

LOVPLIGTIG REDEGØRELSE FOR VIRKSOMHEDSLEDELSE, JF. ÅRSREGNSKABSLOVENS § 107 B

NTR Holding A/S er omfattet af anbefalingerne for god selskabsledelse, som er tilgængelige på Komitéen for god Selskabsledelses hjemmeside www.corporategovernance.dk.

Redegørelsen vedrører regnskabsåret 2015 og udgør en bestanddel af Selskabets årsrapport. Redegørelsens afsnit om kodeks for virksomhedsledelse er ikke omfattet af revisors udtalelse om ledelsesberetning i årsrapporten for NTR Holding A/S. Oplysningerne om virksomhedens kontrol- og risikostyringssystemer og sammensætning af virksomhedens ledelsesorganer mv. er omfattet af revisors udtalelse om ledelsesberetningen i virksomhedens årsrapport.

NTR Holding A/S støtter generelt anbefalingerne og vil tilstræbe at leve op til disse i det omfang, de er relevante og bidrager til selskabet under hensyntagen til dets område, aktiviteter og størrelse. Det er bestyrelsens opfattelse, at de væsentligste anbefalinger for god selskabsledelse praktiseres af NTR Holding A/S' ledelse.

Regnskabsaflæggelsesprocessen

Bestyrelse og direktion har det overordnede ansvar for NTR Holding A/S' risikostyring og kontrolorganisation i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen, herunder overholdelse af relevant lovgivning og anden regulering i relation til regnskabsaflæggelsen.

Kontrolmiljø

Bestyrelsen har vedtaget en arbejdsplan, der sikrer, at bestyrelsen mindst én gang årligt vurderer koncernens:

- organisation
- planer og budgetter
- risiko for besvigelser
- tilstedeværelsen af interne regler og retningslinjer

Bestyrelsen og direktionen fastlægger og godkender overordnede politikker, procedurer og kontroller på væsentlige områder i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen.

Bestyrelsen og direktionen har vedtaget politikker og procedurer inden for væsentlige områder i forbindelse med regnskabsaflæggelsen herunder:

- procedurer for regnskabsaflæggelsen
- IT-sikkerhedspolitik
- procedurer for opgørelse af koncernens skat

Direktionen overvåger løbende overholdelse af relevant lovgivning og andre forskrifter og bestemmelser i forbindelse med regnskabsaflæggelsen og rapporterer løbende herom til bestyrelsen.

Risikovurdering

Via bestyrelsens arbejdsplan sikres, at bestyrelsen og direktionen mindst én gang årligt foretager en overordnet vurdering af risici i forbindelse med regnskabsafslæggelsesprocessen.

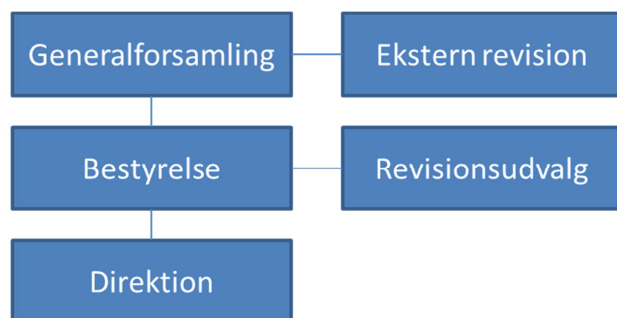
Bestyrelsen tager som led i risikovurderingen årligt stilling til risikoen for besvigelser. Bestyrelsen gennemfører i denne forbindelse:

- drøftelse af ledelsens eventuelle motiv for regnskabsmanipulation eller anden besvigelse
- drøftelse af ledelsesrapporteringen med henblik på at forebygge, identificere og reagere på regnskabsmanipulation

Regnskabsprocessen

Den daglige risikostyring varetages af direktionen inden for rammer, der er udstukket af bestyrelsen.

