



Nørresundby | 27. januar 2022

RTX Generalforsamling

Velkommen til generalforsamling i RTX

**Bestyrelsen har udpeget
Advokat Malene Krogsgaard,
Advokatfirmaet Vingaardshus,
til dirigent**



Dagsorden

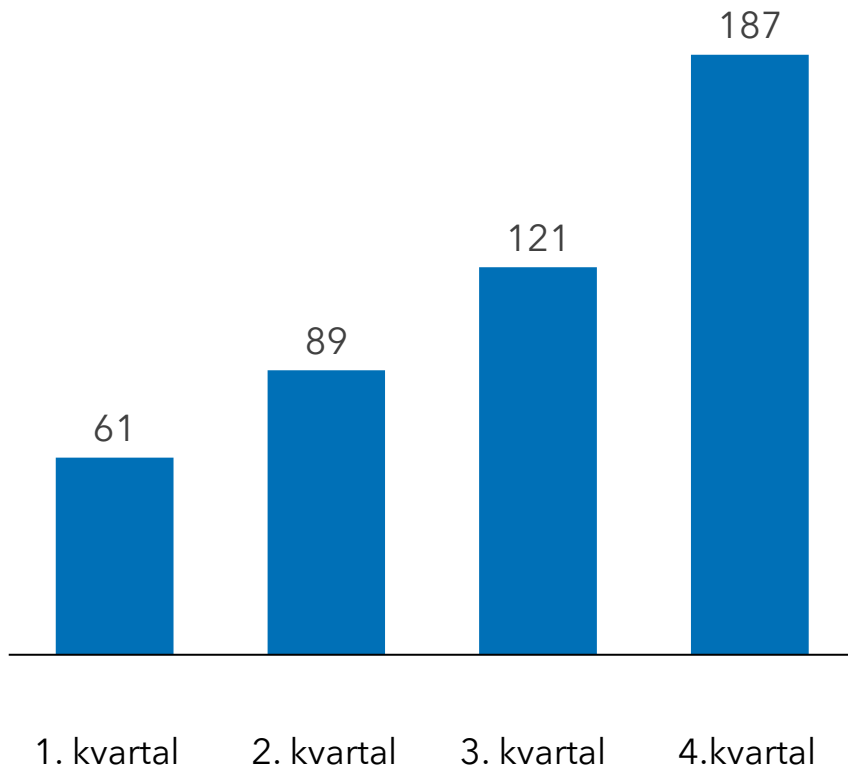
1. **Bestyrelsens redegørelse for selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.**
2. Fremlæggelse af årsrapport 2020/21 med revisionspåtegning samt beslutning om godkendelse af årsrapport samt beslutning om decharge for bestyrelse og direktion.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
5. Valg af revisorer.
6. Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapporten.
7. Forslag fra bestyrelsen & Aktionærer:
 1. Bestyrelsen foreslår, at selskabets aktiekapital nedsættes med et nominelt beløb på DKK 875.000 ved annullering af 175.000 egne aktier á nominelt DKK 5, som selskabet har opkøbt som led i aktietilbagekøbsprogrammer.
 2. Bemyndigelse til at anmelde beslutninger taget på generalforsamlingen til Erhvervsstyrelsen med henblik på registrering.
8. Eventuelt.



Beretning
og årsrapport
2020/21

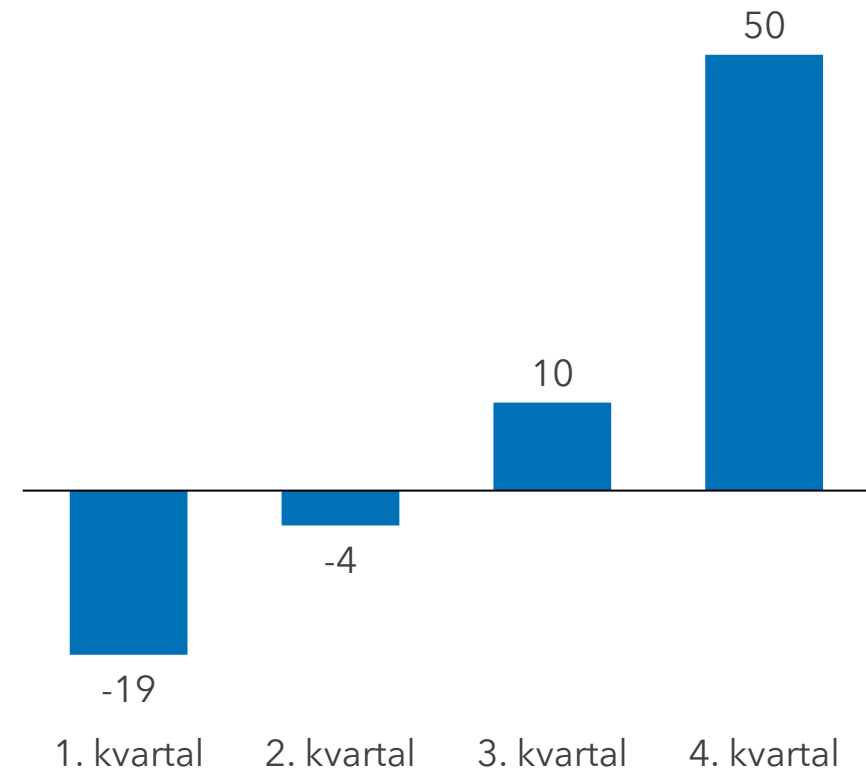
2020/21: Udfordrende rammebetingelser, men stærk afslutning

