

Ordinær generalforsamling



25. januar 2010

RTX Telecom A/S * Strømmen 6 * 9400 Nørresundby * Denmark * www.rtx.dk

Dagsorden

1. Bestyrelsens redegørelse for selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
2. Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport
4. Forslag fra selskabets bestyrelse:
 - a) Ændring af selskabets vedtægter vedrørende antallet af generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer
 - b) Bemyndigelse til køb af egne aktier
5. Beslutning gældende indtil videre om antallet af generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
6. Valg af revisorer.
7. Eventuelt.

Dagsorden

1. **Bestyrelsens redegørelse for selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.**
2. Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Forslag fra selskabets bestyrelse:
 - a) Ændring af selskabets vedtægter vedrørende antallet af generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer
 - b) Bemyndigelse til køb af egne aktier
5. Beslutning gældende indtil videre om antallet af generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
6. Valg af revisorer.
7. Eventuelt.

Bestyrelsens beretning



Peter Thostrup

Formand for revisionskomitéen

Bestyrelsens beretning



FINANCIAL STATEMENTS

Balance sheet

	Note	Group		Parent company	
		2000/01	1999/00	2000/01	1999/00
Liabilities (DKK '000)					
Share capital		45,482	45,428	45,482	45,428
Share premium account		293,701	293,221	293,701	293,221
Revaluation reserves		2,451	936	2,451	936
Retained profits		22,727	32,504	22,727	32,504
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	11	365,211	372,389	365,211	372,389
Deferred tax	12	0	2,789	218	2,789
Other provisions		400	0	618	0
TOTAL PROVISIONS		400	2,789	618	2,789
Mortgage debt		28,584	14,600	28,584	14,600
Trade creditors		6,000	0	28,584	14,600
Total long-term creditors		34,584	14,600	28,584	14,600
Current portion of long-term creditors	13	917	499	917	499
Trade creditors		4,821	15,015	4,687	15,015
Corporation tax		0	5,824	0	5,824
Other creditors		19,390	11,353	17,279	11,353
Total short-term creditors	14	25,128	32,691	22,883	32,691
TOTAL LIABILITIES		59,712	47,291	51,467	47,291
TOTAL LIABILITIES, PROVISIONS AND EQUITY			422,459	422,459	422,459
Collateral	15				
Obligations under rent and leases	16				
Guarantees and contingent liabilities	17				
Off-balance sheet transactions	18				
	19				

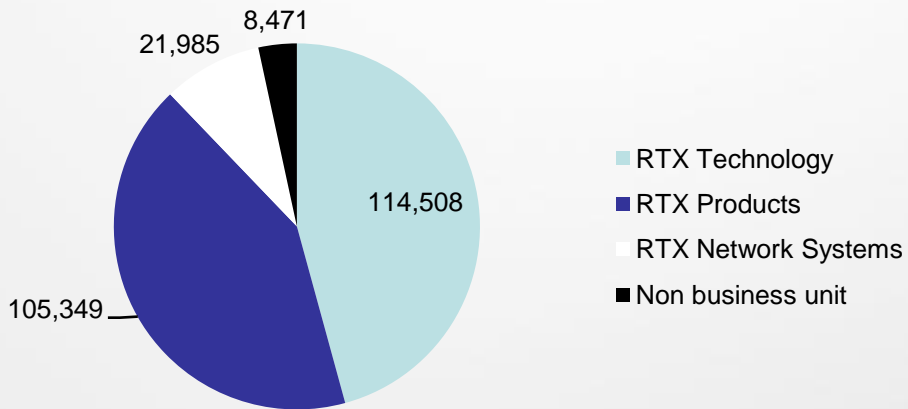
- Gennemgang af årsregnskab
- Væsentlige beslutninger og tiltag
- RTX's positionering

