



27. september 2019
Meddelelse nr. 296

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")

Mandag, den 21. oktober 2019 kl. 16.00

hos Rovsing A/S, Dyregaardsvej 2, 2740 Skovlunde

med følgende dagsorden:

1. **Ledelsesberetningen om selskabets virksomhed i det forløbne år**
2. **Fremlæggelse af årsrapport for 2018/19**
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 vedtagelse af en opskrivning af den nominelle værdi (aktiesammenlægning/omvendt aktiesplit) af alle aktier udstedt af Selskabet i forholdet 1.000:1**
 - 9.2 **Forslag om ændring af bestyrelsens mandat til at udstede aktier**
 - 9.3 **Forslag om ændring af udnyttelseskurs ved udnyttelse af warrants**
 - 9.4 **Forslag om ændring af udnyttelsesperiode for ændring af warrants**



Rovsing

Ad 3: Godkendelse af resultatopgørelse og status samt beslutning om decharge til bestyrelse og direktion

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

Ad 4: Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport

Bestyrelsen foreslår, at årets underskud på DKK 4.040.000 overføres til næste regnskabsår.

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 incitamentsaflønnning af bestyrelse og direktion

Bestyrelsen foreslår ingen ændringer i forhold til de gældende retningslinjer. De gældende retningslinjer er tilgængelige på www.rovsing.dk under menupunktet Investor Relations.

Ad 7: Valg af bestyrelse

Bestyrelsen stiller forslag om, at følgende personer gen/nyvælges til bestyrelsen:

- Michael Hove (Genvalg)
- Flemming Hynkemejer (Genvalg)
- Ulrich Beck (Genvalg)
- Steen Rosenkvist (Nyvalg)

Oplysninger om ny kandidats baggrund og kompetencer fremgår af vedlagte bilag.

Ad 8: Valg af revisor

Bestyrelsen foreslår, at BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab genvælges.

Ad 9: Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller aktionærer

Ad 9.1: Forslag om vedtagelse af en opskrivning af den nominelle værdi (aktiesammenlægning/omvendt aktiesplit) af alle aktier udstedt af Selskabet i forholdet 1.000:1

Bestyrelsen foreslår, at der vedtages en opskrivning af den nominelle værdi pr. aktie fra DKK 0,05 til DKK 50,0 pr. aktie. Gennemførelse af en aktiesammenlægning (omvendt aktiesplit) vil reducere antallet af



Rovsing

Selskabets udstedte aktier, således at 1.000 aktier á nominelt DKK 0,05 sammenlægges til én aktie á nominelt DKK 50,0, altså i forholdet 1.000:1.

Efter generalforsamlingens vedtagelse af aktiesammenlægningen vil der være en lovpligtig fire-ugers indløsningsperiode, hvor aktionærer kan handle med aktier, herunder sælge aktier á nominelt DKK 0,05 eller købe aktier á nominelt DKK 0,05 for at eje nok aktier til at kunne matche et helt antal nye aktier á nominelt DKK 50,0, før aktiesammenlægningen træder i kraft, for på denne måde at undgå indløsning af eventuelle resterende aktier.

Efter udløb af 4-ugers perioden vil eventuelle beholdninger af aktier under 1.000 stk. samt eventuelle overskydende aktier efter sammenlægningen blive indløst af Selskabet i overensstemmelse med principperne i Selskabsloven §§ 70 - 72 til en kurs på DKK 0,0642 pr. aktie á DKK 0,05, svarende til kursen på Nasdaq Copenhagen (lukkekurs, gennemsnit af alle handler) af Selskabets aktier den 26. september 2019, hvilket er den sidste handelssag, før denne meddelelse om indkaldelse til generalforsamling blev offentliggjort. Den kontante betaling foretages til hver aktionærs konto, der er knyttet til det pågældende aktiedepot.

Efter Selskabets indløsning vil disse aktier á nominelt DKK 0,05 blive sammenlagt til aktier á nominelt DKK 50,0, og Selskabet vil opbevare disse aktier á nominelt DKK 50,0, samt det antal aktier á nominelt DKK 0,05 som ikke er tilstrækkeligt til at kunne matche et helt antal nye aktier á nominelt DKK 50,0, som en del af Selskabets beholdning af egne aktier. Det forventes, at disse aktier vil blive annulleret ved en kapitalnedsættelse, der forventes vedtaget på en ekstraordinær generalforsamling efter Selskabets indløsning af de overskydende aktier og efterfølgende registreret hos Erhvervsstyrelsen efter udløb af den lovpligtige 4-ugers kreditoranmeldelsesperiode.