Omsætning pr. kvartal 2020/21 (mio. DKK)



% af året: 14% 19% 26% 41%

EBITDA pr. kvartal 2020/21 (mio. DKK)



% af året: -50% -11% 27% 134%

Resultatopgørelsen

DKK mio.	2020/21	2019/20
Omsætning	457,2	555,9
Vareforbrug	-218,1	-246,6
Bruttofortjenste	239,1	309,3
Bruttoavance, %	52,3%	55,6%
Øvrige eksterne omkostninger	-55,3	-53,4
Personaleomkostninger	-171,3	-176,4
Værdi af eget arbejde, aktiveret	24,9	28,7
Resultat før afskrivninger (EBITDA)	37,3	108,2
Af- og nedskrivninger	-31,3	-24,6
Resultat af primær drift (EBIT)	6,1	83,6
Finansielle poster, netto	-6,6	-3,4
Skat	4,2	-17,1
Årets resultat	3,6	63,1
EPS (indtjening pr. aktie), DKK	0,4	7,5

- **Omsætningen faldt med 18% til DKK 457 mio.** - efterspørgslen var påvirket af COVID-19 i begyndelsen af året. Desuden påvirkede komponent- og logistikudfordringer den sidste del af året, hvilket har udskudt omsætning for ca. DKK 45 mio. til næste regnskabsår. Valutakursudviklingen påvirkede også omsætningen negativt - justeret herfor faldt omsætningen mindre (med 13%).
- **Omsætning til Enterprise-segmentet faldt med 19% til DKK 308 mio.** Negativ påvirkning fra COVID-19 pga. begrænsninger i kunders adgang til slutkunders faciliteter for installation af kommunikationsløsninger og betydelig påvirkning fra den globale mangel på elektronikkomponenter.
- **Omsætning til ProAudio-segmentet faldt med 20% til DKK 102 mio.** Den tilbagevendende omsætning i form af produktsalg og royalties steg, mens omsætningen fra rene ingeniør-ydelser faldt. Dele af segmentet var negativt påvirket af COVID-19.
- **Omsætning til Healthcare-segmentet steg med 1% til DKK 47 mio.** Volumen i markedet var lavere end året før (hvor det var ekstraordinært højt pga. udbrud af COVID-19), men RTX var positivt påvirket af nu at sælge hele produkter med en deraf følgende højere stykpris.
- **Bruttoavancen** var påvirket af omstillingen til salg af produkter i stedet for ingeniørydelser samt af højere omkostninger på elektronikkomponenter. **Kapacitetsomkostningerne** var præget af fortsat forsigtighed. **Afskrivningerne** steg som følge af investeringer i udvikling af produktporteføljen i de foregående år.
- **Indtjeningen** faldt som følge af den lavere omsætning.

Enterprise segment



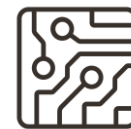
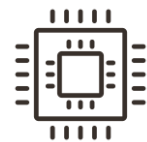
Trådløse kommunikationsprodukter og -subsystemer der indgår som en integreret del af vores store globale kunders kommunikationsløsninger til fx detailkæder, hospitaler, plejehjem, lagerfaciliteter, kontorer, offentlige bygninger, krydstogtskibe m.m.

ProAudio segmentet

Sheerlink
Musik og kreativitet

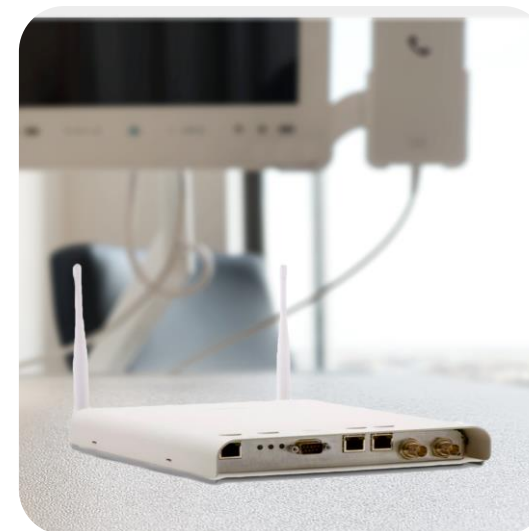


TeamEngage
Kritisk kommunikation



Trådløse audioprodukter og -løsninger der indgår som en integreret del af vores kunders produkter og løsninger til fx live-optrædende (musikere, foredragsholdere etc.), YouTubere, journalister, influencers, entreprenører, redningstjenester, TV- og film-produktioner, professionel sport og dommere m.m.

Healthcare segmentet



Udstyr til trådløs data-transmission på dedikerede frekvensbånd som indgår i vores kunders systemer til trådløs patientovervågning – fx af patienter på intensiv-stationer.

