

År 2017, den 27. oktober, kl. 14.00, blev der afholdt ordinær generalforsamling i

Rovsing A/S
(CVR-nr. 16139084)

på selskabets adresse, Dyregårdsvej 2, 2740 Skovlunde.

Bestyrelsesformand Jørgen Hauglund bød velkommen og oplyste, at advokat Eric Korre Horten i overensstemmelse med vedtægternes pkt. 11 var udpeget til at lede generalforsamlingen som dirigent.

Indledningsvist bemærkede dirigenten, at generalforsamlingen bliver afholdt på engelsk af hensyn til personer i selskabets ledelse og bestyrelse, som ikke taler dansk. Der vil dog være mulighed for at stille spørgsmål og få svar på dansk.

Dirigenten oplyste, at indkaldelse til generalforsamlingen havde været annonceret gennem NASDAQ OMX den 5. oktober 2017 og ved fremsendelse af e-mails / breve samme dag til alle aktionærer, som havde begæret at modtage indkaldelse på denne måde.

På generalforsamlingen var repræsenteret 18 kapitalejere ved fremmøde eller fuldmagt, der samlet repræsenterede nominelt kr. 4.978.032 (99.560.644 stk. aktier) svarende til 28,1% af selskabets samlede kapital på 18.326.662,55 kr. (366.533.251 aktier) og 28,1% af stemmerettighederne.

Dirigenten konstaterede med generalforsamlingens tilslutning, at generalforsamlingen gennemførtes med nedstående dagsorden:

1. Ledelsesberetningen om selskabets virksomhed i det forløbne år
2. Fremlæggelse af årsrapport for 2016/17
3. Godkendelse af resultatopgørelse og status samt beslutning om decharge til bestyrelse og direktion
4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport
5. Bemyndigelse til bestyrelsen til køb af selskabets egne aktier
6. Beslutning om overordnede retningslinjer for Selskabets incitamentsafłønning af bestyrelse og direktion
7. Valg af bestyrelse
8. Valg af revisor
9. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer
 - 9.1 Forslag om at bemyndige bestyrelsen til at udstede warrants
 - 9.2 Forslag om ændring af selskabets vedtægter

Forslag fra bestyrelsen:

Se under pkt. 9.

Der var ikke indkommet forslag fra aktionærerne.

Dirigenten gav herefter ordet til bestyrelsens formand, Jørgen Hauglund, for så vidt angik dagsordenspunkt 1 og 2.

Pkt. 1-4: Ledelsesberetning, fremlæggelse og godkendelse af årsrapport samt resultatdisponering samt decharge til bestyrelse og direktion

Jørgen Hauglund gennemgik derefter selskabets virksomhed i det forløbne år og nøgletal fra selskabets årsrapport.

Aktionærerne fik herefter anledning til at stille spørgsmål til beretningen og årsrapporten.

Jørgen Hauglund gav ordet tilbage til dirigenten.

Dirigenten konstaterede herefter, at beretningen var godkendt, hvorefter dirigenten fortsatte med dagsordenspunkterne 3 og 4 – godkendelse af årsrapport, beslutning om decharge til bestyrelse og direktion, og beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.

Dirigenten fremhævede revisionspåtegningen på side 22-25 i årsrapporten, hvoraf fremgik, at revisionen ikke havde givet anledning til forbehold. Revisorerne var dog fremkommet med supplerende oplysninger. Dirigenten gennemgik de supplerende oplysninger fra revisorerne i årsrapporten, side 22-25.

Dirigenten foreslog derefter, at eventuelle afstemninger som udgangspunkt af praktiske årsager blev afholdt mundtligt, medmindre der konkret viste sig behov for en skriftlig afstemning. Generalforsamlingen tilsluttede sig dirigentens forslag.

Dirigenten konstaterede herefter, at generalforsamlingen havde godkendt resultat og status og meddelt decharge til direktion og bestyrelse samt truffet beslutning om overførsel af årets resultat som foreslået. Der udbetales ikke udbytte.