Risikostyrings- og kontrolorganisation



Forud for hver kvartalsrapport afholdes møde mellem bestyrelsen og direktionen. Inden hver regnskabsafslæggelse har bestyrelsen og direktionen møde med den eksterne revision.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
1. Selskabets kommunikation og samspil med selskabets investorer og øvrige interessenter			
<i>1.1. Dialog mellem selskab, aktionærer og øvrige interessenter</i>			
1.1.1. Det anbefales , at bestyrelsen sikrer en løbende dialog mellem selskabet og aktionærerne, således at aktionærerne får relevant indsigt i selskabets potentiale og politikker, og bestyrelsen kender aktionærernes holdninger, interesser og synspunkter i relation til selskabet.	x		
1.1.2. Det anbefales , at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets forhold til dets interessenter, herunder aktionærer og andre investorer, samt sikrer, at interessenternes interesser respekteres i overensstemmelse med selskabets politikker herom.	x		
1.1.3. Det anbefales , at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.	x		
<i>1.2. Generalforsamling</i>			
1.2.1. Det anbefales , at bestyrelsen ved tilrettelæggelse af selskabets generalforsamling planlægger afviklingen, så den understøtter aktivt ejerskab.	x		
1.2.2. Det anbefales , at der i fuldmagter til brug for generalforsamlingen gives aktionærerne mulighed for at tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.	x		

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<i>1.3. Overtagelsesforsøg</i>			
1.3.1. Det anbefales , at selskabet etablerer en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg, der vedrører perioden fra bestyrelsen får begrundet formodning om, at et overtagelsestilbud vil blive fremsat. Beredskabsproceduren bør fastsætte, at bestyrelsen afholder sig fra uden generalforsamlingens godkendelse at imødegå et overtagelsesforsøg ved at træffe dispositioner, som reelt afskærer aktionærerne fra at tage stilling til overtagelsesforsøget.		x	Bestyrelsen finder ikke behov for en formel beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg, men har til hensigt at lade aktionærerne tage stilling til et eventuelt overtagelsesforsøg.
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar			
<i>2.1. Overordnede opgaver og ansvar</i>			
2.1.1. Det anbefales , at bestyrelsen mindst en gang årligt tager stilling til de forhold, der skal indgå i bestyrelsens varetagelse af sine opgaver.	x		
2.1.2. Det anbefales , at bestyrelsen mindst en gang årligt tager stilling til selskabets overordnede strategi med henblik på at sikre værdiskabelsen i selskabet.	x		
2.1.3. Det anbefales , at bestyrelsen påser, at selskabet har en kapital- og aktiestruktur, som understøtter, at selskabets strategi og langsigtede værdiskabelse er i aktionærernes og selskabets interesse samt redegør herfor i ledelsesberetningen i selskabets årsrapport og/eller på selskabets hjemmeside.	x		
2.1.4. Det anbefales , at bestyrelsen årligt gennemgår og godkender retningslinjer for direktionen, og herunder	x		

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
fastlægger krav til direktionens rettidige, præcise og tilstrækkelige rapportering til bestyrelsen.			
2.1.5. Det anbefales , at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter direktionens sammensætning og udvikling, risici og succesionsplaner.	x		
2.1.6. Det anbefales , at bestyrelsen årligt drøfter selskabets aktiviteter for at sikre en for selskabet relevant mangfoldighed i selskabets ledelsesniveauer, herunder fastsætte konkrete mål og i ledelsesberetningen i selskabets årsrapport og/eller på selskabets hjemmeside redegør for såvel sin målsætning som status for opfyldelsen heraf.	x		
<i>2.2. Samfundsansvar</i>			
2.2.1. Det anbefales , at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets samfundsansvar.	x		
<i>2.3. Formanden og næstformanden for bestyrelsen</i>			
2.3.1. Det anbefales at der vælges en næstformand for bestyrelsen, som fungerer i tilfælde af formandens forfald, og i øvrigt er en effektiv sparringspartner for formanden.		x	NTR Holding A/S' bestyrelse har ikke valgt en næstformand henset til, at bestyrelsen kun har 5 medlemmer.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
2.3.2. Det anbefales , at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver for selskabet, herunder kortvarigt at deltage i den daglige ledelse, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning herom, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Beslutninger om formandens deltagelse i den daglige ledelse og den forventede varighed heraf bør oplyses i en selskabsmeddelelse.	x		
3. Bestyrelsens sammensætning og organisering			
<i>3.1. Sammensætning</i>			
3.1.1. Det anbefales , at bestyrelsen årligt redegør for <ul style="list-style-type: none"> ▪ hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver, ▪ sammensætningen af bestyrelsen, samt ▪ de enkelte medlemmers særlige kompetencer. 		x	NTR Holding A/S offentliggør ikke en samlet oversigt over de individuelle bestyrelsesmedlemmers særlige kompetencer, som måtte være af betydning for varetagelsen af bestyrelsesmedlemmets hverv. Det afgørende må være bestyrelsens samlede forudsætninger for at bestride sit hverv.
3.1.2. Det anbefales , at bestyrelsens udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen gennemføres ved en grundig og for bestyrelsen transparent proces, der er godkendt af den samlede bestyrelse. Ved vurderingen af sammensætningen og indstilling af nye kandidater skal der tages hensyn til behovet for fornyelse og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. alder, international erfaring og køn.	x		