Resultatopgørelsen

DKK mio.	2020/21	2019/20
Omsætning	457,2	555,9
Vareforbrug	-218,1	-246,6
Bruttofortjenste	239,1	309,3
Bruttoavance, %	52,3%	55,6%
Øvrige eksterne omkostninger	-55,3	-53,4
Personaleomkostninger	-171,3	-176,4
Værdi af eget arbejde, aktiveret	24,9	28,7
Resultat før afskrivninger (EBITDA)	37,3	108,2
Af- og nedskrivninger	-31,3	-24,6
Resultat af primær drift (EBIT)	6,1	83,6
Finansielle poster, netto	-6,6	-3,4
Skat	4,2	-17,1
Årets resultat	3,6	63,1
EPS (indtjening pr. aktie), DKK	0,4	7,5

- **Omsætningen faldt med 18% til DKK 457 mio.** - efterspørgslen var påvirket af COVID-19 i begyndelsen af året. Desuden påvirkede komponent- og logistikudfordringer den sidste del af året, hvilket har udskudt omsætning for ca. DKK 45 mio. til næste regnskabsår. Valutakursudviklingen påvirkede også omsætningen negativt - justeret herfor faldt omsætningen mindre (med 13%).
- **Omsætning til Enterprise-segmentet faldt med 19% til DKK 308 mio.** Negativ påvirkning fra COVID-19 pga. begrænsninger i kunders adgang til slutkunders faciliteter for installation af kommunikationsløsninger og betydelig påvirkning fra den globale mangel på elektronikkomponenter.
- **Omsætning til ProAudio-segmentet faldt med 20% til DKK 102 mio.** Den tilbagevendende omsætning i form af produktsalg og royalties steg, mens omsætningen fra rene ingeniør-ydelser faldt. Dele af segmentet var negativt påvirket af COVID-19.
- **Omsætning til Healthcare-segmentet steg med 1% til DKK 47 mio.** Volumen i markedet var lavere end året før (hvor det var ekstraordinært højt pga. udbrud af COVID-19), men RTX var positivt påvirket af nu at sælge hele produkter med en deraf følgende højere stykpris.
- **Bruttoavancen** var påvirket af omstillingen til salg af produkter i stedet for ingeniørydelser samt af højere omkostninger på elektronikkomponenter. **Kapacitetsomkostningerne** var præget af fortsat forsigtighed. **Afskrivningerne** steg som følge af investeringer i udvikling af produktporteføljen i de foregående år.
- **Indtjeningen** faldt som følge af den lavere omsætning.

Balancen

DKK mio.	2020/21	2019/20
Aktiver		
Immaterielle aktiver	70,0	66,6
Materielle aktiver	85,8	65,1
Øvrige langfristede aktiver	8,3	9,7
Varebeholdninger	32,4	15,2
Tilgodehavender	168,5	182,1
Likvider og kortfristede værdipapirer	120,4	194,8
Totale aktiver	485,3	533,6
Passiver		
Egenkapital	288,5	352,2
Langfristede forpligtelser	76,5	70,0
Kortfristede forpligtelser	120,2	111,3
Totale passiver	485,3	533,6
Soliditetsgrad	59,5%	66,0%

- **Immaterielle aktiver** steg pga. de fortsatte investeringer i egenfinansierede udviklingsprojekter af især trådløse headsets samt af produktplatforme til ProAudio-segmentet.
- **Materielle aktiver** steg pga. nye/forlængede lejeaftaler for RTX bygninger (som kapitaliseres iht. IFRS 16) samt pga. investeringer i automatiseret testudstyr og indretning af lejemaal.
- **Varebeholdninger** steg pga. en øget mængde færdigvarer i transit til levering hos kunder ved årets udgang.
- **Tilgodehavender** på et forholdsvist højt niveau pga. en stor andel af omsætningen i årets sidste kvartal.
- **Likvider og kortfristede værdipapirer** var positivt påvirket af pengestrømme fra driften (herunder arbejdskapitalen), mens udbetalinger til aktionærer (udbytte og aktietilbagekøb for i alt DKK 71 mio.) mindskede likviditeten.
- **Egenkapitalen** faldt pga. af betalte udbytter og aktietilbagekøb (i alt DKK 71 mio.) gennem 2020/21.
- **Soliditetsgraden** er fortsat høj om end faldet udbyttebetaling og aktietilbagekøb i et år med begrænset resultat.

Pengestrømme

DKK mio.	2020/21	2019/20
Pengestrømme fra driftsaktiviteter	44,5	70,6
Pengestrømme fra investeringer*	9,7	-37,1
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter	-76,6	-67,2
Ændring i likvider	-22,4	-33,7

(*) Inklusiv salg af værdipapirer fra investeringsporteføljen i 2020/21 for DKK 48,7 mio. (i 2019/20 køb af værdipapirer til investeringsporteføljen på DKK 1,8 mio.).

