

**Skema til redegørelse om virksomhedsledelse,  
jf. § 107 b i årsregnskabsloven**

## Hvad kan skemaet bruges til?

Skemaet er tænkt som et hjælperedskab for danske selskaber, der har aktier optaget til handel på et reguleret marked, og som i skemaform ønsker at afgive redegørelsen for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabslovens § 107 b. Skemaets anbefalingstekster erstatter ikke anbefalingerne, og der henvises til anbefalingerne for god selskabsledelse for så vidt angår forord, indledninger og kommentarer.

Redegørelsen for virksomhedsledelse skal offentliggøres enten i ledelsesberetningen i årsrapporten eller på selskabets hjemmeside med en henvisning dertil i ledelsesberetningen. Redegørelsen skal være affattet på dansk. Komitéen for god Selskabsledelse finder, at offentliggørelse af redegørelsen for god selskabsledelse på selskabets hjemmeside – med præcis henvisning dertil i ledelsesberetningen – skaber størst transparens. Når redegørelsen offentliggøres på selskabets hjemmeside, vil den være lettere tilgængelig for investorer og andre interessenter.

En offentliggørelse på selskabets hjemmeside kræver ifølge årsregnskabsloven, at URL-adressen, hvor redegørelsen er offentliggjort, oplyses i tilknytning til ledelsesberetningen i den aflagte årsrapport. Med URL-adressen menes den internetadresse, der skal benyttes for at komme **direkte** til redegørelsen.

Der stilles også andre krav til udarbejdelsen af en redegørelse for virksomhedsledelse og til hvordan den skal offentliggøres. De nærmere krav er beskrevet i bekendtgørelse nr. 761 af 20. juli 2009 om offentliggørelse af redegørelse for virksomhedsledelse og redegørelse for samfundsansvar på virksomhedens hjemmeside m.v.

**Bemærk:** Nedenstående skema indeholder Komitéen for god Selskabsledelses anbefalinger af 6. maj 2013. Anbefalingerne er tilgængelige på Komitéen for god Selskabsledelses hjemmeside [www.corporategovernance.dk](http://www.corporategovernance.dk). Nasdaq OMX Copenhagen A/S har besluttet at medtage anbefalingerne i Regler for udstedere af aktier pr. 1. juni 2013. **Skemaet kan anvendes ved udarbejdelse af redegørelse for virksomhedsledelse i årsrapporter vedrørende regnskabsår, der starter den 1. januar 2013 eller senere.**

### **“Følg eller forklar”**

Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk.1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, hvis et selskab har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet skal oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet. Manglende efterlevelse af en anbefaling er ikke et regelbrud men udtryk for, at selskabets bestyrelse har valgt at indrette sig på en anden måde end den, der følger af anbefalingen. Markedet må afgøre, om grunden er acceptabel, og om forklaringen er fyldestgørende. En god forklaring giver den konkrete indsigt for interessenterne til at kunne tage stilling til en eventuel investering. For at skabe den nødvendige transparens for investorerne, skal selskaberne derfor forholde sig til hver anbefaling og oplyse, om de følger den pågældende anbefaling eller ej.

Opmærksomheden henledes på, at rapporteringen skal afspejle den gældende ledelsesform på tidspunktet for regnskabsaflæggelse. Hvis der er væsentlige ændringer i løbet af året eller efter tidspunktet for regnskabsafslutningen, bør det beskrives i afrapporteringen for god selskabsledelse. Det er vigtigt, at selskaberne forholder sig til de enkelte anbefalinger.

Hvis selskabet følger en anbefaling delvist, skal det anføres, hvad selskabet følger, og hvorfor resten af anbefalingen fraviges, samt hvad man har gjort i stedet.

Komitéen har konstateret, at mange selskaber vælger at give supplerende oplysninger, også hvor selskabet konkret følger en anbefaling. Komitéen vil opfordre selskaberne til at give supplerende oplysninger, hvor det øger transparensen.

## Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabsloven § 107 b

### Bemærk!

Redegørelsen udgør en bestanddel af ledelsesberetningen i selskabets årsrapport med følgende regnskabsperiode:  
**oktober 2014 til september 2015**

### PKT. 1: Kodeks for virksomhedsledelse

Selskabet er omfattet af anbefalingerne for god selskabsledelse, som er tilgængelige på Komitéen for God Selskabsledelses hjemmeside [www.corporategovernance.dk](http://www.corporategovernance.dk).

