

København, den 4. april 2019

NTR Holding A/S afholder ordinær generalforsamling mandag den 29. april 2019, kl. 15.00, på adressen Axel Towers, Axeltorv 2, 1609 København V (Gorrissen Federspiel).

Dagsorden

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år
2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse
Bestyrelsen foreslår, at årsrapporten for 2018 godkendes.
3. Forslag til anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport
Bestyrelsen foreslår, at årets resultat på DKK 5,8 mio. anvendes således:

Forslag til udbytte, svarende til DKK 2,00 pr. aktie	DKK	5,0 mio.
Overførsel til næste regnskabsår	DKK	0,8 mio.

4. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for 2019
Bestyrelsen foreslår, at vederlaget for regnskabsåret 2019 fastsættes til DKK 250.000 til bestyrelsesformanden og DKK 125.000 til hvert af de øvrige bestyrelsesmedlemmer. For regnskabsåret 2018 udgjorde vederlaget DKK 150.000 henholdsvis DKK 75.000, hvilket har været uændret siden 2014, hvor bestyrelsesvederlaget blev halveret i forhold til vederlaget for 2013.
5. Beslutning om decharge for direktion og bestyrelse
Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen meddeler decharge for direktion og bestyrelse.
6. Behandling af forslag som måtte være fremsat af bestyrelsen eller aktionærer

Forslag fremsat af bestyrelsen

a) Bemyndigelse til køb af egne aktier

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen meddeler bestyrelsen bemyndigelse til i perioden frem til selskabets næste ordinære generalforsamling at lade selskabet erhverve egne aktier, idet selskabets samlede beholdning af egne aktier efter erhvervelsen ikke må overstige 10 % af selskabskapitalen. Vederlaget for egne aktier må ikke overstige de midler, der i henhold til selskabslovens § 180, stk. 2, på anskaffelsestidspunktet kunne udbetales som ordinært udbytte.

Købskursen for B-aktier må ikke afvige mere end 10 % fra den på erhvervelsestidspunktet senest noterede kurs for selskabets B-aktier på Nasdaq Copenhagen. Købskursen for A-aktier må i forhold til den på erhvervelsestidspunktet senest noterede kurs for selskabets B-aktier på Nasdaq Copenhagen ikke overstige den til enhver tid gældende højeste tilbudskurs for unoterede aktieklasser i forbindelse med en majoritetsoverdragelse i henhold til Lov om Kapitalmarkeder, Kapitel 8.

b) Bemyndigelse til kapitalforhøjelse

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen fornyer bestyrelsens bemyndigelse til at forhøje selskabets B-aktiekapital, jf. vedtægternes § 3a, frem til 29. april 2024. Vedtægternes § 3a vil herefter have følgende ordlyd:

”Bestyrelsen bemyndiges til indtil den 29. april 2024 ad én eller flere gange at forhøje selskabets B-aktiekapital med indtil nominelt 20.000.000 kr. (1.000.000 stk. B-aktier) med fortegningsret for selskabets aktionærer.

Bestyrelsen er endvidere bemyndiget til indtil den 29. april 2024 ad én eller flere gange at forhøje selskabets B-aktiekapital til markedskurs med indtil nominelt 20.000.000 kr. (1.000.000 stk. B-aktier) uden fortegningsret for selskabets aktionærer.

Bestyrelsens bemyndigelser efter denne § 3a kan tilsammen maksimalt udnyttes til at forhøje aktiekapitalen med i alt indtil nominelt 20.000.000 kr. (1.000.000 stk. B-aktier).

Bestyrelsen kan beslutte, at forhøjelsen helt eller delvis skal ske på anden måde end ved kontant indbetaling. Aktierne skal være omsætningspapirer, kan ikke overdrages til ihændehaveren, skal være fuldt indbetalt og skal lyde på navn samt være noteret i selskabets ejerbog. De nye aktier skal ikke være underlagt nogen indskrænkninger i deres omsættelighed.”

c) Ophævelse af aldersgrænsen i vedtægternes § 15

Anbefalingerne for god Selskabsledelse inkluderer ikke længere en anbefaling om fastsættelse af en aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer. Bestyrelsen finder ligeledes ikke behov for en objektiv aldersgrænse i vedtægterne og foreslår følgende afsnit slettet fra vedtægternes § 15:

”Intet medlem kan have sæde i bestyrelsen længere end til den ordinære generalforsamling i det kalenderår, hvor bestyrelsesmedlemmet fylder 70 år.”

d) Opdatering af vedtægternes § 3 som følge af børsens navneændring til Nasdaq Copenhagen A/S
Som konsekvens af børsens navneændring foreslår bestyrelsen, at vedtægternes § 3 opdateres, således at sætningen:

”B-aktierne er noteret på NASDAQ OMX Copenhagen A/S og udstedes gennem en værdipapircentral.”