Efter afslutningen af aktiesammenlægningen udstedes de nye aktier på DKK 50,0 hver under en ny permanent ISIN-kode i VP SECURITIES A/S og optages til handel og officiel notering på Nasdaq Copenhagen. De forventede datoer for indløsning og udstedelse i VP SECURITIES A/S og optagelse til handel og officiel notering af den nye permanente ISIN-kode på Nasdaq Copenhagen vil blive offentliggjort i forbindelse med offentliggørelsen af den lovbestemte 4-ugers indløsningsmeddelelse. Efter gennemførelsen af aktiesammenlægningen vil alle aktionærer modtage en opdateret udskrift fra VP Investor Services A/S, hvoraf det nye antal aktier á nominelt DKK 50,0 vil fremgå.

Som en konsekvens af ovenstående forslag vil vedtægterne, herunder Bilag 1 til vedtægterne, efter udløbet af den lovbestemte 4-ugers indløsningsperiode blive ændret som følger nedenfor. Pkt. 5.1 og 6.1 i vedtægterne ændres yderligere, såfremt pkt. 9.2 og 9.3 nedenfor vedtages.

Konsekvensændringer af vedtægter:

Pkt. 3.2 ændres til følgende ordlyd:

"Aktiekapitalen er fordelt i aktier á DKK 50,00 eller multipla heraf samt i aktier á DKK 0,05 og multipla heraf."

Pkt. 5.1 ændres til følgende ordlyd:

"(a) Selskabets bestyrelse er bemyndiget til i tiden indtil 26. oktober 2021 ad én eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med op til nominelt DKK 20.000.000 á nominelt DKK 50,00 aktier"



Rovsing

til en kurs, der fastsættes af bestyrelsen, dog ikke under pari, ved kontant indbetaling, indskud af andre værdier end kontanter eller ved gældskonvertering. Kapitalforhøjelsen skal ske med fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer.

- (b) Selskabets bestyrelse er bemyndiget til i tiden indtil 26. oktober 2021 ad én eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med op til nominelt DKK 20.000.000 á nominelt DKK 50,00 aktier til en kurs, der fastsættes af bestyrelsen, dog ikke under markedskursen, ved kontant indbetaling, indskud af andre værdier end kontanter eller ved gældskonvertering. Kapitalforhøjelsen skal ske uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer.*
- (c) Den samlede forhøjelse af Selskabets aktiekapital i medfør af 5.1(a) og 5.1(b) må ikke overstige nominelt DKK 20.000.000*
- (d) Bestyrelsen har ved beslutninger af 25. januar 2013 (9.856.547,75), 28. april 2014 (1.031.818,20), 20. april 2015 (819.622,60), 28. november 2016, (1.510.054,70), 4. oktober 2017 (1.666.060,20), 7. december 2017 (1.666.060,20), 19. oktober 2018 (210.517,45), 15. november 2018 (298.236,80), 20. februar 2019 (360.204,60) og 21. februar 2019 (1.782.374,95) udnyttet bemyndigelserne i 5.1(a) og 5.1(b) til at forhøje Selskabets aktiekapital med i alt nominelt DKK 19.201.497,45. Der resterer således nominelt DKK 798.502,55 af bemyndigelserne.”*

Pkt. 6.1 ændres til følgende ordlyd:

”Bemyndigelse til bestyrelsen til udstedelse af tegningsoptioner til bestyrelse og/eller medarbejdere.

Bestyrelsen er bemyndiget til ad én eller flere omgange og indtil d. 27. oktober 2022 at udstede op til 55.000 aktietegningsoptioner (warrants) til selskabets bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere. En warrant giver indehaveren ret til at tegne én aktie á nominelt DKK 50,00 i selskabet til en pris pr. aktie på DKK 100,00.

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.”

