

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 <https://corporategovernance.dk/>.

Redegørelsen vedrører regnskabsåret 2023 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 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. Koncernens kontrol- og risikostyringssystemer kan skabe en rimelig, men ikke absolut, sikkerhed for, at uretmæssig brug af aktiver, tab og/eller væsentlige fejl og mangler i forbindelse med regnskabsaflæggelsen undgås.

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, 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 regnskabsaflæggelsesprocessen.

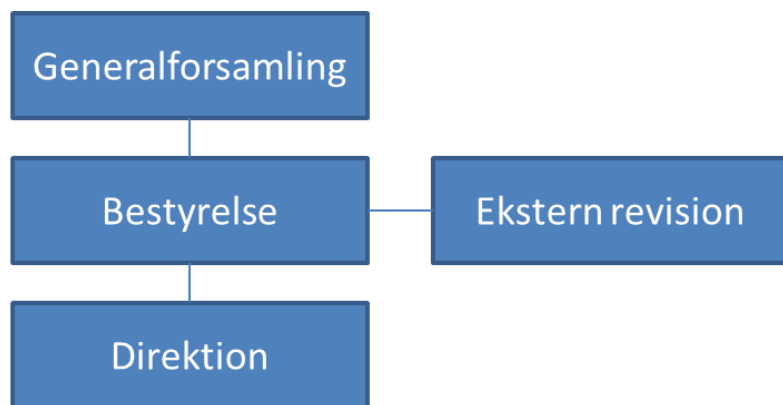
Bestyrelsen tager som led i risikovurderingen årligt stilling til risikoen for besvigelser og de foranstaltninger, der skal træffes med henblik på at reducere og/eller eliminere sådanne risici. Bestyrelsen gennemfører i denne forbindelse:

- 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



Revisionsudvalgets opgaver udføres af den samlede bestyrelse. Forud for hver kvartalsrapport afholdes møde mellem bestyrelsen og direktionen. Inden hver regnskabsaflæggelse 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. Komiteén anbefaler , at ledelsen via løbende dialog sikrer aktionærer, investorer og øvrige interessenter relevant indsigt i selskabets forhold, og at bestyrelsen får mulighed for at kende og inddrage deres holdninger i sit arbejde.	x		
1.1.2. Komiteén anbefaler , at selskabet udarbejder politikker for forholdet til aktionærer, investorer og evt. også øvrige interessenter for at sikre, at de forskellige interesser indgår i selskabets overvejelser, og at sådanne politikker gøres tilgængelig på selskabets hjemmeside.	x		
1.1.3. Komiteén anbefaler , at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.	x		
<i>1.2. Generalforsamling</i>			
1.2.1. Komiteén anbefaler , at bestyrelsen tilrettelægger selskabets generalforsamling, så aktionærer, der ikke kan være fysisk til stede eller er repræsenteret på generalforsamlingen, kan stemme og stille spørgsmål til ledelsen forud for eller på generalforsamlingen. Komiteén anbefaler, at bestyrelsen sikrer aktionærene mulighed for at overvære generalforsamlingen via webcast eller anden digital transmittning.	Delvist		Selskabets aktionærer kan stille spørgsmål til ledelsen forud for generalforsamlingen, og ledelsens besvarelse heraf på generalforsamlingen vil efterfølgende blive gjort tilgængelig på selskabets hjemmeside. Bestyrelsen vurderer på den baggrund, at der ikke er behov for at webcaste generalforsamlingen.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
1.2.2. Komitéen anbefaler , at aktionærene i fuldmagter eller brevstemmer til brug for generalforsamlingen kan tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.	x		
<i>1.3. Overtagelsesforsøg</i>			
1.3.1. Komitéen anbefaler , at selskabet har en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg, der indeholder en "køreplan" for de forhold, som bestyrelsen bør overveje og tage stilling til, hvis et overtagelsestilbud er fremsat, eller bestyrelsen får en begrundet formodning om, at et overtagelsestilbud kan blive fremsat. Derudover anbefales, at det fremgår af proceduren, at bestyrelsen afholder sig fra, uden generalforsamlingens godkendelse, at imødegå et overtagelsesforsøg ved at træffe dispositioner, som søger at afskære aktionærene fra at tage stilling til overtagelsestilbuddet.		x	Bestyrelsen sonderer selskabets strategiske muligheder, herunder for at kapitalisere værdien af selskabets børsplattform, og har i den forbindelse drøftet relevante forhold, der skal tages stilling til ved et eventuelt overtagelsestilbud. Bestyrelsen har dog ikke behov for en formel beredskabsprocedure, men har til hensigt at lade aktionærene tage stilling til et eventuelt overtagelsestilbud.
<i>1.4. Relation til det omkringliggende samfund</i>			
1.4.1. Komitéen anbefaler , at bestyrelsen godkender en politik for selskabets samfundsansvar, herunder for socialt ansvar og bæredygtighed, og at politikken er tilgængelig i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen påser, at politikken efterleves.		x	NTR Holding-koncernen har kun begrænset driftsaktivitet og koncernens aktiver består primært af likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer. Koncernen har ingen ansatte ud over moderselskabets direktør. Med baggrund i de tilbageværende, begrænsede aktiviteter, vurderer bestyrelsen, at koncernen ikke har væsentlige risici relateret til miljøforhold, sociale forhold, personaleforhold, menneskerettigheder eller korruption og bestikkelse. Koncernen har derfor ikke udarbejdet en politik for samfundsansvar.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
1.4.2. Komitéen anbefaler , at bestyrelsen godkender en skattepolitik, der gøres tilgængelig på selskabets hjemmeside.		x	Selskabet har betydelige, fremførbare skattemæssige underskud i forhold til den aktuelle, begrænsede driftsaktivitet. Der forventes ikke en aktuel skattebetaling i de kommende år, og bestyrelsen har på den baggrund ikke formelt godkendt en skattepolitik. Koncernen ønsker at overholde alle gældende love, herunder skatte- og afgiftslove i de lande, koncernen udfører sine aktiviteter, og koncernens skatteplanlægning af baseret på kommercielle aktiviteter.
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar			
<i>2.1. Overordnede opgaver og ansvar</i>			
2.1.1. Komitéen anbefaler , at bestyrelsen, som led i at understøtte selskabets vedtægtsmæssige formål og langsigtede værdiskabelse, forholder sig til selskabets purpose samt sikrer og fremmer en god kultur og gode værdier i selskabet. Selskabet bør forklare herom i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside.	x		
2.1.2. Komitéen anbefaler , at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter og løbende følger op på selskabets overordnede strategiske mål for at sikre værdiskabelsen i selskabet.	x		
2.1.3. Komitéen anbefaler , at bestyrelsen løbende påser, om selskabet har en kapital- og aktiestruktur, som understøtter en strategi og langsigtet værdiskabelse, der både er i selskabets og aktionærernes interesse. Komitéen anbefaler, at selskabet redegør herfor i ledelsesberetningen.	x		
2.1.4. Komitéen anbefaler , at bestyrelsen udarbejder og årligt gennemgår retningslinjer for direktionen, herunder krav til rapporteringen til bestyrelsen.	x		