ændres til:

”B-aktierne er noteret på Nasdaq Copenhagen A/S og udstedes gennem en værdipapircentral.”

e) Opdatering af vedtægternes § 11 om, at en aktionærs deltagelse i en generalforsamling skal anmeldes til selskabet

I overensstemmelse med selskabslovens § 84, stk. 4, foreslår bestyrelsen, at følgende afsnit i vedtægternes § 11:

”En aktionær, der er berettiget til at deltage i generalforsamlingen, jf. ovenfor, og som ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal senest tre dage før dens afholdelse anmode om adgangskort til generalforsamlingen.”

erstattes med:

”En aktionær, der er berettiget til at deltage i generalforsamlingen, jf. ovenfor, og som ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal senest tre dage før dens afholdelse anmelde sin deltagelse i generalforsamlingen til selskabet.”

f) Godkendelse af vederlagspolitik

Selskabet har i overensstemmelse med Anbefalingerne for god Selskabsledelse udarbejdet en vederlagspolitik for aflønning af bestyrelsen og direktionen i NTR Holding A/S. Vederlagspolitikken skal forelægges generalforsamlingen til godkendelse minimum hvert fjerde år samt ved hver væsentlig ændring.

Vederlagspolitikken, der tillige indeholder retningslinjer for incitamentsaflønning af ledelsen, er vedhæftet som bilag til de fuldstændige forslag. Som ny § 17a indføres i selskabets vedtægter:

”Selskabet har vedtaget retningslinjer for incitamentsaflønning af ledelsen. Retningslinjerne, der er godkendt på selskabets generalforsamling, er tilgængelige på selskabets hjemmeside.”

7. Valg af medlemmer til bestyrelsen

Efter vedtægternes § 15 afgår de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer hvert år, men kan genvælges.

Bestyrelsen foreslår genvalg af følgende bestyrelsesmedlemmer: Niels Heering, Klaus Kjærulff og Ole Steffensen.

En beskrivelse af kandidaternes baggrund og ledelseshverv kan findes i årsrapporten for 2018 samt som bilag til de fuldstændige forslag.

8. Valg af revisor

Bestyrelsen foreslår genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 33 96 35 56, i overensstemmelse med revisionsudvalgets indstilling. Revisionsudvalget er ikke blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt nogen aftale med en tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

9. Eventuelt

Aktiekapital, stemmeret og vedtagelseskrav

Selskabets aktiekapital udgør på indkaldelsestidspunktet nominelt DKK 49.494.000 fordelt på i alt 2.474.700 aktier, heraf 109.329 A-aktier a nominelt DKK 20 og 2.365.371 B-aktier a nominelt DKK 20. Hvert A-aktiebeløb a nominelt DKK 20 giver 10 stemmer, og hvert B-aktiebeløb a nominelt DKK 20 giver 1 stemme på selskabets generalforsamling. Det samlede antal stemmer, der kan afgives på generalforsamlingen, udgør 3.458.661 på indkaldelsestidspunktet.

Registreringsdatoen er mandag den 22. april 2019.

Aktionærer, der besidder aktier i selskabet på registreringsdatoen, har ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen. Deltagelse er endvidere betinget af, at aktionæren rettidigt har løst adgangskort.

Punkt 6 b), 6 c), 6 d) og 6 e) på dagsordenen kræver tiltrædelse af 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede kapital. De øvrige forslag på dagsordenen kan vedtages med simpel majoritet.

Persondata

For nærmere information om, hvordan NTR Holding A/S indsamler og behandler personoplysninger henvises til selskabets hjemmeside (<http://www.ntr.dk/dk/generalforsamling/>), hvor selskabets politik for behandling af personoplysninger i forbindelse med afholdelse af generalforsamlinger er tilgængelig.