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
3.1.3. Det anbefales , at der sammen med indkaldelsen til generalforsamling, hvor valg til bestyrelsen er på dagsordenen, udover det i lovgivningen fastlagte udsendes en beskrivelse af de opstillede kandidaters kompetencer med oplysning om kandidaternes <ul style="list-style-type: none">▪ øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i udenlandske virksomheder▪ krævende organisationsopgaver, og at det oplyses,▪ om kandidater til bestyrelsen anses for uafhængige.	x		
3.1.4. Det anbefales , at selskabet i vedtægterne fastsætter en aldersgrænse for medlemmerne af bestyrelsen.	x		
3.1.5. Det anbefales , at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling.	x		

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
3.2. Bestyrelsens uafhængighed			
<p>3.2.1. Det anbefales, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige, således at bestyrelsen kan handle uafhængigt af særinteresser.</p> <p>For at være uafhængig må den pågældende ikke:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ være eller inden for de seneste 5 år have været medlem af direktionen eller ledende medarbejder i selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab, ▪ indenfor de seneste 5 år have modtaget større vederlag fra selskabet/koncernen, et datterselskab eller et associeret selskab i anden egenskab end som medlem af bestyrelsen, ▪ repræsentere en kontrollerende aktionærs interesser, ▪ inden for det seneste år have haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab, ▪ være eller inden for de seneste 3 år have været ansat eller partner hos ekstern revisor, ▪ være direktør i et selskab, hvor der er krydsende ledelsesrepræsentation med selskabet, ▪ have været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år, eller ▪ være i nær familie med personer, som ikke betragtes som uafhængige. 	x		<p>NTR Holding A/S' bestyrelse består af fem medlemmer:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Niels Heering (formand), ▪ Per W. Hallgren, ▪ Klaus Kjærulff, ▪ Kim Mikkelsen og ▪ Ole Steffensen. <p>Fire af bestyrelsesmedlemmerne betragtes som uafhængige.</p> <p>Bestyrelsesformand Niels Heering har været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år og betragtes derfor ikke som uafhængig.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
3.3. Bestyrelsesmedlemmer og antallet af andre ledelseshverv			
3.3.1. Det anbefales , at hvert enkelt medlem af bestyrelsen vurderer, hvor meget tid det er nødvendigt at bruge på det pågældende arbejde, således at vedkommende ikke påtager sig flere hverv end, at hvert enkelt hverv kan udføres på en for selskabet tilfredsstillende vis.	x		
3.3.2. Det anbefales , at ledelsesberetningen udover det i lovgivningen fastlagte indeholder følgende oplysninger om medlemmerne af bestyrelsen: <ul style="list-style-type: none"> ▪ den pågældendes stilling, ▪ den pågældendes alder og køn, ▪ om medlemmet anses for uafhængigt, ▪ tidspunktet for medlemmets indtræden i bestyrelsen, ▪ udløbet af den aktuelle valgperiode, ▪ den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i udenlandske virksomheder samt krævende organisationsopgaver, og ▪ det antal aktier, optioner, warrants og lignende i selskabet og de med selskabet koncernforbundne selskaber, som medlemmet ejer, samt de ændringer i medlemmets beholdning af de nævnte værdipapirer, som er indtrådt i løbet af regnskabsåret. 	x		