Pkt. 5: Bemyndigelse til bestyrelsen til køb af selskabets egne aktier

Forslaget blev frafaldet af bestyrelsen i henhold til generalforsamlingsindkaldelsen.

Pkt. 6: Beslutning om overordnede retningslinjer for selskabets incitamentsaflønnning af bestyrelsen og direktionen

Der var forslag om ajourføring af de overordnede retningslinjer for selskabets incitamentsaflønnning af bestyrelsen og direktionen. De ajourførte retningslinjer som fremgår af selskabets hjemmeside blev gennemgået af dirigenten.

Dirigenten konstaterede herefter, at generalforsamlingen havde vedtaget retningslinjerne.

Pkt. 7: Valg af bestyrelsesmedlemmer

Der var stillet forslag om genvalg af Jørgen Hauglund (formand) og Søren Anker Rasmussen samt nyvalg af Michael Hove, Flemming Hynkemejer og Ulrich Beck.

Dirigenten konstaterede herefter, at der ikke var andre forslag til bestyrelsesmedlemmer, og at generalforsamlingen havde vedtaget forslaget.

Pkt. 8: Valg af revisor

Bestyrelsen havde foreslået genvalg af BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab.

Dirigenten konstaterede herefter, at der ikke var andre forslag til revisor, og at generalforsamlingen havde vedtaget forslaget.

Pkt. 9: Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer

Der var stillet følgende forslag:

9.1 Forslag om at bemyndige bestyrelsen til at udstede warrants

Bestyrelsen stiller forslag om, at bestyrelsen bemyndiges til at udstede tegningsoptioner (warrants) samt foretage dertil hørende kapitalforhøjelser, jf. selskabslovens § 167.

Følgende foreslås at være gældende for udstedelsen og kapitalforhøjelsen.

- (a) Bestyrelsen bemyndiges til ad én eller flere omgange indtil den 27. oktober 2022 at udstede i alt 55.000.000 warrants til medlemmer af selskabets bestyrelse og direktion og ledende medarbejdere. Én warrant giver indehaveren ret til at tegne én aktie á nominelt kr. 0,05 i selskabet til en pris pr. aktie á 0,168 kr.
- (b) Bestyrelsen bemyndiges til ad én eller flere omgange indtil den 27. oktober 2022 at forhøje selskabets kapital mod kontant betaling i forbindelse med udnyttelsen af warrants.
- (c) Det højeste beløb, hvormed selskabskapitalen skal kunne forhøjes udgør nominelt kr. 2.750.000, idet bestyrelsen er bemyndiget til at forhøje dette beløb, hvis vilkårene for warrant-udstedelsen medfører forøgelse af warrant-antallet.
- (d) Bestyrelsen er berettiget til at fastsætte de nærmere vilkår for de warrants, der udstedes i henhold til bemyndigelsen.
- (e) Ved kapitalforhøjelse i forbindelse med udnyttelse af warrants skal kapitalen indbetales fuldt ud til selskabet.

- (f) Ny-udstedte kapitalandele skal tilhøre samme kapitalklasse som hidtidige kapitalandele.
- (g) Selskabets eksisterende kapitalejere har ikke fortegningsret. Warrantprogrammet rettes mod selskabets bestyrelse, direktion and andre ledende medarbejdere.
- (h) For ny-udstedte aktier gælder ingen indskrænkninger i fortegningsretten, idet der dog ikke er fortegningsret til aktier, der udstedes som følge af bestyrelsens bemyndigelse.
- (i) De nye aktier skal være omsætningspapirer.
- (j) De nye aktier skal lyde på navn og noteres i selskabets ejerbog.