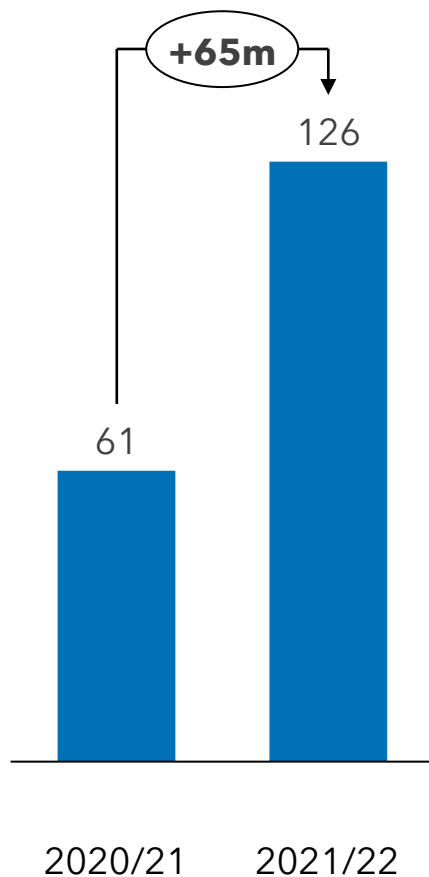
- Positive **pengestrømme fra driften** i 2020/21. I forhold til sidste år negativt påvirket af den lavere indtjening og positivt påvirket af udviklingen i arbejdskapital.
- **Pengestrømme fra investeringer** udgøres i 2020/21 af udviklingsprojekter primært vedrørende trådløse headsets samt produktplatforme til ProAudio-segmentet og af investeringer i automatiseret testudstyr og indretning af lejede lokaler. Inkluderet heri er herudover salg værdipapirer fra investeringsporteføljen for at frigøre likvider til aktietilbagekøb i overensstemmelse med selskabets kapitalpolitik.
- **Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter** steg som følge af øget aktietilbagekøb (på i alt DKK 50,0 mio.). Herudover udbetaltes udbytte på DKK 20,7 mio.

Politik for kapitalstruktur og udlodninger

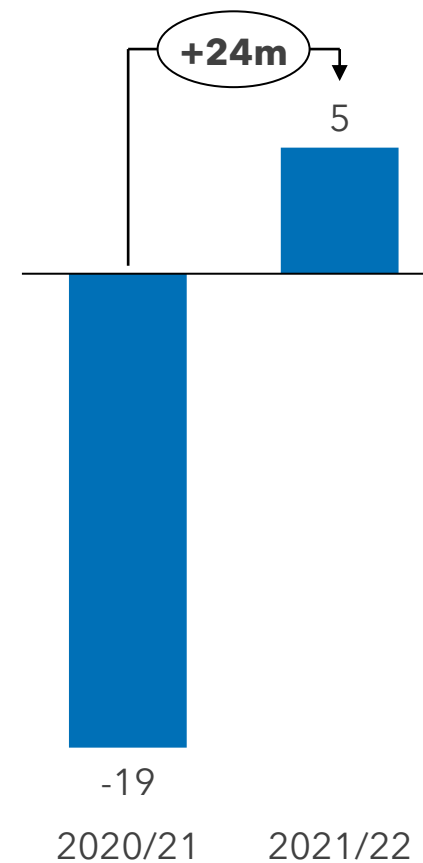
- RTX forsøger at balancere behovet for den nødvendige finansielle fleksibilitet til at indfri vækstambitioner samt til at håndtere kundekrav og udsving i arbejdskapital med en attraktiv kapitalstruktur for vores aktionærer.
- Det er RTX's målsætning at have en likviditetsreserve på ca. 25-30% af omsætningen.
- Overskydende kapital søges udloddet til aktionærer gennem udbytte og aktietilbagekøb.
- Det er RTX's mål at udbetale ca. 25-35% af resultatet efter skat i årligt ordinært udbytte. Afvigelser herfra kan forekomme efter konkrete vurderinger herunder hensyntagen til likviditetsreserven. Justeringer til kapitalstrukturen herudover sker primært gennem aktietilbagekøb.
- Baseret på resultaterne for 2020/21 og henset til at RTX's likviditetsreserve ligger inden for selskabets målsætning for en likviditetsreserve på ca. 25-30% af omsætningen (likviditetsreserven udgjorde 26% ved regnskabsårets udgang) foreslår bestyrelsen, at der ikke udbetales udbytte for regnskabsåret 2020/21.

Væsentlig bedre start på det nye regnskabsår: 1. kvartal 2021/22 i forhold til 2020/21

Omsætning i første kvartal (mio. DKK)



EBITDA i første kvartal (mio. DKK)



RTX 2020/21 rapport omkring samfundsansvar ("Corporate Social Responsibility, CSR")



- Rapporten behandler de primære fokusområder og risici for RTX inden for samfundsforhold
- RTX har tilsluttet sig FN's "Global Compact" med principper for menneskerettigheder, miljø, arbejdstagerrettigheder og anti-korruption
- Rapporten beskriver udviklingen i nøgletal inden for miljø, samfundsforhold og ledelse
- I årets rapport har RTX påbegyndt måling af site CO2-aftryk, som første led i en endnu stærkere klima-fokusering

