

Ordinær generalforsamling 2011

NTR Holding A/S
Rådhuspladsen 16, 1.
1550 København
Tel.: +45 8896 8666
Fax: +45 8896 8806
E-mail: ntr@ntr.dk
www.ntr.dk

År 2011, den 12. april kl. 15.00 afholdtes ordinær generalforsamling i NTR Holding A/S 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 anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport
4. Beslutning om decharge for direktion og bestyrelse
5. Behandling af forslag som måtte være fremsat af bestyrelsen eller aktionærer.
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen
7. Valg af revisor
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. Foreningens årsrapport for 2010 var blevet up-loadet på selskabets hjemmeside med et par dages forsinkelse, da årsrapporten ikke ligget klar i tide til, at denne havde kunnet være tilgængelig på selskabets hjemmeside i tre uger forud for generalforsamlingen. Henset til, at forsinkelsen alene var et par dage, og da både indkaldelse og de øvrige krævede dokumenter var offentliggjort rettidigt, og at selskabets årsregnskabsmeddelelse med alle de relevante nøgletal havde været tilgængelig, vurderede dirigenten ikke, at der var tale om en i relation til indkaldelsen væsentlig mangel og konkluderede

med generalforsamlingens samtykke, at generalforsamlingen var lovligt indvarslet og beslutningsdygtig indenfor dagsordenens rammer.

Dirigenten oplyste, at der på generalforsamlingen var repræsenteret nominelt kr. 3.002.960 A-aktier med 1.501.480 stemmer og nominelt kr.7.873.200 B-aktier med 393.660 stemmer svarende til 29,7 % af samtlige aktier og 59,6 % af samtlige stemmer.

Dirigenten oplyste, at vedtagelsen af dagsordenens forslag krævede 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 anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport

4. Beslutning om decharge for direktion og bestyrelse

Bestyrelsesformand Niels Heering indledte sin beretning med kort at resumere forløbet i 2010, hvor erhvervelsen af Daniamant Holding A/S med datterselskaber havde ændret selskabet fra formueadministration til at være et industriselskab.

Afviklingen af R+S Baugesellschaft var forløbet som forventet og uden tilførsel af likviditet.

Koncernens totalindkomst var minus 3,6 mio.kr. efter udgiftsføring af købsomkostninger vedrørende Daniamant. Egenkapitalen udgør 99,6 mio.kr.

Det er NTR Holdings strategi at investere i udviklingen af Daniamant og at erhverve yderligere virksomheder.

Selskabet havde i 2010 etableret NTR Invest A/S med henblik på købet af Daniamant.

Vederlaget for Daniamant udgjorde 110,8 mio.kr. Købsomkostninger udgjorde 4,5 mio.kr. og værdireguleringer m.v. i øvrigt 1,5 mio.kr. Begge beløb havde belastet driften i 2010.

Formanden redegjorde kort for Daniamants aktiviteter og henviste til den detaljerede beskrivelse i årsrapporten for NTR Holding.

Det er NTR Holdings strategi at investere i udviklingen af Daniamant via organisk vækst og via tilkøb af beslægtede aktiviteter.

Formanden oplyste, at der på et meget indledende niveau foregik sonderinger om tilkøb.

Formanden oplyste, at afviklingen af R+S Baugesellschaft gik planmæssigt, men at den endelige lukning af de sidste få sager kunne strække sig over yderligere nogle år.

For at sikre likviditet til udviklingen af Daniamant og til erhvervelse af yderligere virksomheder og i lyset af resultatet for 2010 foreslår bestyrelsen, at der ikke udloddes udbytte for 2010.

Formanden gennemgik kort oplysningerne om de såkaldte storaktionærer. Der var ingen ændringer blandt A-aktionærerne og for B-aktionærerne havde Olav W. Hansen A/S øget sin anmeldte beholdning til over 15 %.

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.

Formanden oplyste at bestyrelsens honorar i 2010 havde udgjort kr. 150.000 og kr. 300.000 for formanden. Honoraret ville være uændret i 2011.