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<b>1. Selskabets kommunikation og samspil med selskabets investorer og øvrige interessenter</b>				
<i>1.1. Dialog mellem selskab, aktionærer og øvrige interessenter</i>				
1.1.1. Det <b>anbefales</b> , 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			RTX fører løbende en åben og aktiv dialog med nuværende og potentielle investorer, analytikere samt øvrige interessenter om selskabets

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>forretningsudvikling og finansielle stilling. Dette omfatter også deltagelse i kapitalmarkedsdage og øvrige arrangementer.</p> <p>Alle selskabsmeddelelser udarbejdes på både dansk og engelsk.</p>
<p>1.1.2. Det <b>anbefales</b>, 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.</p>	X			<p>Meddelelser og rapporter fra selskabet udsendes elektronisk.</p> <p>Jævnfør selskabets IR-politik, der er offentliggjort på hjemmesiden.</p>
<p>1.1.3. Det <b>anbefales</b>, at selskabet offentliggør kvartalsrapporter.</p>	X			<p>RTX offentliggør kvartalsrapporter.</p>
<p><i>1.2. Generalforsamling</i></p>				
<p>1.2.1. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen ved tilrettelæggelse af selskabets generalforsamling planlægger afviklingen, så den understøtter aktivt ejerskab.</p>	X			<p>Følgende er vedtaget af generalforsamlingen 2011</p> <p>Selskabet kan lade al kommunikation fra selskabet til de enkelte aktionærer ske</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>elektronisk, herunder ved e-mail, og generelle meddelelser vil være tilgængelig for aktionæerne på selskabets hjemmeside <a href="http://www.rtx.dk">www.rtx.dk</a>, medmindre andet følger af Selskabsloven. Selskabet kan til enhver tid kommunikere til de enkelte aktionærer med almindelig brevpost som supplement eller alternativ til elektronisk kommunikation.</p> <p>Indkaldelse af aktionærer til ordinær og ekstraordinær generalforsamling, herunder fremsendelse af fuldstændige forslag til vedtægtsændringer, tilsendelse af dagsorden, årsrapporter, selskabsmeddelelser, adgangskort samt øvrige generelle oplysninger fra selskabet til aktionæerne kan fremsendes af selskabet til aktionæerne elektronisk, herunder ved e-mail. Bortset fra adgangskort til generalforsamling vil ovennævnte dokumenter</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				kunne findes på selskabets hjemmeside www.rtx.dk. Selskabet er forpligtet til at anmode navnenoterede aktionærer om en elektronisk adresse, hvortil meddelelser kan sendes. Det er den enkelte aktionærs ansvar at sikre, at selskabet er i besiddelse af den korrekte elektroniske adresse. Aktionæerne kan på selskabets hjemmeside www.rtx.dk finde yderligere information.
1.2.2. Det <b>anbefales</b> , at der i fuldmagter til brug for generalforsamlingen gives aktionærene mulighed for at tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.	X			Fuldmagter til bestyrelsen gives for én generalforsamling ad gangen. I de fuldmagtserklæringer som RTX anvender, vil aktionæren have mulighed for at tage separat stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen.
<b>1.3. Overtagelsesforsøg</b>				
1.3.1. Det <b>anbefales</b> , at selskabet etablerer en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg, vedr. perioden fra bestyrelsen får begrundet formodning om, at et overtagelsestilbud vil blive fremsat. Proceduren bør fastsætte, at bestyrelsen afholder sig fra, uden generalforsamlingens godken-	X			Bestyrelsens holdning er i overensstemmelse med anbefalingen, hvis situationen skulle opstå.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
delse, at imødegå et overtagelsesforsøg ved at træffe dispositioner, som reelt afskærer aktionærerne fra at tage stilling til overtagelsesforsøget.				
<b>2. Bestyrelsens opgaver og ansvar</b>				
<i>2.1. Overordnede opgaver og ansvar</i>				
2.1.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen mindst en gang årligt tager stilling til de forhold, der skal indgå i bestyrelsens varetagelse af sine opgaver.	X			Bestyrelsens holdning er i overensstemmelse med anbefalingen, og bestyrelsen har i regnskabsåret 2012/13 udarbejdet og vedtaget en ny forretningsorden for bestyrelsens arbejde. Formandskabet har i 2014/15 revurderet forretningsordenen.
2.1.2. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen mindst en gang årligt tager stilling til selskabets overordnede strategi med henblik på at sikre værdiskabelsen i selskabet.	X			Bestyrelsens holdning er i overensstemmelse med anbefalingen, og RTX afholder et årligt strategiseminar.
2.1.3. Det <b>anbefales</b> , 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			Bestyrelsens holdning er i overensstemmelse med anbefalingen. Bestyrelsen har således på baggrund af selskabets stærke kapitalstruktur fået bemyndigelse til et aktietilbagekøbsprogram frem til januar 2016.



Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				Der redegøres for strategi og forretningsudviklingen inden for de to forretningsenheder i RTX. Det gøres løbende i kvartalsrapporterne samt mere omfattende i årsrapporten, der er tilgængelig på selskabets hjemmeside
2.1.4. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen årligt gennemgår og godkender retningslinjer for direktionen, og herunder fastlægger krav til direktionens rettidige, præcise og tilstrækkelige rapportering til bestyrelsen.	X			Formandskabet evaluerer mindst én gang årligt forretningsordenen for direktionen. Denne forretningsorden indeholder bl.a. krav til direktionens rapportering, samt i øvrigt til kommunikationen mellem bestyrelsen og direktionen.  Anbefalingen følges.
2.1.5. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter direktionens sammensætning og udvikling, risici og succesionsplaner.	X			Bestyrelsen drøfter løbende og mindst en gang årligt den ledelsesmæssige sammensætning i RTX.
2.1.6. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen årligt drøfter selskabets aktiviteter for at sikre en for selskabet relevant mangfoldighed i selskabets	X			Bestyrelsen for RTX A/S har vedtaget følgende HR-politik

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>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.</p>				<p><b>Øverste ledelsesniveau:</b></p> <p>I april 2013 vedtog bestyrelsen et mål om at øge andelen af kvinder blandt de generalforsamlingsvalgte medlemmer. Målet blev at i 2017 skal kvinderne udgøre mindst 17% af de generalforsamlingsvalgte medlemmer af bestyrelsen. I januar 2014 blev det første kvindelige medlem af bestyrelsen i RTX således valgt af generalforsamlingen, hvilket betyder, at kvinder udgør 20% af de generalforsamlingsvalgte medlemmer af bestyrelsen.</p> <p><b>Øvrige ledelsesniveauer:</b></p> <p>Som et led i at fremme og øge antallet af kvindelige ledere i RTX har ledelsen i 2013/14 etableret følgende politik og målsætning:</p> <p>At øge procentdelen af kvinder på ledelsesniveau,</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>efterhånden som ledige stillinger opstår, baseret på udvælgelse af kandidater med de krævede kvalifikationer, samt at sikre, at involverede rekrutteringsfirmaer anmodes om at identificere mindst én kvindelig kandidat. At alle interne og eksterne søgninger efter kandidater til ledige stillinger inkluderer mindst én kvindelig kandidat på favoritlisten ud fra en udvælgelse baseret på de krævede kvalifikationer.</p> <p>Fremadrettet i stillingsopslag vil kvinder blive opfordret til at ansøge, selvom ingeniørfaget er mandsdomineret. Dette for at understøtte en intern fødekanal af kvindelige lederemner.</p>
<i>2.2. Samfundsansvar</i>				
2.2.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen vedtager politikker for selskabets samfundsansvar.	X			Bestyrelsen og selskabets ledelse har gennem mange år været opmærksom på selskabets forhold til sine interessenter. Der er i årsrapporterne løbende