Koncernens resultatopgørelse

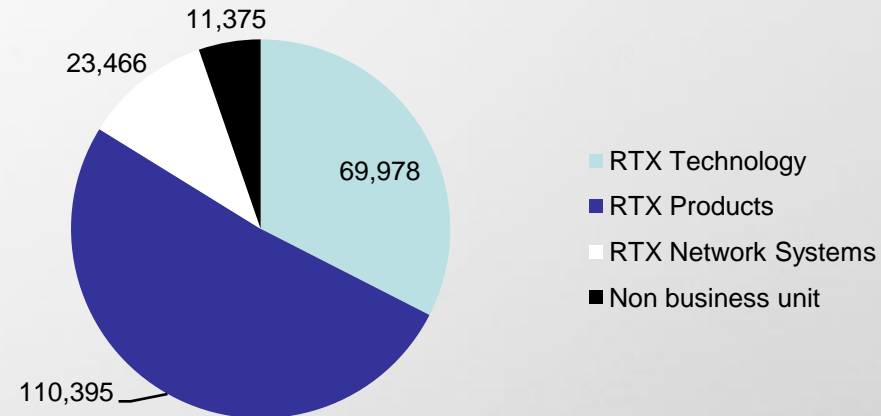
DKK mio.	2008/09	2007/08
Nettoomsætning	215,2	250,3
Bruttoavance	112,9	146,7
Personaleomkostninger	111,3	104,1
Andre eksterne omkostninger	46,2	57,1
Af- og nedskrivninger	<u>7,5</u>	<u>6,5</u>
EBIT	-52,0	-21,0
Finansielle poster og skat m.v.	<u>-18,9</u>	<u>-4,7</u>
RESULTAT	<u>-70,9</u>	<u>-25,7</u>

Omsætning fordelt på forretningsområder

2007/08
Nettoomsætning
TDKK 250.313



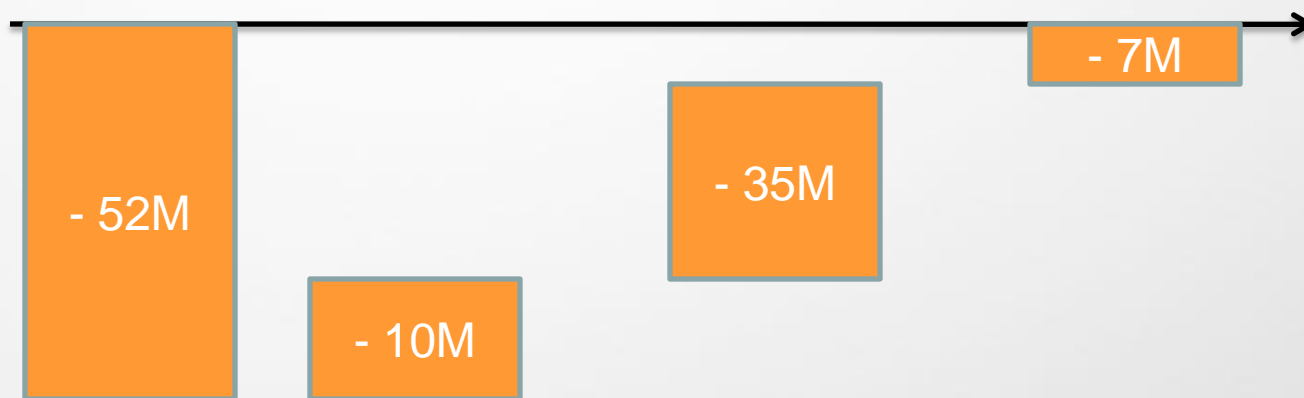
2008/09
Nettoomsætning
TDKK 215.214



Årsrapport 2008/09

Sammensætning af EBIT

EBIT



Resultat-effekt vedr. afskrivning af Junto Telecom

Årlig omkostning vedr. afskedigede medarbejdere

Andre omkostninger (fratrædelsesgodtgørelse, konsulentomkostninger m.v.) af éngangsnatur

Hvis alle éngangsomkostninger var ude af resultatopgørelsen for 2008/09, ville RTX have nået et 0-resultat