CVR NO. 17 00

SDG	Target	Examples of activities
4	4.4: By 2030, substantially increase the number of youth and adults who have relevant skills, including technical and vocational skills, for employment, decent jobs, and entrepreneurship.	At RTX, we believe in the value of education and the continuous development of skills throughout one's life. Specifically, we engage with education institutions in various ways. Presently we engage in an industrial Ph.D. programme with a focus on speech enhancement and intelligibility together with Aalborg University. We have also conducted several other university projects in the fields of audio processing and RF strategy during the year together with university students. Also, we have apprentices and participate in vocational training, for example for IT supporters.
5	5.5: Ensure women's full and effective participation and equal opportunities for leadership at all levels of decision-making in political, economic and public life.	While this is a challenge for RTX operating in a heavily male-dominated industry, we set objectives for the inclusion of women in board and managerial objectives. We also strive to include women in our leadership development program for middle managers as also detailed in section 4.
9	9.1: Develop quality, reliable, sustainable and resilient infrastructure, to support economic growth and human well-being, with a focus on access for all.	
10	10.2: By 2030, empower and promote the social and political inclusion of all irrespective of disability, race, ethnicity, origin, religion or status.	
12	12.2: By 2030, achieve the sustainable efficient use of natural resources.	
13	13.1: Strengthen resilience and adapt to related hazards and natural disasters	

Scopes of Emissions According to the GHG Protocol

Scope 2
Indirect emissions from the generation of purchased electricity, heating and cooling.

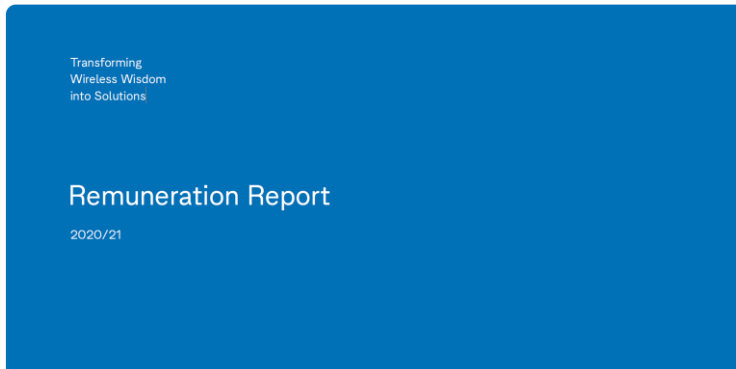
Scope 1
Direct emissions, typically from the burning of fuels, from owned or controlled sources (e.g. facilities and vehicles).

ESG Reporting Table

KPI	Unit	2020/21	2019/20
Environment data			
Energy consumption (absolute)	MWh	723	912
Energy consumption (relative)	MWh/average FTE	2.53	3.12
Scope 1 carbon emissions (absolute) ⁽¹⁾	CO ₂ e tons	22.9	n/a
Scope 2 carbon emissions (location-based, absolute) ⁽¹⁾	CO ₂ e tons	519.6	n/a
Scope 2 carbon emissions (market-based, absolute) ⁽¹⁾	CO ₂ e tons	677.9	n/a
Scope 1 and 2 carbon emissions (relative) ⁽¹⁾	CO ₂ e tons/average FTE	1.8	n/a
Social data			
Employee absence ratio	%	1.1	1.5
Employee turnover ratio	%	13.6	7.3
Gender diversity			
Women as share of all employees	%	17	19
Women as share of Group Executive Management	%	0	0
Governance data			
Gender diversity, woman as share of Board of Directors	%	0	0
Attendance at board meetings	%	99	99

⁽¹⁾ Baseline emission data measured for 2020.

Vederlagsrapport for 2020/21 til vejledende afstemning (dagsordenens punkt 6)



CVR NO. 17 00 21 47

Remuneration Report 2020/21

Remuneration of the Executive Board

In accordance with the remuneration policy, the remuneration for the Executive Board may be composed of the following remuneration components:

- A. Fixed base salary
- B. Pension contributions (not applicable for all Executive Board members)
- C. Customary employee benefits, including company car and associated costs
- D. Cash bonuses (short-term incentive-based remuneration)
- E. Share-based payments (long-term incentive-based remuneration)
- F. Matching shares programme

The combination of these components creates a balanced remuneration package reflecting both individual performance and responsibility of the members of the Executive Board in relation to RTX's short-term and long-term goals and targets as well as the Company's overall performance.

The composition of the remuneration of each individual member of the Executive Board is determined so as to facilitate the Company's

ability to attract and retain qualified management while at the same time ensuring the Executive Board has incentives to create added value for the Company's shareholders through variable compensation.

The terms of employment and remuneration of the members of the Executive Board are agreed between the individual member and the Board of Directors.

There have been no changes to the composition of the Executive Board in 2020/21.

In table 2 below, the remuneration for the Executive Board in 2020/21 is listed.

Fixed base salary

The purpose of the fixed base salary, pension contributions and other customary benefits is primarily to provide the individual Executive Board member with a predictable minimum remuneration so as to be able to attract and retain Executive Board members with the desired competencies. In determining the remuneration levels, the remuneration levels in comparable companies are taken into account.

The ratio between the fixed base salary and the total remuneration depends on the achievement of the performance criteria (KPIs) for the variable remuneration components.

Pension contributions

An employer-paid pension contribution may be provided to members of the Executive Board. In case such pension is provided it may amount to up to 10% of the total remuneration.

