. Niels Heering henviste i øvrigt til beskrivelsen i årsrapporten og til redegørelsen på selskabets hjemmeside.

Niels Heering oplyste afslutningsvis, at bestyrelsen forventede et 0-resultat i 2010 før aktive investeringer.

Herefter fik direktør Bjørn Petersen ordet.

Fra resultatopgørelsen bemærkede Bjørn Petersen, at kapacitetsomkostningerne udgjorde 3,7 mio.kr. og renteindtægter 7,8 mio.kr. inkl. kursgevinster på erhvervsobligationer. Der var hensat yderligere 2,5 mio.kr. til imødegåelse af tab på ophørte aktiviteter, hvorefter resultat før og efter skat udgjorde et overskud på 1,6 mio.kr.

Værdipapirer og likvide beholdninger udgør 114,1 mio.kr.

Bjørn Petersen gennemgik udviklingen i egenkapitalen, hvor udbetalt udbytte, køb af egne aktier og årets resultat resulterede i en egenkapital på 114,4 mio.kr. før udlodning af udbytte for året 2009.

Bjørn Petersen gennemgik herefter udviklingen i tallene for R+S Baugesellschaft. De udestående garantier på 8,1 mio.kr. forventes først tilbageleveret i 2012 – 2013.

Herefter blev bestyrelsens forslag til disponering af årets resultat gennemgået. Udlodning af udbytte på i alt kr. 9,7 mio., ved brug af årets resultat på i alt kr. 1,6 mio. og overførsel fra sidste års overførte resultat på i alt kr. 8,1 mio..

Bjørn Petersen gennemgik kort den netop udsendt og omdelte delårsrapport for første kvartal 2010. Resultat før og efter skat udgjorde et underskud på 0,5 mio.kr. og egenkapitalen udgjorde 110,9 mio.kr. På de øvrige balanceposter var der kun sket mindre ændringer i kvartalet. Der var ikke nyt fra R+S Baugesellschaft.

Bjørn Petersen gav herefter ordet tilbage til dirigenten, som satte beretning og årsrapport samt dagsordenens pkt. 4 om decharge til debat.

Aktionær Mikkel Emmertsen havde to spørgsmål, nemlig om der var modtaget tilbud på overtagelse af selskabet og, om ledelsen havde købt eller solgt aktier i selskabet.

Niels Heering bekræftede, at der var modtaget tilbud om køb af selskabets A-aktier, men A-aktionærerne havde sagt nej tak. Ledelsens medlemmer bekræftede hver for sig, at de hverken havde købt eller solgt aktier siden 31. december 2009.

Dirigenten konstaterede herefter, at der ikke var flere kommentarer til beretningen, herunder bestyrelsens forslag om at udbetale udbytte med 9.7 mio.kr., og kunne dermed med forsamlingen samtykke slå fast, at

- bestyrelsens beretning var taget til efterretning,
- årsregnskab og koncernregnskab for 2009 var enstemmigt godkendt,
- bestyrelsens forslag om at udbetale 9,7 mio.kr. som udbytte var vedtaget, og
- der var meddelt decharge til direktion og bestyrelse.

5. Valg af medlemmer til bestyrelsen

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen indstillede Niels Heering, Stig Rantsén, Per W. Hallgren og Bjørn Petersen til genvalg. Bjørn Petersen var indstillet til genvalg på den bestyrelsespost, der vælges af selskabets B-aktionærer.

Da ingen ønskede ordet, konstaterede dirigenten, at Niels Heering, Stig Rantsén, Per W. Hallgren og Bjørn Petersen var valgt til bestyrelsen. Bjørn Petersen var valgt af B-aktionærerne alene.

6. Valg af revisor

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen foreslog genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionsaktieselskab som selskabets revisor.

Da der ikke var andre forslag til valg af revisor, konstaterede dirigenten, at Deloitte Statsautoriseret Revisionsaktieselskab var genvalgt som selskabets revisor.

7. Behandling af forslag fremsat af bestyrelse og aktionær

Dirigenten orienterede kort om vedtagelsen af den nye selskabslov og de deraf følgende behov for ændringer af selskabets vedtægter. Bestyrelsen foreslår samtidig en række ændringer for at opdatere og modernisere vedtægterne.

Forslagene til vedtægtsændringer var samlet i grupper.

7.a.(i), Påkrævede vedtægtsændringer som følge af den nye selskabslov

Dirigenten gennemgik de påkrævede vedtægtsændringer.

Da ingen ønskede ordet, konstaterede dirigenten med generalforsamlingens samtykke, at forslagene var vedtaget.

7.a.(ii), Bestyrelsens forslag til konsekvensændringer samt ændringer af ordensmæssig eller processuel karakter

Dirigenten gennemgik de fremsatte forslag.

Da ingen ønskede ordet, konstaterede dirigenten med generalforsamlingens samtykke, at forslagene var vedtaget.

7.a.(iii), Bestyrelsens forslag om elektronisk kommunikation

Dirigenten gennemgik bestyrelsens forslag til indsættelse af ny § 14 i vedtægterne med bestemmelse om mulighed for anvendelse af elektronisk kommunikation mellem selskab og aktionær.

Ruth Lundsgaard ønskede fortsat at modtage breve fra selskabet, idet hun ikke havde PC. Dirigenten oplyste, at denne mulighed fortsat ville eksistere med den nye bestemmelse.

Da ingen andre ønskede ordet, konstaterede dirigenten med generalforsamlingens samtykke, at forslaget var vedtaget.

7.b (i), Forslag om tilbagekøb af egne aktier fremsat af aktionær Jens Kristian Jepsen

Dirigenten gennemgik det af aktionær Jens Kristian Jepsen fremsatte forslag. Forslagsstillerens motivation for forslaget var omdelt til deltagerne og havde derudover været tilgængeligt på selskabets hjemmeside. Aktionær Jens Kristian Jepsen var ikke selv til stede. Dirigenten gav herefter ordet til bestyrelsens formand, der kommenterede forslaget og bemærkede, at bestyrelsen ikke støttede forslaget.

Der var ikke blandt de tilstedeværende nogen, der ønskede at støtte forslaget, og dirigenten konstaterede på det grundlag, at forslaget ikke kunne vedtages.

7.b(ii) Forslag om forelæggelse af købstilbud for aktionærer fremsat af aktionær Jens Kristian Jepsen

Dirigenten gennemgik det af aktionær Jens Kristian Jepsen fremsatte forslag. Forslagsstillerens motivation for forslaget var omdelt til deltagerne og havde derudover været tilgængeligt på selskabets hjemmeside. Aktionær Jens Kristian Jepsen var ikke selv til stede. Dirigenten gav herefter ordet til bestyrelsens formand, der kommenterede forslaget og bemærkede, at bestyrelsen ikke støttede forslaget.

Der var ikke blandt de tilstedeværende nogen, der ønskede at støtte forslaget, og dirigenten konstaterede på det grundlag, at forslaget ikke kunne vedtages.

7.c, Øvrige forslag fra bestyrelsen

Dirigenten gennemgik bestyrelsens forslag om bemyndigelse til køb af egne aktier i perioden frem til næste ordinære generalforsamling.

Da ingen ønskede ordet, konstaterede dirigenten med generalforsamlingens samtykke, at forslaget var vedtaget med den fornødne majoritet.

8. Eventuelt

Ingen aktionærer ønskede ordet, hvorfor dirigenten konstaterede, at dagsordenen var udtømt.

Bestyrelsesformanden hævdede herefter generalforsamlingen.

Generalforsamlingen sluttede kl. 16.00.

Som dirigent

Tomas Haagen Jensen