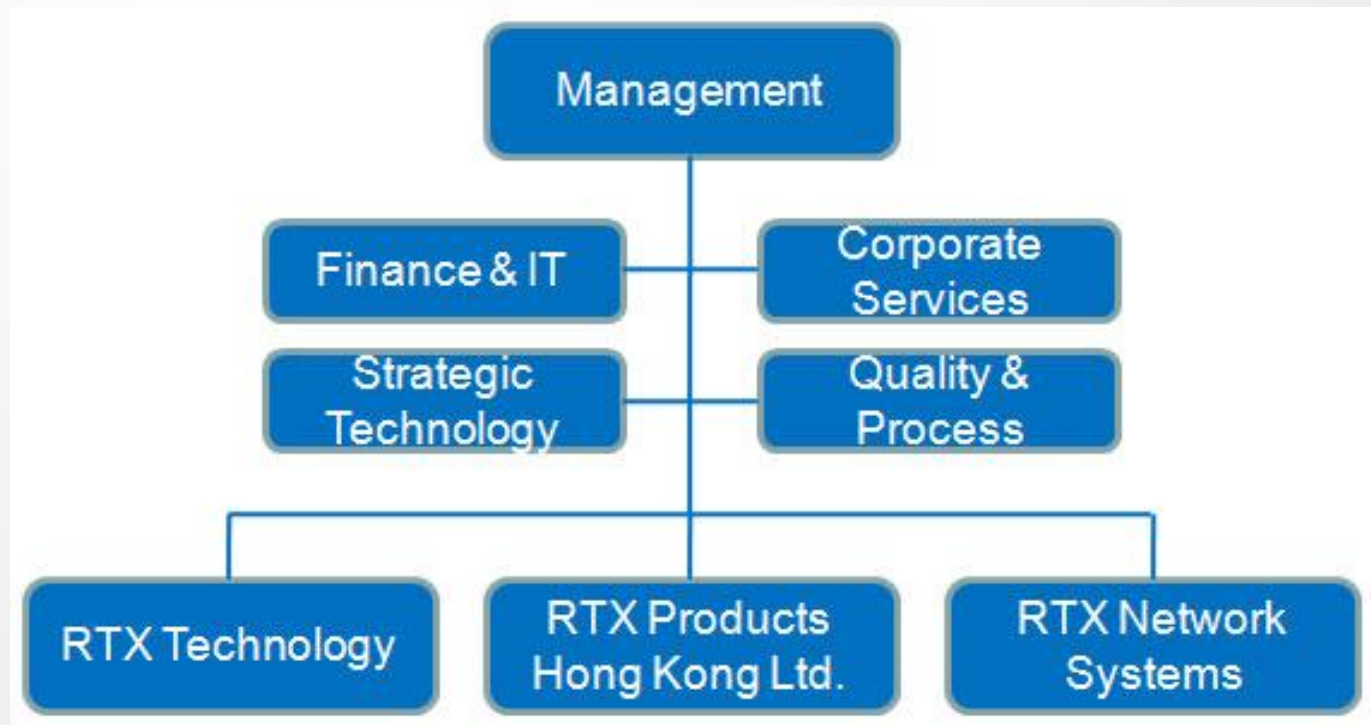
Koncernens resultatopgørelse

DKK mio.	2008/09	2007/08
Nettoomsætning	215,2	250,3
Bruttoavance	112,9	146,7
Personaleomkostninger	111,3	104,1
Andre eksterne omkostninger	46,2	57,1
Af- og nedskrivninger	<u>7,5</u>	<u>6,5</u>
EBIT	-52,0	-21,0
Finansielle poster og skat m.v.	<u>-18,9</u>	<u>-4,7</u>
RESULTAT	<u>-70,9</u>	<u>-25,7</u>