NTR Holding A/S

Bestyrelsen

BILAG: BESTYRELSESKANDIDATERNES LEDELSESHVERV

Ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder

Niels Heering, formand

(f. 1955)

Medlem af bestyrelsen fra 1997

Partner i Gorrissen Federspiel Advokatpartnerselskab

Niels Heering ejer 21.756 aktier i NTR Holding A/S. Beholdningen har ikke ændret sig i regnskabsåret.

Niels Heering har været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år og vurderes derfor ikke at være uafhængig ifølge Anbefalingerne for god Selskabsledelse.

Klaus Kjærulff

(f. 1952)

Medlem af bestyrelsen fra 2014

Klaus Kjærulff ejer 16.956 aktier i NTR Holding A/S. Beholdningen har ikke ændret sig i regnskabsåret.

Klaus Kjærulff vurderes at være uafhængig ifølge Anbefalingerne for god Selskabsledelse.

Formand for bestyrelsen i:

Civilingeniør N.T. Rasmussens Fond

NTR Invest A/S

Nesdu A/S

Henning Stæhr A/S

Stæhr Holding A/S

Stæhr Invest II A/S

Aborethusene A/S

M. Goldschmidt Holding A/S

M. Goldschmidt Ejendomme A/S

MGE Bolig Hillerød Holding A/S

MGE Bolig Hillerød P/S

M. Goldschmidt Capital A/S

Atlas Ejendomme A/S

Aquaporin A/S

Wama Consult ApS

Medlem af bestyrelsen i:

Scandinavian Private Equity A/S

Ole Mathiesen A/S

Mathiesen Holding A/S

Danish Aerospace Company ApS

15. Juni Fonden (næstformand)

Lise og Valdemar Kählers Familiefond

NKB Infrastructure II Komplementar ApS

NKB Infrastructure Komplementar ApS

NKB Invest II Komplementar ApS

NKB Private Equity VI A/S

NKB V DK Komplementar ApS

Slotshotellet ApS

Kapitalforeningen Nykredit Private Banking Elite

StandbyCo I ApS

Direktør i:

CCKN Holding ApS (+ to datterselskaber)

Formand for bestyrelsen i:

Daniamant A/S (+et datterselskab)

Assuranceforeningen SKULD (Gjensidig), Norge

Vincent Shipping AS, Oslo

Medlem af bestyrelsen i:

Hans Jensen Lubricators A/S

Maritime Opportunities AS, Oslo

Direktør i:

K. Kjærulff Invest ApS

Ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder

Ole Steffensen

(f. 1964)

Medlem af bestyrelsen fra 2011

Direktør i Olav W. Hansen A/S

Ole Steffensen ejer 77.420 aktier i NTR Holding A/S. Beholdningen har ikke ændret sig i regnskabsåret.

Ole Steffensen vurderes at være uafhængig ifølge
Anbefalingerne for god Selskabsledelse.

Formand for bestyrelsen i:

Investeringsforeningen ValueInvest

Boliginvestor A/S

Medlem af bestyrelsen i:

Egedal Maskinfabrik A/S

Dit Pulterkammer Holding A/S (+ 5 datterselskaber)

Ejendomsselskabet af 01.01.2006, Hadsund A/S

Det Nissenske Familiefond

Direktør i:

Ole Steffensen Holding ApS

Scandinavian Sport Horses ApS

Steffensen Asset Management S.A.M. ApS

BILAG: VEDERLAGSPOLITIK

Indledning

Denne vederlagspolitik dækker den samlede aflønning af bestyrelsen og direktionen i NTR Holding A/S ("Selskabet").

Vederlagspolitikken, der tillige indeholder retningslinjer for incitamentsaflønning, er udarbejdet efter Anbefalingerne for god Selskabsledelse og selskabslovens § 139 om retningslinjer for incitamentsaflønning.

FORMÅL

Det overordnede formål med vederlagspolitikken er

- at kunne tiltrække og fastholde kvalificerede personer til Selskabets bestyrelse og direktion, og
- at sikre overensstemmelse mellem aktionærernes og ledelsens interesser.

GENERELLE PRINCIPPER

Bestyrelsen og direktionen aflønnes med et fast honorar, der for direktionens vedkommende kan suppleres med et variabelt vederlag.