Other customary benefits

Other benefits (such as, for instance, company car, health insurance, free telephone, internet subscription) may also be provided to members of the Executive Board. Other benefits may amount to up to 5% of the total remuneration.

Short-term cash-based bonus

The purpose of the cash-based bonus is to ensure the Executive Board's focus on the core – primarily short-term – performance criteria (KPIs) in the Company's strategy and to reward satisfactory results in relation to these performance criteria which are aligned with RTX's strategy, objectives and value creation. The performance criteria (KPIs) applied in 2020/21 are shown in table 3, below.

There may also be a retention bonus, loyalty bonus or similar bonus schemes. No such bonuses were awarded in 2020/21.

- På generalforsamlingen i januar 2020 godkendtes en ny ny vederlagspolitik for RTX.
- På baggrund af vederlagspolitikken udarbejder RTX en årlig vederlagsrapport.
- Vederlagsrapporten er tilgængelig på RTX's hjemmeside, og der er direkte links hertil såvel i årsrapporten som i indkaldelsen til generalforsamlingen.
- Ved at betale markedsfølsomt konkurrencedygtige vederlag er det RTX's mål at tiltrække, motivere og fastholde kvalificerede ledelsesmedlemmer og at sikre fælles interesse mellem direktionen og aktionærerne i RTX samt at fremme og understøtte opnåelsen af RTX's kortsigtede og langsigtede mål.
- Bestyrelsen modtager alene fast vederlag.
- Direktionen modtager fast vederlag, sædvanlige goder, pension, kontantbonus med fokus på præstationer i 1-års horisont samt aktiebaseret aflønning med fokus på præstationer i en flerårig horisont. Direktionen har i 2020/21 ikke opnået nogen kontantbonus.
- Det konkluderes i vederlagsrapporten, at vederlag til bestyrelsen og direktion er i overensstemmelse med RTX's vederlagspolitik.
- Bestyrelsen har modtaget input fra aktionærer omkring dele af den aktiebaserede aflønning. Dette input vil der blive taget hensyn til ved udformningen af fremtidige aktiebaserede programmer.

Bestyrelsen foreslår nyvalg af følgende bestyrelsesmedlemmer



Ellen Andersen

Stor international ledelses-erfaring inden for IT, IoT og softwareudvikling fra store globale og børsnoterede virksomheder. Yderligere betydelig erfaring fra ledelse af strategiske teknologipartnere samt fra ledelse af udviklingsteams på tværs af forskellige lokationer.

Har bl.a. arbejdet for Maersk, Cisco og Vestas.



Katja Millard

Stor international ledelses-erfaring fra hardware- og elektronikindustrien, herunder fra tovejs radiosystemer og radioprodukter, inden for salg, marketing, innovation og produktudvikling.

Er Vice President i Motorola Systems og har tidligere arbejdet for GN Store Nord.

**Tak til aktionærer, medarbejdere og
bestyrelse for indsatsen og
opbakningen i et vanskeligt og
krævende år**



Dagsorden

1. Bestyrelsens redegørelse for selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
- 2. *Fremlæggelse af årsrapport 2020/21 med revisionspåtegning samt beslutning om godkendelse af årsrapport samt beslutning om decharge for bestyrelse og direktion.***
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
5. Valg af revisorer.
6. Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapporten.
7. Forslag fra bestyrelsen & Aktionærer:
 1. Bestyrelsen foreslår, at selskabets aktiekapital nedsættes med et nominelt beløb på DKK 875.000 ved annullering af 175.000 egne aktier á nominelt DKK 5, som selskabet har opkøbt som led i aktietilbagekøbsprogrammer.
 2. Bemyndigelse til at anmelde beslutninger taget på generalforsamlingen til Erhvervsstyrelsen med henblik på registrering.
8. Eventuelt.

Godkendelse af årsrapport samt
beslutning om decharge for
bestyrelse og direktion