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<i>2.2. Bestyrelsesmedlemmerne</i>			
<p>2.2.1. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen udover en formand har en næstformand, som kan træde til ved formandens forfald og i øvrigt være en tættere sparingspartner for formanden.</p>		x	NTR Holding A/S' bestyrelse har ikke valgt en næstformand henset til, at bestyrelsen kun har tre medlemmer.
<p>2.2.2. Komitéen anbefaler, at formanden i samarbejde med de enkelte bestyrelsesmedlemmer sikrer, at medlemmerne løbende opdaterer og supplerer deres viden om relevante forhold, og at medlemmernes særlige viden og kompetencer bliver brugt bedst muligt.</p>	X		
<p>2.2.3. Komitéen anbefaler, at hvis bestyrelsen undtagelsesvist beder et bestyrelsesmedlem om at varetage særlige opgaver for selskabet, eksempelvis kortvarigt deltage i den daglige ledelse, bør bestyrelsen godkende det for at sikre, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Det anbefales, at selskabet offentliggør beslutningen om et bestyrelsesmedlems deltagelse i den daglige ledelse og den forventede varighed heraf.</p>	x		

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
3. Bestyrelsens sammensætning, organisering og evaluering			
<i>3.1. Sammensætning</i>			
<p>3.1.1. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen årligt gennemgår og i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside oplyser</p> <ul style="list-style-type: none"> • hvilke kollektive og individuelle kompetencer bestyrelsen bør råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver, og • bestyrelsens sammensætning og mangfoldighed. 		x	<p>Bestyrelsen lægger vægt på, at bestyrelsens sammensætning sikrer spredning på relevante kvalifikationer, personlighed og alder, således at bestyrelsen på baggrund af NTR Holding A/S' aktuelle udviklingstrin er i stand til at varetage sine ledelsesmæssige og strategiske opgaver samt fungere som sparringspartner. Selskabet redegør i årsrapporten, ved indkaldelse til den ordinære generalforsamling samt på sin hjemmeside for bestyrelsens sammensætning. Oplysningerne giver mulighed for at vurdere bestyrelsens mangfoldighed og hvert enkelt medlems kompetencer, og bestyrelsen vurderer ikke behov for en yderligere redegørelse for de enkelte medlemmers særlige kompetencer.</p>
<p>3.1.2. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen årligt drøfter selskabets aktiviteter for at sikre en relevant mangfoldighed i selskabets ledelsesniveauer og godkender en politik for mangfoldighed, som er tilgængelig i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside.</p>	x		
<p>3.1.3. Komitéen anbefaler, at rekruttering af kandidater til bestyrelsen følger en grundig proces, der er godkendt af bestyrelsen. Komitéen anbefaler, at der i vurderingen af bestyrelseskandidater - udover individuelle kompetencer og kvalifikationer - også indgår behovet for kontinuitet, fornyelse og mangfoldighed.</p>	x		

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>3.1.4. Komitéen anbefaler, at indkaldelsen til generalforsamlinger, hvor valg til bestyrelsen er på dagsordenen, udover de i lovgivningen fastlagte oplysninger også beskriver de opstillede kandidaters</p> <ul style="list-style-type: none"> • kompetencer, • øvrige ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder, inklusive ledelsesudvalg, • krævende organisationsopgaver og • uafhængighed. 	x		
<p>3.1.5. Komitéen anbefaler, at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling, og at disse opstilles og vælges individuelt.</p>	x		
<p>3.2. <i>Bestyrelsens uafhængighed</i></p>			
<p>3.2.1. Komitéen anbefaler, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige, så 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 eller have tilknytning til en kontrollerende aktionær, • inden for det seneste år have haft en forretningsrelation (eksempelvis personlig eller indirekte som 	x		<p>NTR Holding A/S' bestyrelse består ultimo 2023 af tre medlemmer:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Ole Steffensen (formand), ▪ Anders Ørjan Jensen og ▪ Klaus Kjærulff <p>Alle bestyrelsesmedlemmer betragtes som uafhængige.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab, som er væsentlig for selskabet og/eller forretningsrelationen,</p> <ul style="list-style-type: none"> være eller inden for de seneste 3 år have været ansat eller partner i samme selskab som selskabets generalforsamlingsvalgte 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 er uafhængige, jf. kriterierne ovenfor. <p>Uanset at et bestyrelsesmedlem ikke er omfattet af ovenstående kriterier, kan bestyrelsen af andre grunde beslutte, at medlemmet ikke er uafhængigt.</p>			
<p>3.2.2. Komitéen anbefaler, at direktionsmedlemmer ikke er medlem af bestyrelsen, og at et fratrædende direktionsmedlem ikke træder direkte ind i bestyrelsen.</p>	x		
<p>3.3. <i>Bestyrelsesmedlemmer og antallet af øvrige ledelseshverv</i></p>			
<p>3.3.1. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen og hvert enkelt medlem af bestyrelsen i forbindelse med den årlige evaluering, jf. anbefaling 3.5.1., vurderer, hvor meget tid det er nødvendigt at bruge på bestyrelsesarbejdet. Formålet er, at det enkelte bestyrelsesmedlem ikke påtager sig flere hverv, end at vedkommende kan udføre bestyrelseshvervet i selskabet tilfredsstillende.</p>	x		