Pkt. 6.2 ændres til følgende ordlyd:

”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 aktier á nominelt kr. 50,00 mod kontant betaling i forbindelse med udnyttelse af warrants udstedt i medfør af § 6.1.”

Pkt. 6.5 ændres til følgende ordlyd:

”Bestyrelsen har ved beslutning af 5. december 2017 udstedt samtlige 55.000 tegningsoptioner (warrants) til Selskabets bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere. Der udestår herefter i alt 58.300 inklusive tegningsoptioner (warrants) udstedt i henhold til den tidligere bemyndigelse.”



Rovsing

Punkt 10.2 (første sætning) ændres til følgende ordlyd:

"Hvert aktiebeløb på DKK 50,00 giver én stemme."

Konsekvensændringer af Bilag 1 til vedtægter:

Nyt pkt. 1.1.1 indsættes med følgende ordlyd:

"Den 21. oktober 2019 blev et omvendt aktiesplit i forholdet på 1.000:1 godkendt på den ordinære generalforsamling i selskabet og som et resultat heraf er (i) antallet af warrants og aktier, der kan tegnes ved udnyttelse af warrants (ii) den nominelle værdi af hver af disse aktier og (iii) exercise kursen (som defineret under punkt 6.1, blevet justeret i overensstemmelse med pkt. 9.3.1 i dette bilag til vedtægterne for at afspejle gennemførelsen af et sådan omvendt aktiesplit. Justeringen indebærer, at 1.000 warrants konsolideres til en 1 ny warrant, som hver giver indehaveren ret til at tegne 1 aktie á DKK 50,00. "

Pkt. 1.1.1 ændres til pkt. 1.1.2 med følgende ordlyd:

"Bestyrelsen er bemyndiget til at udstede i alt 55.000 warrants svarende til nominelt DKK 2.750.000 aktiekapital."

Pkt. 4.1 ændres til følgende ordlyd:

"Hver warrant giver warrantindehaveren ret til at tegne 1 aktie á nominelt DKK 50,00, når og hvis en sådan warrant er optjent, dog undergivet de regler, som fremgår af nærværende bilag."

Pkt. 9.1.2 ændres til følgende ordlyd:

"Hvis en ændring medfører, at værdien af warrants ændres mindre end 10 %, skal tegningskursen og antallet af aktier, som kan tegnes på grundlag af warrants, ikke justeres, og punkt 9.2-9.7 skal ikke finde anvendelse. Hvis en eller flere efterfølgende ændringer medfører, at værdien af warrants ændres, og alle ændringer set som en helhed medfører, at værdien af warrants ændres mere end 10 %, skal der gennemføres en justering, som enten kompenserer aktionæren fuldt ud for ændringen eller fuldt ud eliminerer aktionærens fordel. Hvis en justering skal gennemføres, skal justeringen gennemføres således, at warrantindehaveren fuldt ud kompenseres eller fordelen for warrantindehaverne fuldt ud elimineres, og justeringen skal således ikke alene dække ændringen ud over de 10 %. Tegningskursen kan dog ikke ændres til en pris under kurs pari (DKK 50,00 pr. aktie á nominelt DKK 50,00)."

Pkt. 14.1 ændres til følgende ordlyd:

"Aktier, som udstedes på grundlag af warrants, udstedes i størrelser á DKK 50,00 eller multipla heraf. Aktierne udstedes uden fortegningsret for eksisterende aktionærer. De nye aktier kan overdrages til ihændehaver. De nye aktier er negotiable. Ingen aktionær skal være forpligtet til at lade sine aktier indløse."



Rovsing

De nye aktier skal give ret til fuld dividende fra begyndelsen af det regnskabsår i hvilken kapitalforhøjelsen gennemføres. De nye aktier skal have alle rettigheder i Selskabet fra tegningstidspunktet.”

Som følge af ovenstående foreslår bestyrelsen ligeledes, at generalforsamlingen bemyndiger dirigenten til at anmelde de ændrede vedtægter hos Erhvervsstyrelsen.

Ad 9.2: Forslag om ændring af bestyrelsens mandat til at udstede aktier

I henhold til vedtægternes pkt. 5.1 er bestyrelsen indtil den 26. oktober 2021 bemyndiget til at forhøje selskabets aktiekapital med op til samlet nominelt DKK 20.000.000, hvoraf der resterer nominelt DKK 798.502,55 af bemyndigelserne.