**Som præsenteret i bestyrelsens
beretning, indstiller
bestyrelsen årsrapporten for 2020/21
til godkendelse**

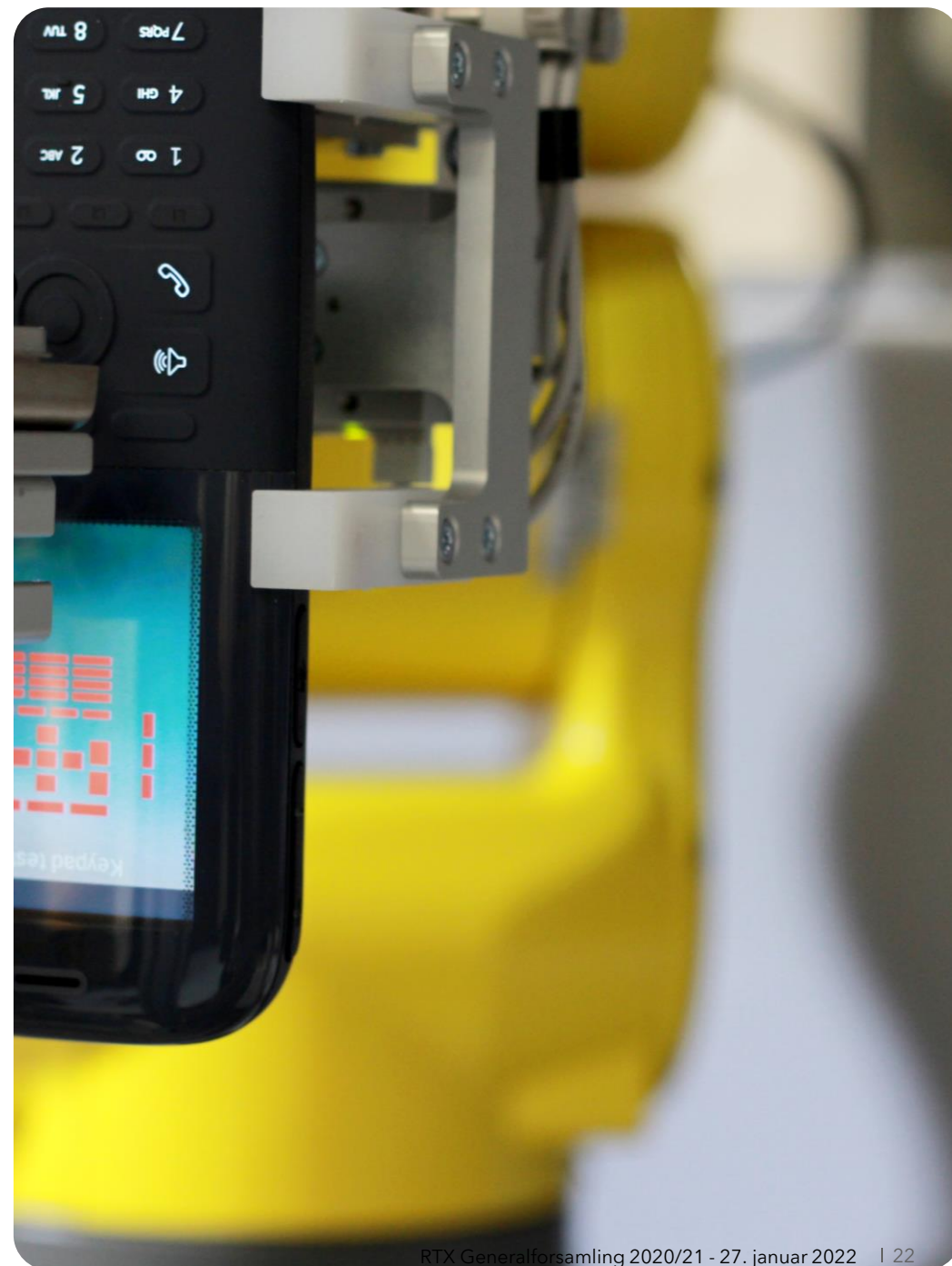


Dagsorden

1. Bestyrelsens redegørelse for selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
2. Fremlæggelse af årsrapport 2020/21 med revisionspåtegning samt beslutning om godkendelse af årsrapport samt beslutning om decharge for bestyrelse og direktion.
- 3. *Bestutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.***
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
5. Valg af revisorer.
6. Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapporten.
7. Forslag fra bestyrelsen & Aktionærer:
 1. Bestyrelsen foreslår, at selskabets aktiekapital nedsættes med et nominelt beløb på DKK 875.000 ved annullering af 175.000 egne aktier á nominelt DKK 5, som selskabet har opkøbt som led i aktietilbagekøbsprogrammer.
 2. Bemyndigelse til at anmelde beslutninger taget på generalforsamlingen til Erhvervsstyrelsen med henblik på registrering.
8. Eventuelt.

Anvendelse af overskud

Baseret på resultaterne for 2020/21 og henset til at RTX's likviditetsreserve ligger inden for selskabets målsætning for en likviditetsreserve på ca. 25-30% af omsætningen (likviditetsreserven udgjorde 26% ved regnskabsårets udgang) foreslår bestyrelsen, at der ikke udbetales udbytte for regnskabsåret 2020/21.



Dagsorden

1. Bestyrelsens redegørelse for selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
2. Fremlæggelse af årsrapport 2020/21 med revisionspåtegning samt beslutning om godkendelse af årsrapport samt beslutning om decharge for bestyrelse og direktion.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
- 4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.**
5. Valg af revisorer.
6. Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapporten.
7. Forslag fra bestyrelsen & Aktionærer:
 1. Bestyrelsen foreslår, at selskabets aktiekapital nedsættes med et nominelt beløb på DKK 875.000 ved annullering af 175.000 egne aktier á nominelt DKK 5, som selskabet har opkøbt som led i aktietilbagekøbsprogrammer.
 2. Bemyndigelse til at anmelde beslutninger taget på generalforsamlingen til Erhvervsstyrelsen med henblik på registrering.
8. Eventuelt.