Endelig oplyste formanden, at selskabet uden nye aktiviteter og baseret på uændret renteniveau og gældende valutakurs på specielt GBP i 2011 forventede et omsætningsniveau på 73 mio.kr. og et overskud før skat på 3 mio.kr.

Herefter fik direktør Bjørn Petersen ordet.

Med henvisning til side 19 i årsrapporten gennemgik Bjørn Petersen totalindkomsten med en omsætning på 40,1 mio.kr. og et resultat før skat på minus 5,7 mio.kr. Ved erhvervelsen af Daniamant var der opgjort en skyldig skat, som gjorde det muligt for selskabet at opgøre en skattemodregning på 2,7 mio.kr. Resultatet af fortsættende aktiviteter blev derfor et underskud på 3,0 mio.kr. Under anden totalindkomst var udgiftsført valutaregulering vedrørende udenlandske virksomheder på 0,4 mio.kr. og negativ værdiregulering af renteswap med 0,2 mio.kr. Årets totalindkomst udgør herefter et underskud på 3,6 mio.kr.

Med henvisning til side 20 i årsrapporten gennemgik Bjørn Petersen de komponenter, der indgår i posten immaterielle aktiver på 110,5 mio.kr., der opstod i forbindelse med erhvervelsen af Daniamant. Balancesummen udgør 209,5 mio.kr. mod 119,4 mio.kr. i 2009.

Med henvisning til side 21 i årsrapporten redegjorde direktøren for bankgæld og anden gæld etableret som led i finansieringen af købet af Daniamant.

Udviklingen i egenkapitalen fra 111,4 mio.kr. ved årets begyndelse og 99,6 mio.kr. ultimo 2010 kan henføres til udbetalt udbytte på 9,7 mio.kr., årets underskud på 3,6 mio.kr. samt positive reguleringer på 1,5 mio.kr.

Balancetallene for R+S Baugesellschaft blev illustreret ved sammenligning mellem situationen ultimo 2001 og ultimo 2010.

Afslutningsvis henviste direktøren til revisionspåtegningen på side 3 i årsrapporten, som var såkaldt blank påtegning.

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

Da ingen ønskede ordet, konstaterede dirigenten med generalforsamlingens samtykke, at bestyrelsens beretning var taget til efterretning, at årsrapporten for 2010 med bestyrelsens forslag til resultatdisponering var godkendt samt at generalforsamlingen havde meddelt decharge for direktionen og bestyrelsen.

5. Behandling af forslag som måtte være fremsat af bestyrelsen eller aktionærer

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

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen meddeler bestyrelsen bemyndigelse til i perioden frem til selskabets næste ordinære generalforsamling at lade selskabet erhverve egne aktier forudsat, at vederlaget ikke overstiger de midler, der i henhold til selskabslovens § 182, stk. 3, på anskaffelsestidspunktet kunne udbetales som ordinært udbytte.

Købskursen for B-aktier må ikke afvige mere end 10 % fra den på erhvervelsestidspunktet senest noterede kurs (slutkurs - alle handler) for selskabets B-aktier på NASDAQ OMX Copenhagen A/S. Købskursen for A-aktier må i forhold til den på erhvervelsestidspunktet senest noterede kurs (slutkurs – alle handler) for selskabets B-aktier på NASDAQ OMX Copenhagen A/S ikke overstige den til enhver tid gældende højeste tilbudskurs for unoterede aktieklasser i forbindelse med en majoritetsoverdragelse i henhold til Lov om Værdipapirhandel, Kapitel 8.

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

6. Valg af medlemmer til bestyrelsen

Formanden oplyste, at bestyrelsen indstillede Niels Heering, Stig Rantsén, Per W. Hallgren til genvalg og Ole Steffensen til nyvalg.

Formanden gav ordet til Ole Steffensen, der gav en kort præsentation af sig selv og sine tillidshverv.

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

7. Valg af revisor

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen foreslår 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.

8. Eventuelt

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

Bestyrelsesformanden hævdede herefter generalforsamlingen.

Generalforsamlingen sluttede kl. 15.45.

Som dirigent

Tomas Haagen Jensen