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				<p>redegjort for arbejdet med CSR, samt samarbejdet med underleverandører og større kunderelationer.</p> <p>RTX har i 2013/14 tilsluttet sig FN's Global Compact.</p> <p>Selskabet har nedskrevne politikker vedrørende personale inklusiv politik for socialt ansvar.</p> <p>COP rapporten er offentliggjort og tilgængelig på selskabets hjemmeside.</p>
<i>2.3. Formanden og næstformanden for bestyrelsen</i>				
2.3.1. Det <b>anbefales</b> at der vælges en næstformand for bestyrelsen, som fungerer i tilfælde af formandens forfald, og i øvrigt er en effektiv sparringspartner for formanden.	X			Bestyrelsen har valgt en næstformand.
2.3.2. Det <b>anbefales</b> , 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			Forretningsordenen indeholder en overordnet beskrivelse af bestyrelsesformandens og næstformandens opgaver, pligter og ansvar.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<b>3. Bestyrelsens sammensætning og organisering</b>				
<i>3.1. Sammensætning</i>				
<p>3.1.1. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen årligt redegør for</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver,</li> <li>• sammensætningen af bestyrelsen, samt</li> <li>• de enkelte medlemmers særlige kompetencer.</li> </ul>	X			<p>Selskabet oplyser i årsrapporten væsentlige ledelseshverv for de enkelte bestyrelsesmedlemmer. Selskabet redegør sammensætningen af det øverste ledelsesorgan samt for de enkelte bestyrelsesmedlemmers særlige kompetencer.</p>
<p>3.1.2. Det <b>anbefales</b>, 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.</p>	X			<p>Bestyrelsen i RTX drøfter løbende de nødvendige kompetencer og agerer på basis af denne vurdering. I forbindelse med opstilling og valg af de generalforsamlingsvalgte bestyrelseskandidater bliver der redegjort for hvert medlems kompetenceprofil. Bestyrelsen skal samlet have</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				kompetencer indenfor: International ledelse, herunder kendskab til ledelse af teknologivirksomheder. Derudover skal der i bestyrelsen være kendskab til international forretningsaktivitet, business-to-business salg, samt regnskab og finans. Bestyrelsen motiverer de opstillede kandidaters kvalifikationer i indkaldelsen til generalforsamlingen.
<p>3.1.3. Det <b>anbefales</b>, at der sammen med indkaldelsen til generalforsamling, hvor valg til bestyrelsen er på dagsordenen, ud over det i lovgivningen fastlagte udsendes en beskrivelse af de opstillede kandidaters kompetencer med oplysning om kandidaternes</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i udenlandske virksomheder</li> <li>• krævende organisationsopgaver, og at det oplyses,</li> <li>• om kandidater til bestyrelsen anses for uafhængige.</li> </ul>	X			Anbefalingen følges. Se kommentar 3.1.2
<p>3.1.4. Det <b>anbefales</b>, at selskabet i vedtægterne fastsætter en aldersgrænse for medlemmerne af bestyrelsen.</p>	X			Personer, der på generalforsamlingstidspunktet er fyldt 70 år, kan ikke (gen)vælges til bestyrelsen.

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
				I årsrapporten oplyses alderen på bestyrelsesmedlemmer.
3.1.5. Det anbefales, at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling.	X			Anbefalingen følges. Dette fremgår af selskabets vedtægter 11.3
3.2. Bestyrelsens uafhængighed				
<p>3.2.1. Det <b>anbefales</b>, 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"> <li>• være eller inden for de seneste 5 år have været medlem af direktionen eller ledende medarbejder i selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab,</li> <li>• inden for 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,</li> <li>• repræsentere en kontrollerende aktionærs interesser,</li> <li>• 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,</li> <li>• være eller inden for de seneste 3 år have været ansat eller partner hos ekstern revisor,</li> </ul>	X			<p>To af bestyrelsens fem generalforsamlingsvalgte medlemmer betragtes som værende ikke uafhængige.</p> <p>Jens Hansen, der er ansat i koncernen, udgør en del af selskabets stiftergruppe og er samtidig en betydelig aktionær med en ejerandel på mere end 5% af aktierne i selskabet.</p> <p>Jesper Mailind, har i perioden oktober 2009 indtil januar 2013 udgjort direktionen i RTX.</p> <p>I forbindelse med beskrivelsen af opstillede kandidater til</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<ul style="list-style-type: none"> <li>være direktør i et selskab, hvor der er krydsende ledelsesrepræsentation med selskabet,</li> <li>have været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år, eller</li> <li>være i nær familie med personer, som ikke betragtes som uafhængige.</li> </ul>				valg på generalforsamlingen, vil det fremgå, hvorvidt kandidaten kan anses som uafhængig.
<b>3.3. Bestyrelsesmedlemmer og antallet af andre ledelseshverv</b>				
3.3.1. Det <b>anbefales</b> , 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			Anbefalingen følges
3.3.2. Det <b>anbefales</b> , at ledelsesberetningen udover det i lovgivningen fastlagte indeholder følgende oplysninger om medlemmerne af bestyrelsen: <ul style="list-style-type: none"> <li>den pågældendes stilling,</li> <li>den pågældendes alder og køn,</li> <li>om medlemmet anses for uafhængigt,</li> <li>tidspunktet for medlemmets indtræden i bestyrelsen,</li> <li>udløbet af den aktuelle valgperiode,</li> <li>den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i udenlandske virksomheder samt</li> <li>krævende organisationsopgaver, og</li> <li>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.</li> </ul>	X			Anbefalingen følges
<b>3.4. Ledelsesudvalg (eller -komitéer)</b>				



Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
3.4.1. Det <b>anbefales</b> , at selskabet på selskabets hjemmeside offentliggør: <ul style="list-style-type: none"> <li>• ledelsesudvalgenes kommissorier,</li> <li>• udvalgenes væsentligste aktiviteter i året og antallet af møder i udvalget</li> <li>• navnene på medlemmerne af det enkelte ledelsesudvalg, udvalgenes formænd, samt oplysning om, hvem der er de uafhængige medlemmer, og hvem der er medlemmer med særlige kvalifikationer.</li> </ul>	X			Anbefalingen følges
3.4.2. Det <b>anbefales</b> , at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige.	X			Anbefalingen følges
3.4.3. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen nedsætter et egentligt <u>revisionsudvalg</u> , der sammensættes således, at <ul style="list-style-type: none"> <li>• formanden for bestyrelsen ikke er formand for revisionsudvalget og, at</li> <li>• 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.</li> </ul>		X		På baggrund af ny sammensætning i januar 2015 har bestyrelsen vurderet, at revisionsopgaven andrager hele bestyrelsen, og har i 2014/15 fundet det hensigtsmæssigt ikke at etablere et revisionsudvalg, men i stedet lade dette udgøres af den samlede bestyrelse. Der er et vedtaget kommissorium for revisionsudvalget, og der afvikles som udgangspunkt 4 årlige møder i forbindelse med de ordinære bestyrelsesmøder.
3.4.4. Det <b>anbefales</b> , at revisionsudvalget inden godkendelsen af årsrapporten og anden finansiell rapportering overvåger og rapporterer til bestyrelsen om: <ul style="list-style-type: none"> <li>• regnskabspraksis på de væsentligste områder,</li> </ul>	X			Anbefalingen følges

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<ul style="list-style-type: none"> <li>væsentlige regnskabsmæssige skøn,</li> <li>transaktioner med nærtstående parter, og</li> <li>usikkerhed og risici, herunder også i relation til forventningerne for det igangværende år.</li> </ul>				
<p>3.4.5. Det <b>anbefales</b>, at revisionsudvalget:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>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 revisionsbudget, og</li> <li>overvåger direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger.</li> </ul>	X			Anbefalingen følges
<p>3.4.6. Det <b>anbefales</b>, 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"> <li>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,</li> <li>årligt vurdere bestyrelsens og direktionens struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt anbefale bestyrelsen eventuelle ændringer,</li> <li>årligt vurdere de enkelte ledelsesmedlemmers kompetence, viden og erfaring samt rapportere til bestyrelsen herom,</li> <li>overveje forslag fra relevante personer, herunder aktionærer og medlemmer af bestyrelsen og direktionen, til kandidater til bestyrelsen og direktionen, og</li> <li>foreslå bestyrelsen en handlingsplan for den fremtidige sammensætning af bestyrelsen, herunder forslag til konkrete ændringer.</li> </ul>		X		<p>Det er vurderingen, at anbefalingen delvist følges. På grund af selskabets størrelse løses opgaven af formandskabet.</p> <p>Efter behov nedsættes ad hoc udvalg til specifikke opgavers forberedelse senest i forbindelse med direktørskiftet i RTX i januar 2013.</p>