Bestyrelsen foreslår valg af følgende bestyrelsesmedlemmer

Genvalg



Peter Thostrup

Valgt første gang i 2009

Ikke-uafhængig⁽¹⁾

Genvalg



Jesper Mailind

Valgt første gang i 2009 og igen i 2013

Uafhængig

Genvalg



Lars Christian Tofft

Valgt første gang i 2017

Uafhængig

Genvalg



Henrik Schimmell

Valgt første i 2019

Uafhængig

Nyvalg



Ellen Andersen

Nyvalg

Uafhængig

Nyvalg



Katja Millard

Nyvalg

Uafhængig

(1) Er ikke-uafhængig efter definitionen i "Anbefalinger om god selskabsledelse" pga. mere end 12 års anciennitet i bestyrelsen. Bestyrelsen lever fortsat op til anbefalingerne da mere end halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige.

Herudover består bestyrelsen af følgende medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer



Kurt
Heick Rasmussen

Valgperiode udløber
i 2023



Kevin
Harritsø

Valgperiode udløber
i 2023



Flemming
Vendbjerg Andersen

Valgperiode udløber
i 2023

Dagsorden

1. Bestyrelsens redegørelse for selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
2. Fremlæggelse af årsrapport 2020/21 med revisionspåtegning samt beslutning om godkendelse af årsrapport samt beslutning om decharge for bestyrelse og direktion.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
- 5. Valg af revisorer.**
6. Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapporten.
7. Forslag fra bestyrelsen & Aktionærer:
 1. Bestyrelsen foreslår, at selskabets aktiekapital nedsættes med et nominelt beløb på DKK 875.000 ved annullering af 175.000 egne aktier á nominelt DKK 5, som selskabet har opkøbt som led i aktietilbagekøbsprogrammer.
 2. Bemyndigelse til at anmelde beslutninger taget på generalforsamlingen til Erhvervsstyrelsen med henblik på registrering.
8. Eventuelt.

Valg af revisorer

**Bestyrelsen foreslår efter indstilling fra
revisionskomiteen genvalg af:**

Deloitte

Statsautoriseret

Revisionspartnerselskab



Dagsorden

1. Bestyrelsens redegørelse for selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
2. Fremlæggelse af årsrapport 2020/21 med revisionspåtegning samt beslutning om godkendelse af årsrapport samt beslutning om decharge for bestyrelse og direktion.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
5. Valg af revisorer.
- 6. *Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapporten.***
7. Forslag fra bestyrelsen & Aktionærer:
 1. Bestyrelsen foreslår, at selskabets aktiekapital nedsættes med et nominelt beløb på DKK 875.000 ved annullering af 175.000 egne aktier á nominelt DKK 5, som selskabet har opkøbt som led i aktietilbagekøbsprogrammer.
 2. Bemyndigelse til at anmelde beslutninger taget på generalforsamlingen til Erhvervsstyrelsen med henblik på registrering.
8. Eventuelt.

Vejledende afstemning om
vederlagsrapporten

**Bestyrelsen indstiller, som præsenteret i
bestyrelsens beretning,
vederlagsrapporten for 2020/21 til
godkendelse i den vejledende
afstemning**



Dagsorden

1. Bestyrelsens redegørelse for selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
2. Fremlæggelse af årsrapport 2020/21 med revisionspåtegning samt beslutning om godkendelse af årsrapport samt beslutning om decharge for bestyrelse og direktion.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
5. Valg af revisorer.
6. Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapporten.
7. **Forslag fra bestyrelsen & Aktionærer:**
 1. **Bestyrelsen foreslår, at selskabets aktiekapital nedsættes med et nominelt beløb på DKK 875.000 ved annullering af 175.000 egne aktier á nominelt DKK 5, som selskabet har opkøbt som led i aktietilbagekøbsprogrammer.**
 2. **Bemyndigelse til at anmelde beslutninger taget på generalforsamlingen til Erhvervsstyrelsen med henblik på registrering.**
8. Eventuelt.

Forslag fra bestyrelsen, pkt. 7.1

Bestyrelsen foreslår

Kapitalnedsættelse på nominelt dkk 875.000 ved annullering af 175.000 aktier erhvervet over tid gennem aktietilbagekøbsprogrammer og deraf følgende opdatering af selskabets vedtægter.



Forslag fra bestyrelsen, pkt. 7.2

Bestyrelsen foreslår

Advokat Henrik Møgelmosse bemyndiges til at anmelde det på generalforsamlingen vedtagne til Erhvervsstyrelsen og til i forbindelse hermed at foretage sådanne ændringer i og tilføjelser til det vedtagne og selskabets vedtægter, som Erhvervsstyrelsen måtte kræve for at registrere det på generalforsamlingen vedtagne.



Dagsorden

1. Bestyrelsens redegørelse for selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
2. Fremlæggelse af årsrapport 2020/21 med revisionspåtegning samt beslutning om godkendelse af årsrapport samt beslutning om decharge for bestyrelse og direktion.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
5. Valg af revisorer.
6. Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapporten.
7. Forslag fra bestyrelsen & Aktionærer:
 1. Bestyrelsen foreslår, at selskabets aktiekapital nedsættes med et nominelt beløb på DKK 875.000 ved annullering af 175.000 egne aktier á nominelt DKK 5, som selskabet har opkøbt som led i aktietilbagekøbsprogrammer.
 2. Bemyndigelse til at anmelde beslutninger taget på generalforsamlingen til Erhvervsstyrelsen med henblik på registrering.
- 8. Eventuelt.**

Tak for deltagelse



RTX