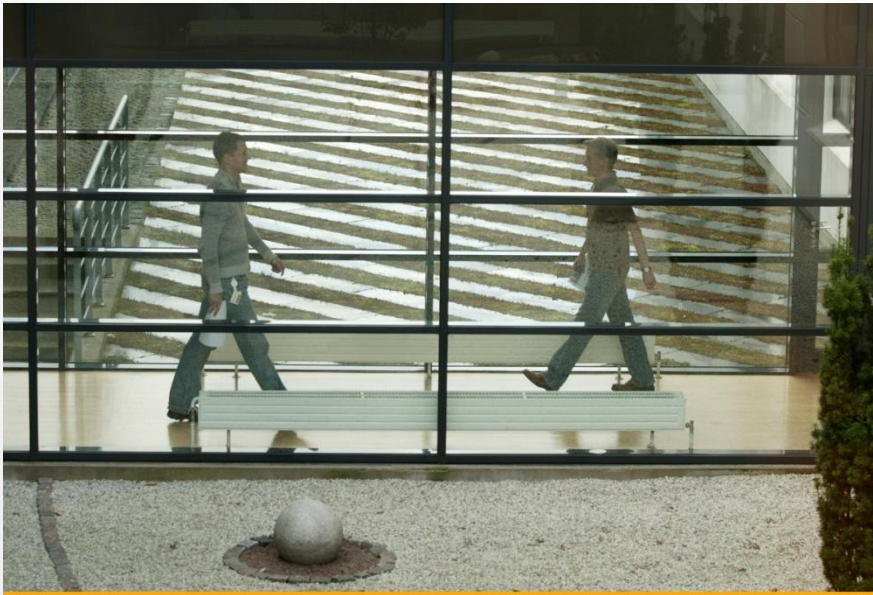
Balance pr. 30.09

DKK mio.	30.09.2008	30.09.2009
Immaterielle aktiver	9.0	8.4
Materielle aktiver	87.5	82.5
Andre langfristede aktiver	2.4	0.9
Langfristede aktiver ialt	98.9	91.8
Varebeholdninger	29.5	28.1
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	73.6	57.9
Andre tilgodehavender	9.6	5.0
Likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer	99.5	70.6
Kortfristede aktiver ialt	212.2	161.6
AKTIVER IALT	311.1	253.4
Egenkapital	221.1	160.1
Langfristede forpligtelser	22.2	22.3
Kortfristede forpligtelser	67.8	71.0
PASSIVER IALT	311.1	253.4

RTX organisation



Forventninger til 2009/10



- Omsætning på niveau med 2008/09
- EBIT omkring 0

Resultat 1. kvartal 2009/10

DKK mio.	Q1 2009/10	Q1 2008/09
Nettoomsætning	50,9	53,1
Bruttoavance	28,3	31,3
Personaleomkostninger	19,6	27,0
Andre eksterne omkostninger	8,6	15,7
Af- og nedskrivninger	<u>1,1</u>	<u>1,9</u>
EBIT	-1,0	-13,3
Finansielle poster og skat m.v.	<u>0,7</u>	<u>4,4</u>
RESULTAT	<u>-0,3</u>	<u>-8,9</u>

Oplæg til bestyrelsens fremtidige sammensætning

Jens Alder



Jens Alder er 52 år og har ledelseserfaring fra store internationale koncerner, herunder Alcatel, Swisscom og TDC A/S.

Fra 1999 til 2006 var Jens Alder CEO for Swisscom Ltd., Schweiz. Herefter var Jens Alder frem til november 2008 CEO for TDC A/S, Danmark. Siden 2008 har Jens Alder drevet selvstændig rådgivningsvirksomhed samt været bestyrelsesmedlem i danske og udenlandske virksomheder og institutioner.

Afslutning



Dagsorden

1. Bestyrelsens redegørelse for selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
2. **Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.**
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Forslag fra selskabets bestyrelse:
 - a) Ændring af selskabets vedtægter vedrørende antallet af generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer
 - b) Bemyndigelse til køb af egne aktier
5. Beslutning gældende indtil videre om antallet af generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer. Valg af medlemmer til bestyrelsen..
6. Valg af revisorer.
7. Eventuelt.