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>3.3.2. Komitéen anbefaler, at ledelsesberetningen udover de i lovgivningen fastlagte krav indeholder følgende oplysninger om de enkelte bestyrelsesmedlemmer:</p> <ul style="list-style-type: none"> • stilling, alder og køn, • kompetencer og kvalifikationer af relevans for selskabet, • uafhængighed, • årstal for indtræden i bestyrelsen, • årstal for udløb af den aktuelle valgperiode, • deltagelse i bestyrelses- og udvalgs møder, • ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder, inklusive ledelsesudvalg samt krævende organisationsopgaver, og <p>det antal aktier, optioner, warrants og lignende i selskabet og de med selskabets koncernforbundne selskaber, som medlemmet ejer, samt de ændringer i medlemmets beholdning af de nævnte værdipapirer, som er indtrådt i løbet af regnskabsåret.</p>	x		
<i>3.4. Ledelsesudvalg</i>			
<p>3.4.1. Komitéen anbefaler, at ledelsen i ledelsesberetningen beskriver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ledelsesudvalgenes væsentligste aktiviteter og antallet af møder i årets løb, og • medlemmerne af det enkelte ledelsesudvalg, herunder udvalgets formand og medlemmernes uafhængighed. • Det anbefales derudover, at ledelsesudvalgenes kommissorier offentliggøres på selskabets hjemmeside. 	x		NTR Holding A/S har ikke etableret ledelsesudvalg.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>3.4.2. Komiteén anbefaler, at ledelsesudvalg alene består af bestyrelsesmedlemmer, og at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.</p>	x		
<p>3.4.3. Komiteén anbefaler, at bestyrelsen nedsætter et revisionsudvalg og udpeger en formand for revisionsudvalget, der ikke er bestyrelsens formand. Komiteén anbefaler, at revisionsudvalget udover de i lovgivningen fastlagte opgaver bistår bestyrelsen med at:</p> <ul style="list-style-type: none"> • føre tilsyn med rigtigheden af offentliggjorte finansielle oplysninger, herunder regnskabspraksis på de væsentligste områder, væsentlige regnskabsmæssige skøn og transaktioner med nærtstående parter, • gennemgå de interne kontrol- og risikoområder for at sikre styring af de største risici, herunder også i relation til udmeldte forventninger, • vurdere behovet for intern revision, • forestå evaluering af den generalforsamlingsvalgte revisor, • gennemgå revisionshonoraret til den generalforsamlingsvalgte revisor, • føre tilsyn med grænserne for ikke-revisionsydelser udført af den generalforsamlingsvalgte revisor, og • sikre regelmæssig dialog mellem den generalforsamlingsvalgte revisor og bestyrelsen, bl.a. ved at bestyrelsen og revisionsudvalget mindst en gang årligt har møde med revisor, uden at direktionen er til stede. <p>Hvis bestyrelsen på grundlag af en indstilling fra revisionsudvalget beslutter at nedsætte en intern revisionsfunktion, har revisionsudvalget til opgave at:</p>		x	<p>Revisionsudvalgets opgaver udføres af den samlede bestyrelse. Dette begrundes med koncernens beskedne kompleksitet, samt at bestyrelsen kun har tre medlemmer.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<ul style="list-style-type: none"> • udarbejde kommissorium og anbefalinger om udvælgelse, ansættelse og afskedigelse af lederen af den interne revision og budgettet til afdelingen, • påse, at den interne revision har tilstrækkelige ressourcer og kompetencer til at kunne udføre sin rolle, og • overvåge direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger. 			