Bestyrelsen foreslår, at bemyndigelserne i vedtægternes pkt. 5.1 forøges til samlet DKK 30.000.000, hvorved der således vil restere nominelt DKK 10.798.502,55 af bemyndigelserne, og at bemyndigelserne skal udløbe den 21. oktober 2024.

Pkt. 5.1 i vedtægterne vil som følge heraf ændres til følgende ordlyd:

- ”(a) Selskabets bestyrelse er bemyndiget til i tiden indtil 21. oktober 2024 ad én eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med op til nominelt DKK 30.000.000 á nominelt DKK 0,05 aktier til en kurs, der fastsættes af bestyrelsen, dog ikke under pari, ved kontant indbetaling, indskud af andre værdier end kontanter eller ved gældskonvertering. Kapitalforhøjelsen skal ske med fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer.*
- ”(b) Selskabets bestyrelse er bemyndiget til i tiden indtil 21. oktober 2024 ad én eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med op til nominelt DKK 30.000.000 á nominelt DKK 0,05 aktier til en kurs, der fastsættes af bestyrelsen, dog ikke under markedskursen, ved kontant indbetaling, indskud af andre værdier end kontanter eller ved gældskonvertering. Kapitalforhøjelsen skal ske uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer.*
- ”(c) Den samlede forhøjelse af Selskabets aktiekapital i medfør af 5.1(a) og 5.1(b) må ikke overstige nominelt DKK 30.000.000*
- ”(d) Bestyrelsen har ved beslutninger af 25. januar 2013 (9.856.547,75), 28. april 2014 (1.031.818,20), 20. april 2015 (819.622,60), 28. november 2016, (1.510.054,70), 4. oktober 2017 (1.666.060,20), 7. december 2017 (1.666.060,20), 19. oktober 2018 (210.517,45), 15. november 2018 (298.236,80), 20. februar 2019 (360.204,60) og 21. februar 2019 (1.782.374,95) udnyttet bemyndigelserne i 5.1(a) og 5.1(b) til at forhøje Selskabets aktiekapital med i alt nominelt DKK 19.201.497,45. Der resterer således nominelt DKK 10.798.502,55 af bemyndigelserne.”*

Hvis pkt. 9.1 vedtages, vil vedtagelse af forslaget i dette pkt. 9.2 medføre følgende ordlyd af pkt. 5.1 i vedtægterne:

- ”(a) Selskabets bestyrelse er bemyndiget til i tiden indtil 21. oktober 2024 ad én eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med op til nominelt DKK 30.000.000 á nominelt DKK 50,00 aktier til en kurs, der fastsættes af bestyrelsen, dog ikke under pari, ved kontant indbetaling, indskud af andre værdier end kontanter eller ved gældskonvertering. Kapitalforhøjelsen skal ske med fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer.*
- ”(b) Selskabets bestyrelse er bemyndiget til i tiden indtil 21. oktober 2024 ad én eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med op til nominelt DKK 30.000.000 á nominelt DKK 50,00 aktier til en kurs, der fastsættes af bestyrelsen, dog ikke under markedskursen, ved kontant indbetaling, indskud af andre værdier end kontanter eller ved gældskonvertering. Kapitalforhøjelsen skal ske uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer.*
- ”(c) Den samlede forhøjelse af Selskabets aktiekapital i medfør af 5.1(a) og 5.1(b) må ikke overstige nominelt DKK 30.000.000*
- ”(d) Bestyrelsen har ved beslutninger af 25. januar 2013 (9.856.547,75), 28. april 2014 (1.031.818,20), 20. april 2015 (819.622,60), 28. november 2016, (1.510.054,70), 4. oktober 2017 (1.666.060,20), 7. december 2017 (1.666.060,20), 19. oktober 2018 (210.517,45), 15. november 2018*



Rovsing

(298.236,80), 20. februar 2019 (360.204,60) og 21. februar 2019 (1.782.374,95) udnyttet bemyndigelserne i 5.1(a) og 5.1(b) til at forhøje Selskabets aktiekapital med i alt nominelt DKK 19.201.497,45. Der resterer således nominelt DKK 10.798.502,55 af bemyndigelserne.”