Ovenstående bemyndigelse motiveres med ønsket om, at bestyrelsen, direktionen og ledende medarbejdere opnår et langsigtet incitament og har en stærk motivation for at arbejde for Selskabets økonomiske fremgang og for at øge Selskabets markedsværdi. I forbindelse med bestyrelsens allokering af tegningsoptioner, forventes det, at den overvejende del af tegningsoptionerne vil blive tildelt medlemmerne af Selskabets bestyrelse og direktion, og at disse tegningsoptioner fortrinsvist vil blive allokert i samme forhold, som forholdet mellem det enkelte bestyrelsesmedlems eller direktørs aktiebesiddelse i Selskabet og den samlede bestyrelses og direktørs aktiebesiddelse i Selskabet på tildelingstidspunktet.

9.2 Forslag om ændring af selskabets vedtægter.

Bestyrelsen stiller forslag om ændring af selskabets vedtægter som følge af det ovenfor foreslåede. Bestyrelsen foreslår således at ændre den nuværende §6 i sin helhed, og erstatte denne med en ny §6 med følgende ordlyd:

"6. Udstedelse af tegningsoptioner

6.1 Bemyndigelser til bestyrelsen til udstedelse af tegningsoptioner til bestyrelse, direktion og/eller ledende medarbejdere.

Bestyrelsen er bemyndiget til ad én eller flere omgange og indtil d. 27. oktober 2022 at udstede op til 55.000.000 aktietegningsoptioner (warrants) til selskabets bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere. Én warrant giver indehaveren ret til at tegne én aktie á nominelt kr. 0,05 i selskabet til en pris pr. aktie på kr. 0,168.

Regulering i henhold til almindelige generelle reguleringsmekanismer fastsat af bestyrelsen kan medføre udstedelse af et større eller mindre antal warrants. Bestyrelsen er berettiget til at fastsætte de nærmere vilkår for de warrants, der udstedes i henhold til bemyndigelsen.

6.2 Bestyrelsen er bemyndiget til ad én eller flere omgange og indtil d. 27. oktober 2022 at forhøje selskabets kapital med op til i alt nominelt kr. 2.750.000 ved udstedelse af op til i alt 55.000.000 aktier á nominelt kr. 0,05 mod kontant betaling i forbindelse med udnyttelse af warrants udstedt i medfør af § 6.1.

6.3 Såfremt antallet af udstedte warrants reguleres, jf. § 6.1, stk. 3, er bestyrelsen bemyndiget til at foretage en tilsvarende regulering af kapitalforhøjelsesbeløbet.

- 6.4 *For kapitalforhøjelsen skal i øvrigt gælde:*
- a) *Kapitalen skal indbetales fuldt ud til selskabet.*
 - b) *Ny-udstedte aktier skal tilhøre samme kapitalklasse som hidtidige aktier.*
 - c) *Selskabets eksisterende aktionærer har ikke fortegningsret.*
 - d) *For ny-udstedte aktier gælder ingen indskrænkning i fortegningsretten, idet der dog ikke er fortegningsret til aktier, der udstedes som følge af bestyrelsens bemyndigelse.*
 - e) *De nye aktier skal være omsætningspapirer.*
 - f) *De nye aktier skal lyde på navn og noteres i selskabets ejerbog.”*

Vedtagelse

Vedtagelse af de under dagsordenens pkt. 2-4 og 6-8 stillede forslag kræver, at forslagene vedtages med simpelt stemmeflertal, jf. selskabslovens § 105.

Vedtagelse af de stillede forslag jf. dagsordenens pkt. 9 kræver mindst 2/3 såvel af de stemmer, som er afgivet, som af den del af selskabskapitalen, som er repræsenteret på generalforsamlingen, jf. selskabslovens § 106.

Bestyrelsens forslag blev vedtaget.

Der var ikke indkommet forslag fra aktionærerne.

---ooOoo---

Da dagsordenen herefter var udtømt, konstaterede dirigenten, at generalforsamlingen hermed var tilendebragt. Dirigenten takkede for opgaven som dirigent og gav herefter ordet til bestyrelsens formand, Jørgen Hauglund.

Jørgen Hauglund takkede for god ro og orden på generalforsamlingen.

Som dirigent:


Eric Korre Horten