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<p>3.4.7. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen nedsætter et <u>vederlagsudvalg</u>, som mindst har følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• indstille vederlagspolitikken (herunder "Overordnede retningslinjer for incitamentsafløbning") for bestyrelsen og direktionen til bestyrelsens godkendelse forud for generalforsamlingens godkendelse,</li> <li>• 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</li> <li>• indstille en vederlagspolitik, der generelt gælder i selskabet.</li> </ul>		X		Det er ledelsens vurdering, at anbefalingen delvist følges. På grund af selskabets størrelse løses opgaven af formandskabet.
3.4.8. Det <b>anbefales</b> , at et vederlagsudvalg undgår at anvende samme eksterne rådgivere som direktionen i selskabet.	X			Anbefalingen følges
<i>3.5. Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen</i>				
3.5.1. Det <b>anbefales</b> , 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			Der foretages løbende vurdering af medlemmernes kompetence og sagkundskab, og bestyrelsen drøfter løbende sin sammensætning, størrelse og resultater i forhold til Koncernens udfordringer.
3.5.2. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen i forbindelse med forberedelsen af generalforsamlingen overvejer, hvorvidt antallet af medlemmer er	X			Anbefalingen følges

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
hensigtsmæssigt i forhold 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 <b>anbefales</b> , at bestyrelsen mindst en gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.	X			Anbefalingen følges
3.5.4. Det <b>anbefales</b> , 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			Anbefalingen følges
<b>4. Ledelsens vederlag</b>				
<i>4.1. Vederlagspolitikens form og indhold</i>				
<p>4.1.1. Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen udarbejder en klar og overskuelig vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen, der indeholder</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• en detaljeret beskrivelse af de vederlagskomponenter, som indgår i vederlæggelsen af bestyrelsen og direktionen,</li> <li>• en begrundelse for valget af de enkelte vederlagskomponenter, og</li> <li>• en beskrivelse af de kriterier, der ligger til grund for balancen mellem de enkelte vederlagskomponenter.</li> </ul> <p>Vederlagspolitikken bør godkendes på generalforsamlingen og offentliggøres på selskabets hjemmeside.</p>	X			Anbefalingen følges
<p>4.1.2. Det <b>anbefales</b>, at der, hvis vederlagspolitikken indeholder variable komponenter,</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• fastsættes grænser for de variable dele af den samlede vederlæggelse,</li> </ul>	X			Anbefalingen følges

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
<ul style="list-style-type: none"> <li>• sikres en passende og afbalanceret sammensætning mellem ledelses aflønning, påregnelige risici og værdiskabelsen for aktionærene på kort og lang sigt,</li> <li>• er klarhed om resultatkræfter og målbarhed for udmøntning af variable dele,</li> <li>• er kriterier, der sikrer, at hel eller delvis optjening af en variabel del af en vederlagsaftale strækker sig over mere end et kalenderår, og</li> <li>• 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.</li> </ul>				
4.1.3. Det <b>anbefales</b> , at medlemmer af bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptioner- eller tegningsoptioner.		X		Anbefalingen følges delvist. De medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer kan være omfattet af aktiebaseret aflønning i kraft af deres kompetenceprofil og jobfunktion.
4.1.4. Det <b>anbefales</b> , 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			Anbefalingen følges
4.1.5. Det <b>anbefales</b> , at aftaler om fratrædelsesgodtgørelse maksimalt udgør en værdi, der svarer til de sidste to års vederlag.	X			Anbefalingen følges
<b>4.2. Oplysning om vederlagspolitikken</b>				

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
4.2.1. Det <b>anbefales</b> , at selskabets vederlagspolitik og dens efterlevelse årligt forklares og begrundes i formandens beretning på selskabets generalforsamling.	X			Anbefalingen følges
4.2.2. Det <b>anbefales</b> , at aktionærerne på generalforsamlingen godkender forslag til vederlag til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.	X			Anbefalingen følges
4.2.3. Det <b>anbefales</b> , 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			Anbefalingen følges
<b>5. Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision</b>				
<i>5.1. Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger</i>				
5.1.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen tager stilling til og i ledelsesberetningen redegør for de væsentligste strategiske og forretningsmæssige risici, risici i forbindelse med regnskabs-aflæggelsen samt for selskabets risikostyring.	X			Anbefalingen følges
<i>5.2. Whistleblower-ordning</i>				
5.2.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen beslutter, hvorvidt der skal etableres en whistleblower-ordning med henblik på at give mulighed for en	X			Anbefalingen følges. RTX etablerede i regnskabsåret