Som følge af ovenstående foreslår bestyrelsen ligeledes, at generalforsamlingen bemyndiger dirigenten til at anmelde de ændrede vedtægter hos Erhvervsstyrelsen.

Ad 9.3: Forslag om ændring af udnyttelseskurs ved udnyttelse af warrants

I henhold til vedtægternes pkt. 6.1 giver én warrant indehaveren ret til at tegne én aktie á nominelt DKK 0,05 i selskabet til en pris pr. aktie på DKK 0,1.

Bestyrelsen foreslår, at udnyttelseskursen ændres til fra 0,1 til 0,075.

Pkt. 6.1 i vedtægterne vil som følge heraf ændres til følgende ordlyd:

”Bemyndigelse til bestyrelsen til udstedelse af tegningsoptioner til bestyrelse og/eller 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 DKK 0,05 i selskabet til en pris pr. aktie på DKK 0,075.

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.”

Hvis pkt. 9.1 vedtages, vil vedtagelse af forslaget i dette pkt. 9.3 medføre følgende ordlyd af pkt. 6.1 i vedtægterne:

”Bemyndigelse til bestyrelsen til udstedelse af tegningsoptioner til bestyrelse og/eller medarbejdere.

Bestyrelsen er bemyndiget til ad én eller flere omgange og indtil d. 27. oktober 2022 at udstede op til 55.000 aktietegningsoptioner (warrants) til selskabets bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere. Én warrant giver indehaveren ret til at tegne én aktie á nominelt DKK 50 i selskabet til en pris pr. aktie på DKK 75.

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.”

Som følge af ovenstående foreslår bestyrelsen ligeledes, at generalforsamlingen bemyndiger dirigenten til at anmelde de ændrede vedtægter hos Erhvervsstyrelsen.

Ad 9.4: Forslag om ændring af udnyttelsesperiode for ændring af warrants

I henhold til pkt. 5.1 i bilag 1 til vedtægterne kan warrants udnyttes til tegning af aktier 36 måneder efter tildelingen.

Bestyrelsen foreslår, at udnyttelsesperioden ændres fra 36 måneder til 60 måneder.

Pkt. 5.1 i bilag 1 til vedtægterne vil som følge heraf ændres til følgende ordlyd:



Rovsing

"Warrants kan udnyttes til tegning af aktier (exercise) 60 måneder efter tildelingen, det vil sige, når samtlige warrants er optjent. Tegningsperioden er 4 uger, medmindre bestyrelsen inden for 4 ugers perioden beslutter at forlænge denne."

Som følge af ovenstående foreslår bestyrelsen ligeledes, at generalforsamlingen bemyndiger dirigenten til at anmelde de ændrede vedtægter hos Erhvervsstyrelsen.

Vedtagelse

Vedtagelse af de under dagsordenens pkt. 3 - 8 stillede forslag kræver, at forslagene vedtages med simpelt stemmeflertal.

Vedtagelse af forslaget under dagsordenens pkt. 9.1 kræver tiltrædelse af mindst 9/10 af såvel de stemmer, som er afgivet, som af den del af selskabskapitalen, som er repræsenteret på generalforsamlingen.

Vedtagelse af de stillede forslag jf. dagsordenens pkt. 9.2, pkt. 9.3 og pkt. 9.4 kræver tiltrædelse af mindst 2/3 af såvel de stemmer, som er afgivet, som af den del af selskabskapitalen, som er repræsenteret på generalforsamlingen.

Aktiekapital og stemmer

Selskabets aktiekapital udgør på indkaldelsestidspunktet nominelt DKK 20.894.056,55 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 mandag den 14. oktober 2019, kl. 23.59

Deltagelse i generalforsamlingen kræver tillige, at aktionæren har anmodet om et adgangskort senest 3 hverdage 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 17. oktober 2019 kl. 23.59. Adgangskort kan bestilles via e-mail til shu@rovsing.dk, på tlf. 53 39 18 92 eller ved fremsendelse af tilmeldingsblanket.

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 17. oktober 2019 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 underskrevet stand til Rovsing A/S, Dyregårdsvej 2, 2740 Skovlunde. Fuldmagter skal være Selskabet i hænde senest den 17. oktober 2019 kl. 23.59.