Bestyrelsen kan tildele direktionen et variabelt vederlag i overensstemmelse med vederlagspolitikkenes formål, herunder for skabe overensstemmelse mellem aktionærernes og ledelsens interesser samt at fremme værdiskabelsen og koncernens strategi.

Bestyrelsens vederlag

Selskabets bestyrelse aflønnes med et fast honorar og er ikke omfattet af bonus- eller optionsordninger.

Bestyrelsens honorar fastsættes på et niveau, som er markedskonformt, og som afspejler kravene til bestyrelsesmedlemmernes kompetencer og indsats blandt andet i lyset af arbejdets omfang og antallet af bestyrelsesmøder. Forslag til bestyrelsens honorar for det igangværende regnskabsår godkendes på Selskabets ordinære generalforsamling.

Derudover kan udbetales et særskilt honorar til bestyrelsesmedlemmer, der tillige er medlem af bestyrelsen i Koncernens datterselskaber.

Bestyrelsesmedlemmer, der pålægges særlige ad hoc opgaver, kan modtage et særskilt honorar herfor, betinget af generalforsamlingens forudgående eller efterfølgende godkendelse.

Desuden dækker Selskabet bestyrelsesmedlemmernes rimelige rejseomkostninger i forbindelse med bestyrelsesmøder.

Direktionens vederlag

Bestyrelsen fastsætter direktionens vederlag.

For at kunne tiltrække og fastholde en kompetent direktion tilstræbes det, at direktionen aflønnes på et konkurrencedygtigt niveau, som står i rimeligt forhold til de opgaver og det ansvar, som arbejdsopgaverne indebærer, samt de opnåede resultater.

Direktionens samlede vederlag kan bestå af et fast vederlag samt et variabelt vederlag. Det variable vederlag kan i hvert regnskabsår ikke overstige det enkelte direktionsmedlems faste årsløn.

Direktionens samlede vederlag i en eventuel opsigelsesperiode, inkl. fratrædelsesgodtgørelse, kan ikke overstige to års vederlag inkl. alle vederlagsandele.

FAST VEDERLAG

Direktionens faste vederlag har primært til formål at kunne tiltrække og fastholde kvalificerede personer til Selskabets direktion.

Det faste vederlag fastsættes efter individuel forhandling og kan omfatte sædvanlige personalegoder som f.eks. forsikring, avis, fri telefon samt internetadgang.

VARIABELT VEDERLAG

Kontant bonus

Direktionen kan tildeles en kontant bonus.

En bonusordning kan have en løbetid på et eller flere regnskabsår og/eller være afhængig af, at en bestemt begivenhed indtræffer. En bonusordning kan være afhængig af nærmere angivne resultater eller strategiske mål, ligesom der kan være tale om fastholdelsesbonus, loyalitetsbonus eller lignende.

Kontant bonus, der ikke er betinget af fremtidige forhold, kan maksimalt udgøre 50% af hver direktionsmedlems faste årsløn.

Aktiebaseret aflønning

Direktionen kan tildeles aktieoptioner, og nutidsværdien af tildelte optioner opgøres i overensstemmelse med Black-Scholes formel på tildelingstidspunktet. Der skal ikke betales vederlag for tildelte aktieoptioner.

Et aktieoptionsprogram kan være flerårigt med betingede tildelinger i hvert år af programmets løbetid.

Udnyttelseskursen for tildelte aktieoptioner kan ikke være lavere end børskursen på Nasdaq Copenhagen ved aktieoptionsprogrammets etablering. Tildelte aktieoptioner kan tidligst udnyttes 3 år fra tildelingstidspunktet og skal senest udnyttes 5 år fra tildelingstidspunktet, idet bestyrelsen dog til enhver tid kan forlænge udnyttelsesfristen, hvis optionerne ikke kan udnyttes ved fristens udløb på grund af relevante insiderrregler.

Selskabet har ret til i særlige tilfælde at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable løndelev, der er udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende kan dokumenteres at være fejlagtige.

Godkendelse og offentliggørelse

Vederlagspolitikken er behandlet og godkendt på Selskabets ordinære generalforsamling den 29. april 2019.

Vederlagspolitikken er tilgængelig på Selskabets hjemmeside, www.ntr.dk, så længe den er gældende.