



5. oktober 2017
Meddelelse nr. 265

INDKALDELSE OG DE FULDSTÆNDIGE FORSLAG For den ordinære generalforsamling i Rovsing A/S

Bestyrelsen i Rovsing A/S indkalder hermed til ordinær generalforsamling i Rovsing A/S ("Selskabet")

Fredag, den 27. oktober 2017 kl. 14.00

hos Rovsing A/S, Dyregårdsvej 2, 2740 Skovlunde

med følgende 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 incitamentsafklønning 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**

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

Bestyrelsen foreslår, at årsrapporten godkendes som fremlagt og at der meddeles decharge til bestyrelsen og direktionen.

Bestyrelsen foreslår, at årets underskud på DKK 2.675.000 dækkes ved overførsel fra reserven.



Rovsing

Ad 5: Bemyndigelse til bestyrelsen til køb af Selskabets egne aktier

Bestyrelsen anmoder ikke om nogen bemyndigelse til køb af Selskabets egne aktier.

Ad 6: Beslutning om overordnede retningslinjer for Selskabet incitamentsafløjning af bestyrelse og direktion

Der stilles forslag om ændringer i forhold til de gældende retningslinjer. De foreslåede retningslinjer er tilgængelige på www.rovsing.dk under menupunktet Investor Relations.

Ad 7: Valg af bestyrelse

Bestyrelsen stiller forslag om, at følgende personer genvælges til bestyrelsen:

Jørgen Hauglund

Søren Anker Rasmussen

Bestyrelsen stiller forslag om, at følgende personer vælges om medlemmer af bestyrelsen:

Michael Hove

Flemming Hynkemejer

Ulrich Beck

Oplysninger om de nye kandidaters baggrund og kompetencer fremgår af vedlagte bilag.

Oplysning om baggrund og kompetencer for de kandidater, der stiller op til genvalg, kan findes på side 52-53 i årsrapporten for 2016/17, der er tilgængelig på www.rovsing.dk under menupunktet Investor Relations.

Ad 8: Valg af revisor

Bestyrelsen foreslår, at BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab genvælges.

Ad 9: Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller aktionærer

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.



Rovsing

- (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.



Rovsing

- 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.

Aktiekapital og stemmer

Selskabets aktiekapital udgør på indkaldelsestidspunktet nominelt DKK 18.326.662,55 fordelt på aktier á nominelt DKK 0,05, der hver giver ret til én stemme på generalforsamlingen.

Adgang, fuldmagt og brevstemmer

I henhold til vedtægternes pkt. 10.2 fastlægges en aktionærs ret til at deltage i og afgive stemmer på generalforsamlingen i forhold til de aktier, som aktionæren enten er blevet noteret for i ejerbogen eller for hvilke aktionæren har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse på registreringsdatoen, som er 1 uge før generalforsamlingens afholdelse. Kun personer, der er aktionærer på registreringsdatoen, har ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen.

Registreringsdatoen er fredag den 20. oktober 2017, kl. 23.59

Deltagelse i generalforsamlingen kræver tillige, at aktionæren har anmodet om et adgangskort senest tre dage før generalforsamlingens afholdelse. Adgangskort udstedes til den, der ifølge ejerbogen er noteret som aktionær på registreringsdatoen eller som på dette tidspunkt har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse til Selskabets ejerbogsfører Computershare A/S. Aktionærer, der ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal således anmode om adgangskort senest den 24. oktober 2017 kl. 23.59. Adgangskort kan bestilles via e-mail til shu@rovsing.dk, på tlf. 44 200 800 eller ved fremsendelse af tilmeldingsblanket.



Rovsing

Aktionærer, der forventer ikke at kunne være til stede på generalforsamlingen, kan afgive fuldmagt til bestyrelsen eller til en af aktionæren udpeget person, der deltager på generalforsamlingen. Fuldmægtigen skal ligeledes anmode om adgangskort senest tre dage før generalforsamlingen, dvs. senest den 24.

oktober 2017 kl. 23:59 samt kunne fremlægge en skriftlig, dateret fuldmagt. Aktionærer kan udpege en fuldmægtig via e-mail til shu@rovsing.dk eller ved fremsendelse af fuldmagtsformular i udfyldt og

underskreven stand til Rovsing A/S, Dyregårdsvej 2, 2740 Skovlunde. Fuldmagter skal være Selskabet i hænde senest den 24. oktober 2017 kl. 23.59.

Aktionæerne kan afgive deres stemme forud for generalforsamlingens afholdelse ved at afgive brevstemme. Såfremt aktionæren vælger at afgive brevstemme, returneres brevstemmeblanketten i udfyldt og underskreven stand, så den er Selskabet i hænde senest den 24. oktober 2017, kl. 23.59 enten per fax 44 200 801, almindelig post eller e-mail shu@rovsing.dk.

Spørgsmål fra aktionæerne

Aktionæerne kan stille skriftlige spørgsmål til Selskabets ledelse om dagsordenen og dokumenter vedrørende generalforsamlingen. Skriftlige spørgsmål skal sendes senest den 24. oktober 2017 til følgende e-mailadresse: shu@rovsing.dk.

Adgang til dokumenter

Indkaldelsen indeholdende dagsordenen med de fuldstændige forslag, årsrapporten for 2016/17, det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen samt blanket til tilmelding, afgivelse af fuldmagt eller brevstemme vil senest fra den 5. oktober 2017 blive gjort tilgængelige på Selskabets hjemmeside www.rovsing.dk under menupunktet Investor Relations. Rovsing A/S' årsrapport for 2016/17 er blevet udsendt til aktionærer og andre interesserede, der har bestilt årsrapporten. Årsrapporten kan rekvireres ved henvendelse til Selskabet på e-mail: shu@rovsing.dk. Navnenoterede aktionærer, der har ladet sig registrere med e-mail i ejerbogen, får automatisk tilsendt indkaldelse med tilhørende tilmeldings-, fuldmagts- og brevstemmeblanket til generalforsamlingen.

5. oktober 2017

Rovsing A/S
Bestyrelsen

BILAG

Blanketter til bestilling af adgangskort, fuldmagtsafgivelse og brevstemmeafgivelse samt kort CV beskrivelse af de nye bestyrelseskandidater