Aktionærene kan afgive deres stemme forud for generalforsamlingens afholdelse ved at afgive brevstemme. Såfremt aktionæren vælger at afgive brevstemme, returneres brevstemmeblanketten i



Rovsing

udfyldt og underskrevet stand, så den er Selskabet i hænde senest den 18. oktober 2019, kl. 23.59 enten per almindelig post eller e-mail shu@rovsing.dk.

Spørgsmål fra aktionærene

Aktionærene kan stille skriftlige spørgsmål til selskabets ledelse om dagsordenen og dokumenter vedrørende generalforsamlingen. Skriftlige spørgsmål bedes fremsendt senest den 16. oktober 2019 til følgende e-mailadresse: shu@rovsing.dk. Eventuelle spørgsmål vil blive besvaret på generalforsamlingen.

Adgang til dokumenter

Indkaldelsen indeholdende dagsordenen med de fuldstændige forslag, årsrapporten for 2018/19, det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen samt blanket til tilmelding, afgivelse af fuldmagt eller brevstemme vil senest fra den 27. september 2019 blive gjort tilgængelige på selskabets hjemmeside www.rovsing.dk under menupunktet Investor Relations. Rovsing A/S' årsrapport for 2018/19 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. Navnnoterede aktionærer, der har ladet sig registrere med e-mail i ejerbogen, får automatisk tilsendt indkaldelse med tilhørende tilmeldings-, fuldmagts- og brevstemmeblanket til generalforsamlingen.

27. september 2019

Rovsing A/S
Bestyrelsen

BILAG

Blanketter til bestilling af adgangskort, fuldmagtsafgivelse og brevstemmeafgivelse samt kort CV beskrivelse af ny bestyrelseskandidat.



Rovsing

TILMELDING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Tilmeldingsblanket til ordinær generalforsamling i Rovsing A/S ("Selskabet") mandag, den 21. oktober 2019 kl. 16:00 hos Selskabet, Dyregaardsvej 2, 2740 Skovlunde.

Dato: _____ Aktionærens navn: _____

Adresse: _____

Postnr. og by: _____

VP-kontonummer: _____

Antal aktier: _____

Underskrift: _____

Bestilling af adgangskort:

Bestilling af adgangskort kan foretages elektronisk via e-mail til shu@rovsing.dk eller ved at udfylde og indsende denne blanket. Tilmeldingsblanketten skal være Rovsing A/S i hænde senest **den 17. oktober 2019 kl. 23:59**. Adgangskort kan endvidere bestilles telefonisk 44 200 800 på hverdage i tidsrummet 8:30-16:00 indtil **den 17. oktober 2018 kl. 16:00**.

Bemærk at adgangskort kun kan udstedes til den, der ifølge ejerbogen er noteret som aktionær på registreringsdatoen (den 14. oktober 2019 kl. 23:59) eller som på dette tidspunkt har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse til Selskabets ejerbogsfører Computershare A/S.

SÆT KRYDS:

Jeg ønsker at deltage i generalforsamlingen og bestiller hermed adgangskort

Jeg ønsker samtidig at bestille adgangskort til en ledsager/rådgiver

Navn/adresse ledsager/rådgiver: _____



Rovsing

FULDMAGT TIL GENERALFORSAMLING

Til brug ved Rovsing A/S' ordinære generalforsamling mandag, den 21. oktober 2019.

Undertegnede

Navn

Adresse

Postnr.

befuldmægtiger hermed (sæt kryds)

Bestyrelsen:

Anden aktionær:

Navn:

VP konto:

Tredje mand:

Navn:

Adresse:

Postnr.:

til på mine vegne at give møde på den til 21. oktober 2019 indkaldte generalforsamling i selskabet og afgive stemmer i henhold til de mig tilhørende aktier i selskabet.

Antal aktier:

VP Konto:

Den person der gives fuldmagt til, vil få tilsendt adgangskort, som skal medbringes til generalforsamlingen.