<p>3.4.4. Komitéens anbefaler, at bestyrelsen nedsætter et nomineringsudvalg, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • beskrive de påkrævede kvalifikationer for en given post i bestyrelsen og direktionen, det skønnede tidsforbrug for de forskellige poster i bestyrelsen samt kompetencer, viden og erfaring, der er/bør være i de to ledelsesorganer, • årligt vurdere bestyrelsens og direktionens struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt udarbejde anbefalinger til bestyrelsen om eventuelle ændringer, • i samarbejde med formanden forestå den årlige bestyrelsevaluering og vurdere de enkelte ledelsesmedlemmers kompetencer, viden, erfaring og succession samt rapportere til bestyrelsen herom, • forestå rekruttering af nye bestyrelses- og direktionsmedlemmer og indstille kandidater til bestyrelsens godkendelse, • sikre, at der er en succesionsplan for direktionen, • overvåge direktionens politik for ansættelse af ledende medarbejdere, og • overvåge, at der udarbejdes en politik for mangfoldighed til godkendelse i bestyrelsen. 		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 tre medlemmer.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>3.4.5. Komitéeen anbefaler, at bestyrelsen nedsætter et vederlagsudvalg, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • udarbejde udkast til vederlagspolitikken til bestyrelsens godkendelse forud for indstilling til generalforsamlingens godkendelse, • fremkomme med oplæg til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af direktionen, • fremkomme med oplæg til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af bestyrelsen med henblik på indstilling til generalforsamlingen, • sikre, at ledelsens vederlag følger selskabets vederlagspolitik og vurderingen af den enkeltes indsats, og <p>bistå med at udarbejde den årlige vederlagsrapport til bestyrelsens godkendelse forud for indstilling til generalforsamlingens vejledende afstemning.</p>		x	<p>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 tre medlemmer.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
3.5. <i>Evaluering af bestyrelse og direktion</i>			
<p>3.5.1. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen en gang årligt gennemfører en bestyrelseevaluering og mindst hvert tredje år inddrager ekstern bistand i evalueringen. Komitéen anbefaler, at evalueringen har fokus på anbefalingerne om bestyrelsens arbejde, effektivitet, sammensætning og organisering, jf. anbefaling 3.1.-3.4. ovenfor, og som minimum altid omfatter følgende emner:</p> <ul style="list-style-type: none"> • bestyrelsens sammensætning med fokus på kompetencer og mangfoldighed, • bestyrelsens og det enkelte medlems bidrag og resultater, • samarbejdet i bestyrelsen og mellem bestyrelsen og direktionen, • formandens ledelse af bestyrelsen, • udvalgsstrukturen og arbejdet i udvalgene, • tilrettelæggelsen af bestyrelsesarbejdet og kvaliteten af bestyrelsesmaterialet, og • bestyrelsesmedlemmernes forberedelse til og aktive deltagelse i møderne. 		x	<p>Bestyrelsen drøfter løbende blandt andet mødefrekvens og –effektivitet, om der er fokus på de relevante problemstillinger, om beslutningsoplæg og –processer kan forbedres, samt om bestyrelsens sammensætning samlet set opfylder en række kompetencer, der vurderes særligt relevante i forhold til Selskabets strategi og struktur. Bestyrelse finder dog ikke behov for at gennemføre en detaljeret individuel evaluering hvert år eller at inddrage ekstern bistand i evalueringen.</p>
<p>3.5.2. Komitéen anbefaler, at den samlede bestyrelse drøfter resultatet af bestyrelseevalueringen, og at processen for evalueringen samt evalueringens overordnede konklusioner omtales i ledelsesberetningen, på selskabets hjemmeside samt på selskabets generalforsamling.</p>	x		