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
3.4. Ledelsesudvalg (eller -komitéer)			
3.4.1. Det anbefales , at selskabet på selskabets hjemmeside offentliggør: <ul style="list-style-type: none"> ▪ ledelsesudvalgenes kommissorier, ▪ udvalgenes væsentligste aktiviteter i årets løb og antallet af møder i hvert udvalg, samt ▪ navnene på medlemmerne af det enkelte ledelsesudvalg, herunder udvalgenes formænd, samt oplysning om, hvem der er de uafhængige medlemmer, og hvem der er medlemmer med særlige kvalifikationer. 		x	NTR Holding A/S har nedsat et revisionsudvalg bestående af den samlede bestyrelse. Kommissorium for revisionsudvalget er ikke offentliggjort.
3.4.2. Det anbefales , at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.	x		
3.4.3. Det anbefales , at bestyrelsen nedsætter et egentligt <u>revisionsudvalg</u> , der sammensættes således, at <ul style="list-style-type: none"> ▪ formanden for bestyrelsen ikke er formand for revisionsudvalget og, at ▪ udvalget tilsammen råder over en sådan sagkundskab og erfaring, at det har en opdateret indsigt i og erfaring med finansielle forhold samt regnskabs- og revisionsforhold i selskaber, der har aktier optaget til handel på et reguleret marked. 	Delvist		NTR Holding A/S har nedsat et revisionsudvalg bestående af den samlede bestyrelse, og det er derfor fundet naturligt, at bestyrelsens formand ligeledes er formand for revisionsudvalget.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>3.4.4. Det anbefales, at revisionsudvalget inden godkendelsen af årsrapporten og anden finansiel rapportering overvåger og rapporterer til bestyrelsen om:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ regnskabspraksis på de væsentligste områder, ▪ væsentlige regnskabsmæssige skøn, ▪ transaktioner med nærtstående parter, og ▪ usikkerhed og risici, herunder også i relation til forventningerne for det igangværende år. 	x		
<p>3.4.5. Det anbefales, at revisionsudvalget:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ årligt vurderer behovet for en intern revision, og i givet fald, fremkommer med anbefalinger om udvælgelse, ansættelse og afskedigelse af lederen af en eventuel intern revision, og den interne revisions budget, og ▪ overvåger direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger. 	x		<p>På grund af selskabets relativt enkle struktur har bestyrelsen ikke fundet behov for at etablere en intern revision.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>3.4.6. Det anbefales, at bestyrelsen nedsætter et <u>nomineringsudvalg</u>, der har bestyrelsesformanden som formand og som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ beskrive de kvalifikationer, der kræves i bestyrelsen og direktionen og til en given post, og angive hvilken tid, der skønnes at måtte afsættes til varetagelse af posten samt vurdere den kompetence, viden og erfaring, der findes i de to ledelsesorganer, ▪ årligt vurdere bestyrelsens og direktionens struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt anbefale bestyrelsen eventuelle ændringer, ▪ årligt vurdere de enkelte ledelsesmedlemmers kompetence, viden og erfaring samt rapportere til bestyrelsen herom, ▪ overveje forslag fra relevante personer, herunder aktionærer og medlemmer af bestyrelsen og direktionen, til kandidater til bestyrelsen og direktionen, og ▪ foreslå bestyrelsen en handlingsplan for den fremtidige sammensætning af bestyrelsen, herunder forslag til konkrete ændringer. 		x	<p>NTR Holding A/S' bestyrelse har valgt, at den samlede bestyrelse varetager de opgaver, som anbefales henlagt til et nomineringsudvalg. Dette begrundes med bestyrelsens sammensætning med i alt fem medlemmer.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>3.4.7. Det anbefales, at bestyrelsen nedsætter et <u>vederlagsudvalg</u>, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ indstille vederlagspolitikken (herunder "Overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning") for bestyrelsen og direktionen til bestyrelsens godkendelse forud for generalforsamlingens godkendelse, ▪ fremkomme med forslag til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen samt sikre, at vederlaget er i overensstemmelse med selskabets vederlagspolitik og vurderingen af den pågældendes indsats. Udvalget skal have viden om det samlede vederlag, som medlemmer af bestyrelsen og direktionen oppebærer fra andre virksomheder i koncernen, og ▪ indstille en vederlagspolitik, der generelt gælder i selskabet. 		x	NTR Holding A/S' bestyrelse har valgt, at den samlede bestyrelse varetager de opgaver, som anbefales henlagt til et vederlagsudvalg. Dette begrundes med bestyrelsens sammensætning med i alt fem medlemmer.
3.4.8. Det anbefales , at et vederlagsudvalg undgår at anvende samme eksterne rådgivere som direktionen i selskabet.	x		
<i>3.5. Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen</i>			
3.5.1. Det anbefales , at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor den samlede bestyrelses og de individuelle medlemmers bidrag og resultater samt samarbejde med direktionen årligt evalueres. Væsentlige ændringer afledt af evalueringen bør oplyses i ledelsesberetningen eller på selskabets hjemmeside.		x	NTR Holding A/S' bestyrelse finder ikke behov for at gennemføre en detaljeret individuel evaluering hvert år.
3.5.2. Det anbefales , at bestyrelsen i forbindelse med forberedelsen af generalforsamlingen overvejer, hvorvidt antallet af medlemmer er hensigtsmæssigt i forhold	x		