Rovsing

Sæt venligst kryds i nedenstående rubrikker til angivelse af, hvorledes De ønsker Deres stemmer afgivet. Ved manglende instruktion herom vil Deres fuldmagt blive anvendt til at stemme eller at undlade dette i overensstemmelse med befuldmægtigedes skøn. Denne fuldmagt vil kun blive anvendt, såfremt der begæres afstemning.

Beslutninger i henhold til dagsordenen for generalforsamlingen den 21. oktober 2019:

| | For | Imod |
|--|-----|------|
| 1. Ledelsens beretning | | |
| 2. Årsrapport | | |
| 3. Godkendelse af resultatopgørelse samt decharge | | |
| 4. Anvendelse af overskud eller dækning af tab | | |
| 5. Bemyndigelse til bestyrelsen til køb af Selskabets egne aktier | | |
| 6. Beslutning om overordnede retningslinjer for Selskabets incitamentsaflønnning af bestyrelse og direktion | | |
| 7. Valg af bestyrelse | | |
| 8. Genvalg af BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab | | |
| 9. Bestyrelsens forslag: | | |
| 9.1 Forslag om vedtagelse af en opskrivning af den nominelle værdi (aktiesammenlægning/omvendt aktiesplit) af alle aktier udstedt af Selskabet i forholdet 1.000:1 | | |
| 9.2 Forslag om ændring af bestyrelsens mandat til at udstede aktier | | |
| 9.3 Forslag om ændring af udnyttelseskurs ved udnyttelse af warrants | | |
| 9.4 Forslag om ændring af udnyttelsesperiode for ændring af warrants | | |

Dato: /10-2019

Underskrift: _____

Blanketten skal være Rovsing A/S i hænde senest den 17. oktober 2019, kl. 23:59, og skal sendes til Rovsing A/S, Dyregårdsvej 2, DK-2740 Skovlunde eller via e-mail til shu@rovsing.dk.



Rovsing

STEMMEBLANKET TIL GENERALFORSAMLING

(Denne stemmeblanket må kun benyttes af aktionærer, der ikke møder op på generalforsamlingen og ikke har givet fuldmagt til tredjemand)

Til brug ved Rovsing A/S' ordinære generalforsamling den 21. oktober 2019.

Undertegnede

Navn

Adresse

Postnr.

Afgiver hermed stemmer som følger:

Beslutninger i henhold til dagsordenen for generalforsamlingen den 21. oktober 2019:

| | For | Imod |
|--|-----|------|
| 1. Ledelsens beretning | | |
| 2. Årsrapport | | |
| 3. Godkendelse af resultatopgørelse samt decharge | | |
| 4. Anvendelse af overskud eller dækning af tab | | |
| 5. Bemyndigelse til bestyrelsen til køb af Selskabets egne aktier | | |
| 6. Beslutning om overordnede retningslinjer for Selskabets incitamentsaflønnning af bestyrelse og direktion | | |
| 7. Valg af bestyrelse | | |
| 8. Genvalg af BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab | | |
| 9. Bestyrelsens forslag: | | |
| 9.1 Forslag om vedtagelse af en opskrivning af den nominelle værdi (aktiesammenlægning/omvendt aktiesplit) af alle aktier udstedt af Selskabet i forholdet 1.000:1 | | |
| 9.2 Forslag om ændring af bestyrelsens mandat til at udstede aktier | | |
| 9.3 Forslag om ændring af udnyttelseskurs ved udnyttelse af warrants | | |
| 9.4 Forslag om ændring af udnyttelsesperiode for ændring af warrants | | |

Dato: /10- 2019

Underskrift: _____

Blanketten skal være Rovsing A/S i hænde senest den 18. oktober 2019, kl. 23:59 og skal sendes til Rovsing A/S, Dyregårdsvej 2, DK-2740 Skovlunde.



Rovsing

Oplysninger om den nye kandidat til bestyrelsen.



Steen Rosenkvist (Born 1968)

Senior Director – Head of Business Finance, Demant

Educational background

- 1993 – 1995: MSc. (Cand. Merc.) in International Business. Copenhagen Business School and University of South Carolina
- 1988 – 1992: HD(R) in Managerial and Financial accounting

Steen has extensive experience and proven track record developing and driving business oriented financial teams from several international companies, working within all aspects of Group Finance and with experience with valuation and acquisitions. Steen also has a background as an auditor.