Anbefaling	Selskabet følger	Selskabet følger delvist	Selskabet følger ikke	Forklaring på følger delvist/følger ikke anbefalingen:
hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom.				2012/13 en whistleblower-ordning. Der har ikke været rapporteret om henvendelser i 2014/15.
<i>5.3. Kontakt til revisor</i>				
5.3.1. Det <b>anbefales</b> , 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			Anbefalingen følges
5.3.2. Det <b>anbefales</b> , at revisionsaftalen og det tilhørende revisionshonorar aftales mellem bestyrelsen og revisor på baggrund af en indstilling fra revisionsudvalget.	X			Anbefalingen følges

## **PKT. 3: Hovedelementerne i selskabets interne kontrol- og risikostyringssystem ifm. regnskabsaflæggelsesprocessen**

### **Hovedelementerne i RTX's interne kontrol- og risikostyringssystemer i forbindelse med regnskabsaflæggelsen**

Bestyrelse og direktion har det primære ansvar for risikostyring og interne kontrolsystemer i RTX, herunder overholdelse af gældende lovgivning og andre standarder for finansiel rapportering. RTX' risikostyring og interne kontrolsystemer omkring regnskabsaflæggelsen, herunder IT og skat, er udarbejdet med henblik på effektivt at begrænse risikoen for fejl og mangler i regnskabsaflæggelsen.

#### **Kontrolmiljø**

Den interne kontrol hos RTX baserer sig på selskabets organisationsstruktur, beslutningsprocesser, beføjelser og ansvar. Intern kontrol udføres også på baggrund af procedurer, som er beskrevet i manualer og notater. Centrale funktioner som koncernøkonomi og IT har sammen med direktionen et ansvar for at overholde, kontrollere og sikre, at relevant lovgivning og andre krav til regnskabsaflæggelsen overholdes, herunder regnskabsaflæggelsen fra datterselskaberne. RTX har et revisionsudvalg bestående af hele bestyrelsen, hvis opgaver blandt andet består i at evaluere og drøfte væsentlige emner, der påvirker virksomhedens regnskabsførelse og regnskabsaflæggelse.

Koncernen har etableret interne kontrolsystemer, for at sikre, at den interne og eksterne finansielle rapportering giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation. Formandskab, Revisionsudvalg og direktion vurderer løbende væsentlige risici og interne kontroller i forbindelse med koncernens aktiviteter og deres indflydelse på processen for regnskabsaflæggelsen.

Kontrolrammerne består først og fremmest af en organisation med klart definerede roller, som understøtter en effektiv og, set ud fra et internt kontrolperspektiv, relevant ansvarsfordeling, og dernæst af specifikke kontrolaktiviteter, der har til formål at identificere og reducere risikoen for fejl i regnskabsaflæggelsen. Kontrolaktiviteterne er baseret på en vurdering af risiko og væsentlighed.



Ledelsen overvåger løbende, at relevant lovgivning og andre krav til regnskabsaflæggelsen overholdes, og rapporterer herom til bestyrelsen og revisionsudvalget. Bestyrelsen og revisionsudvalget overvåger ledelsens reaktion på eventuelle kontrolsvagheder, ligesom revisionen løbende afrapporterer.

Til at varetage aktionærernes og offentlighedens interesser vælges efter bestyrelsens indstilling et statsautoriseret revisionselskab på den årlige ordinære generalforsamling.

## **PKT. 4: Sammensætning af ledelsesorganerne og deres udvalg samt disses funktion**

### **Ledelsesstrukturen i RTX A/S:**

#### **Bestyrelsen**

Bestyrelsen påser at virksomhedens ledelse overholder de af bestyrelsen besluttede målsætninger, strategier og politikker. Direktionen holder bestyrelsen systematisk orienteret ved møder samt skriftlig og mundtlig rapportering. Rapportering omfatter blandt andet forhold vedrørende virksomhedens økonomiske drift, lønsomhed og forventninger til fremtiden.