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
til selskabets behov. Herunder skal det sikres, at der kan foregå en konstruktiv debat og effektiv beslutningsproces, hvor alle medlemmer har mulighed for at deltage aktivt.			
3.5.3. Det anbefales , at bestyrelsen mindst en gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.	x		
3.5.4. Det anbefales , at direktionen og bestyrelsen fastlægger en procedure, hvorefter deres samarbejde årligt evalueres ved en formaliseret dialog mellem bestyrelsesformanden og den administrerende direktør, samt at resultatet af evalueringen forelægges for bestyrelsen.	x		
4. Ledelsens vederlag			
<i>4.1. Vederlagspolitikens form og indhold</i>			
<p>4.1.1. Det anbefales, at bestyrelsen udarbejder en klar og overskuelig vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen, der indeholder</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ en detaljeret beskrivelse af de vederlagskomponenter, som indgår i vederlæggelsen af bestyrelsen og direktionen, ▪ en begrundelse for valget af de enkelte vederlagskomponenter, og ▪ en beskrivelse af de kriterier, der ligger til grund for balancen mellem de enkelte vederlagskomponenter. <p>Vederlagspolitikken bør godkendes på generalforsamlingen og offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p>	x		Direktionens vederlag fastlægges af formanden og godkendes af den samlede bestyrelse.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
4.1.2. Det anbefales , at der, hvis vederlagspolitikken indeholder variable komponenter, <ul style="list-style-type: none"> ▪ fastsættes grænser for de variable dele af den samlede vederlæggelse, ▪ sikres en passende og afbalanceret sammensætning mellem ledelses aflønning, påregnelige risici og værdiskabelsen for aktionærerne på kort og lang sigt, ▪ er klarhed om resultatkriterier og målbarhed for udmøntning af variable dele, ▪ er kriterier, der sikrer, at hel eller delvis optjening af en variabel del af en vederlagsaftale strækker sig over mere end et kalenderår, og ▪ indgås en aftale, der giver selskabet ret til i helt særlige tilfælde at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable lønandele, der er udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende dokumenteres fejlagtige. 	x		
4.1.3. Det anbefales , at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner- eller tegningsoptioner.	x		
4.1.4. Det anbefales , at hvis der anvendes aktiebaseret aflønning, skal programmerne være revolverende, dvs. tildeles periodisk og bør have en løbetid på mindst 3 år efter tildelingen.	x		
4.1.5. Det anbefales , at aftaler om fratrædelsesgodtgørelse maksimalt udgør en værdi, der svarer til de sidste to års vederlag.	x		

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<i>4.2. Oplysning om vederlagspolitikken</i>			
4.2.1. Det anbefales , at selskabets vederlagspolitik og dens efterlevelse årligt forklares og begrundes i formandens beretning på selskabets generalforsamling.	x		
4.2.2. Det anbefales , at aktionærerne på generalforsamlingen godkender forslag til vederlag til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.	x		
4.2.3. Det anbefales , at der i årsrapporten gives oplysning om det samlede vederlag, hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen modtager fra selskabet og andre selskaber i koncernen, herunder oplysninger om fastholdelses- og fratrædelsesordningers væsentligste indhold, og at der redegøres for sammenhængen med vederlagspolitikken.	x		
5. Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision			
<i>5.1. Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger</i>			
5.1.1. Det anbefales , at bestyrelsen tager stilling til og i ledelsesberetningen redegør for de væsentligste strategiske og forretningsmæssige risici, risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsen samt for selskabets risikostyring.	x		

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<i>5.2. Whistleblower-ordning</i>			
5.2.1. Det anbefales , at bestyrelsen beslutter, hvorvidt der skal etableres en whistleblower-ordning med henblik på at give mulighed for en hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom.	x		NTR Holding A/S har ikke etableret en whistleblower-ordning.
<i>5.3. Kontakt til revisor</i>			
5.3.1. Det anbefales , at bestyrelsen sikrer en regelmæssig dialog og informationsudveksling mellem revisor og bestyrelsen, herunder at bestyrelsen og revisionsudvalget mindst en gang årligt mødes med revisor uden, at direktionen er til stede. Tilsvarende gælder for den interne revisor, hvis der er en sådan.	x		
5.3.2. Det anbefales , at revisionsaftalen og det tilhørende revisionshonorar aftales mellem bestyrelsen og revisor på baggrund af en indstilling fra revisionsudvalget.	x		