Revisionspåtegning

Som det fremgår af den trykte årsrapport for 2008/09 er regnskabet den 10. december 2009 forsynet med en revisionspåtegning uden forbehold.

**Revisionen er udført af
Deloitte Statsautoriseret Revisionsaktieselskab.**

Dagsorden

1. Bestyrelsens redegørelse for selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
2. Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.
3. **Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.**
4. Forslag fra selskabets bestyrelse:
 - a) Ændring af selskabets vedtægter vedrørende antallet af generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer
 - b) Bemyndigelse til køb af egne aktier
5. Beslutning gældende indtil videre om antallet af generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
6. Valg af revisorer.
7. Eventuelt.

**Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab
i henhold til den godkendte årsrapport.**

Spørgsmål?

Dagsorden

1. Bestyrelsens redegørelse for selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
2. Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
4. **Forslag fra selskabets bestyrelse:**
 - a) **Ændring af selskabets vedtægter vedrørende antallet af generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer**
 - b) Bemyndigelse til køb af egne aktier
5. Beslutning gældende indtil videre om antallet af generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
6. Valg af revisorer.
7. Eventuelt.

Forslag fra bestyrelsen

Punkt 4 a.

Bestyrelsen foreslår, at antallet af generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer reduceres fra 5 - 7 til 4 - 6.

Dagsorden

1. Bestyrelsens redegørelse for selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
2. Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
4. **Forslag fra selskabets bestyrelse:**
 - a) Ændring af selskabets vedtægter vedrørende antallet af generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer
 - b) **Bemyndigelse til køb af egne aktier**
5. Beslutning gældende indtil videre om antallet af generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
6. Valg af revisorer.
7. Eventuelt.

Forslag fra bestyrelsen

Punkt 4 b.

Bestyrelsen bemyndiges til indtil næste generalforsamling at lade selskabet købe egne aktier inden for 10% af aktiekapitalen til den på købstidspunktet gældende børskurs "alle handler" med en afvigelse på indtil 10%.

Dagsorden

1. Bestyrelsens redegørelse for selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
2. Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Forslag fra selskabets bestyrelse:
 - a) Ændring af selskabets vedtægter vedrørende antallet af generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer
 - b) Bemyndigelse til køb af egne aktier
5. **Beslutning gældende indtil videre om antallet af generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer. Valg af medlemmer til bestyrelsen.**
6. Valg af revisorer.
7. Eventuelt.

Valg af medlemmer til bestyrelsen

Bestyrelsen foreslår, at antallet af generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer udgør 4 indtil videre.

Valg af medlemmer til bestyrelsen

Bestyrelsen foreslår nyvalg af følgende bestyrelsesmedlemmer

- Jens Alder

Bestyrelsen foreslår genvalg af følgende bestyrelsesmedlemmer

- Jens Hansen
- Peter Thostrup
- Karsten Vandrup

Dagsorden

1. Bestyrelsens redegørelse for selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
2. Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Forslag fra selskabets bestyrelse:
 - a) Ændring af selskabets vedtægter vedrørende antallet af generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer
 - b) Bemyndigelse til køb af egne aktier
5. Beslutning gældende indtil videre om antallet af generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
6. **Valg af revisorer.**
7. Eventuelt.

Valg af revisorer

Bestyrelsen foreslår genvalg af
Deloitte Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Dagsorden

1. Bestyrelsens redegørelse for selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
2. Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Forslag fra selskabets bestyrelse:
 - a) Ændring af selskabets vedtægter vedrørende antallet af generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer
 - b) Bemyndigelse til køb af egne aktier
5. Beslutning gældende indtil videre om antallet af generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
6. Valg af revisorer.
7. **Eventuelt.**

Eventuelt

Tak for fremmødet



Ordinær generalforsamling 25. januar 2010

RTX Telecom A/S * Strømmen 6 * 9400 Nørresundby * Denmark * www.rtx.dk