Bestyrelsen består i øjeblikket af 8 medlemmer, hvoraf 5 medlemmer er valgt af generalforsamlingen og 3 bestyrelsesmedlemmer er medarbejdervalgte. Jens Hansen, der er ansat i koncernen, udgør en del af selskabets oprindelige stiftergruppe og er samtidig en betydelig aktionær med en ejerandel på mere end 5% af aktierne i selskabet. Jesper Mailind blev valgt på generalforsamlingen i januar 2013 og genvalgt i januar 2014. I perioden oktober 2009 til januar 2013 udgjorde Jesper Mailind direktionen i RTX. I "Anbefalinger for god selskabsledelse" anbefales det, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige. RTX følger anbefalingen.

Ifølge selskabsloven har medarbejderne ret til at vælge et antal medlemmer og suppleanter svarende til halvdelen af det antal medlemmer, der vælges af generalforsamlingen, dog mindst 2 medlemmer. Medarbejderrepræsentanterne

er på valg hvert fjerde år i henhold til gældende dansk lovgivning. Valg af medarbejder repræsentanter til bestyrelsen foretages via en skriftlig, hemmelig og direkte afstemning. Næste valg finder sted i 2019. De medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer har samme rettigheder, pligter og ansvar som de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

De generalforsamlingsvalgte medlemmer er på valg hvert år, og kan genvælges til og med det år, hvor medlemmet fylder 70 år.

I forbindelse med indstilling til valg på generalforsamlingen udsender bestyrelsen forinden en kort beskrivelse af de enkelte kandidaters baggrund, kompetencer samt andre eventuelle ledelseserhverv og tillidsposter. Formelle rekrutteringskriterier har hidtil ikke været anvendt internt i bestyrelsen. Bestyrelsen foranlediger derimod, at der i bestyrelsen er repræsenteret bred international erfaring, der dækker koncernens behov. For en beskrivelse af bestyrelsesmedlemmerne henvises til side 32 i årsrapporten for 2014/15.

I forbindelse med generalforsamlingen i januar 2015 blev bestyrelsen genvalgt. Bestyrelsen konstituerede sig efter generalforsamlingen i januar 2015 med Peter Thostrup som formand og Jesper Mailind som næstformand.

På baggrund af sammensætningen i bestyrelsen, har bestyrelsen vurderet, at revisionsopgaven fremadrettet andrager hele bestyrelsen, og har derfor i 2014/15 fundet det hensigtsmæssigt at arbejde uden et egentligt revisionsudvalg, men i stedet lade dette udgøres af den samlede bestyrelse. Der er et vedtaget kommissorium for revisionsudvalget, og der afvikles som udgangspunkt 4 årlige møder i forbindelse med de ordinære bestyrelsesmøder. Revisionsudvalgets ansvarsområder og kompetence fastlægges i et kommissorium, der er tilgængeligt på [www.rtx.dk](http://www.rtx.dk).

I forbindelse med den fortsatte udvikling af koncernens forretnings- og strategiudvikling har bestyrelsen nedsat et strategiudvalg. Strategiudvalget består af Peter Thostrup, Jesper Mailind og Thomas Sieber foruden direktionen.

Bestyrelsen har med udgangspunkt i koncernens størrelse og kompleksitet besluttet ikke at benytte sig af andre faste udvalg.

Bestyrelsens formand og næstformand udgør formandskabet, der sammen med direktionen blandt andet tilrettelægger bestyrelsens møder. Formandens – og i dennes fravær næstformandens – specifikke opgaver er fastlagt af bestyrelsens forretningsorden. Formandskabet foretager løbende en vurdering af bestyrelsens og direktionens arbejde, resultater og sammensætning, men finder med udgangspunkt i koncernens størrelse det ikke nødvendigt at udarbejde og offentliggøre en beskrivelse heraf.

Bestyrelsen ansætter direktionen og direktionen har ansvaret for tilrettelæggelsen og gennemførelsen af de af bestyrelsen besluttede strategiske planer.

I henhold til bestyrelsens forretningsorden skal der mindst afholdes 4 bestyrelsesmøder, heraf mindst et hvert kvartal samt efter behov. I 2014/15 har der været afholdt 5 bestyrelsesmøder. Desuden afholdes årligt en strategidag, hvor koncernens overordnede strategi drøftes med henblik på at sikre værdiskabelsen i koncernen.