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>3.5.3. Komitéen anbefaler, at bestyrelsen mindst en gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte kriterier, og at formanden gennemgår dette med direktionen. Desuden bør bestyrelsen løbende vurdere behovet for ændringer i direktionens struktur og sammensætning, herunder mangfoldighed, succesionsplaner og risici under hensyntagen til selskabets strategi.</p>	x		
<p>4. Ledelsens vederlag</p>			
<p><i>4.1. Vederlag til bestyrelse og direktion</i></p>			
<p>4.1.1. Komitéen anbefaler, at bestyrelsens og direktionens vederlag samt øvrige ansættelsesvilkår både er konkurrencedygtig og forenelig med selskabets langsigtede aktionærinteresser.</p>	x		
<p>4.1.2. Komitéen anbefaler, at aktiebaserede incitamentsprogrammer er revolverende, dvs. med periodisk tildeling, og primært er langsigtet med en optjenings- eller modningsperiode på mindst tre år.</p>	x		
<p>4.1.3. Komitéen anbefaler, at den variable del af vederlaget har et loft på tildelingstidspunktet, og at der er gennemsigtighed om den potentielle værdi på udnyttelsestidspunktet under pessimistiske, forventede og optimistiske scenarier.</p>	x		
<p>4.1.4. Komitéen anbefaler, at den samlede værdi af vederlag for opsigelsesperioden inkl. fratrædelsesgodtgørelse ved et direktionsmedlems fratreden ikke overstiger to års vederlag inkl. alle vederlagsandele.</p>	x		

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
4.1.5. Komitéen anbefaler , at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner- og tegningsoptioner.	x		
4.1.6. Komitéen anbefaler , at selskabet har mulighed for at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable vederlag for såvel direktion som bestyrelse, hvis vederlaget er tildelt, optjent eller udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende viser sig at være fejlagtige, eller hvis modtageren var i ond tro om andre forhold, som har medført udbetaling af et for højt variabelt vederlag.	x		
5. Risikostyring			
5.1. <i>Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger</i>			
5.1.1. Komitéen anbefaler , at bestyrelsen med udgangspunkt i selskabets strategi og forretningsmodel tager stilling til eksempelvis de væsentligste strategiske, forretningsmæssige, regnskabsmæssige og likviditetsmæssige risici. Selskabet bør i ledelsesberetningen redegøre for disse samt for selskabets risikostyring.	x		
5.1.2. Komitéen anbefaler , at bestyrelsen etablerer en whistleblowerordning, som giver medarbejdere og andre interessenter mulighed for at rapportere alvorlige forseelser eller mistanke herom på en hensigtsmæssig og fortrolig måde, og at der er en procedure for håndtering af sådanne whistleblowersager.		x	NTR Holding A/S har ikke fundet behov for at etablere en whistleblower-ordning grundet koncernens beskedne kompleksitet.