

# Generalforsamling

31. januar 2025

# Velkommen

Bestyrelsen har udpeget  
Advokat Malene Krogsgaard,  
Advokatfirmaet Vinggaardshus,  
til dirigent



# Dagsorden

1. Bestyrelsens gennemgang af selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
2. Forelæggelse af den reviderede årsrapport 2023/24 til godkendelse og beslutning om decharge for bestyrelsen og direktionen.
3. Beslutning om udnyttelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Fremlæggelse af og rådgivende afstemning om vederlagsrapporten.
5. Vederlag:
  1. Godkendelse af vederlagspolitikken
  2. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for 2024/25
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
7. Udnævnelse af revisorer.
8. Forslag fra bestyrelsen og fra aktionærerne:
  1. Bemyndigelse til at underrette Erhvervsstyrelsen om beslutninger truffet på generalforsamlingen.
9. Eventuelt.

# Ny CEO

Henrik Mørck Mogensen tiltræder den 1. marts 2025.

Nuværende stilling: Group Senior Vice President med ansvar for Healthcare forretningen hos IT-virksomheden Systematic.

- Civilingeniør i Software Engineering fra Aalborg Universitet
- EBA fra VIA University College
- MBA fra IMD Business School



## Bestyrelsen foreslår nyvalg af:



Gitte Schjøtz

Lang international erfaring med strategisk arbejde, SaaS, kommercielt og globalt lederskab kombineret med en bred teknisk ekspertise samt indsigt i bæredygtighed.

EVP, Chief Operations & Sustainability Officer, UL Solutions.



Carsten Drachmann

Topleddelse af børsnoteret teknologivirksomhed. Kommerciel tilgang til teknologi, ekspertise inden for investorkommunikation, track record inden for vækst og innovation.

Adm. Direktør for GomSpace AB

# Bestyrelsen foreslår valg af:

Genvalg



Henrik Schimmell

Valgt første gang i 2019

Uafhængig

Genvalg



Jesper Mailind

Valgt første gang i 2009 og igen i 2013

Uafhængig

Genvalg



Mogens Vedel Hestbæk

Valgt første gang i 2024

Uafhængig

Genvalg



Katja Millard

Valgt første gang i 2022 og igen i 2024

Uafhængig

Nyvalg



Gitte Schjøtz

Nyvalg

Uafhængig

Nyvalg



Carsten Drachmann

Nyvalg

Uafhængig

# Dagsorden

1. **Bestyrelsens gennemgang af selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.**
2. Forelæggelse af den reviderede årsrapport 2023/24 til godkendelse og beslutning om decharge for bestyrelsen og direktionen.
3. Beslutning om udnyttelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Fremlæggelse af og rådgivende afstemning om vederlagsrapporten.
5. Vederlag:
  1. Godkendelse af vederlagspolitikken
  2. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for 2024/25
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
7. Udnævnelse af revisorer.
8. Forslag fra bestyrelsen og fra aktionærerne:
  1. Bemyndigelse til at underrette Erhvervsstyrelsen om beslutninger truffet på generalforsamlingen.
9. Eventuelt.

# Beretning og Årsrapport 2023/24



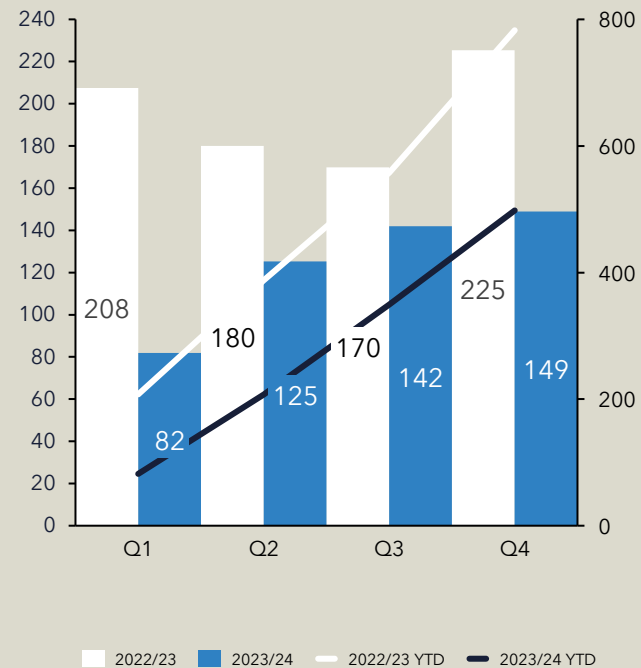
# Resultatopgørelse 2023/24

DKK mio.	2023/24	2022/23
<b>Omsætning</b>	<b>498,3</b>	<b>782,8</b>
Vareforbrug	-265,4	-424,3
Bruttofortjeneste	232,9	358,4
Bruttoavance, %	46,7	45,8%
Øvrige eksterne omkostninger	-71,1	-72,4
Personaleomkostninger	-178,7	-192,0
Værdi af eget arbejde, aktiveret	19,9	13,5
<b>Resultat før afskrivninger (EBITDA)</b>	<b>3,1</b>	<b>107,5</b>
Af- og nedskrivninger	-37,2	-39,6
<b>Resultat af primær drift (EBIT)</b>	<b>-34,1</b>	<b>67,9</b>
Finansielle poster, netto	-4,2	-8,7
<b>Resultat før skat</b>	<b>-38,3</b>	<b>59,2</b>
Skat	7,6	-12,5
<b>Årets resultat efter skat</b>	<b>-30,7</b>	<b>46,7</b>
<b>EPS (indtjening pr. aktie), DKK</b>	<b>-3,8</b>	<b>5,7</b>

# Omsætning i kvartalerne

## Omsætning

DKKm

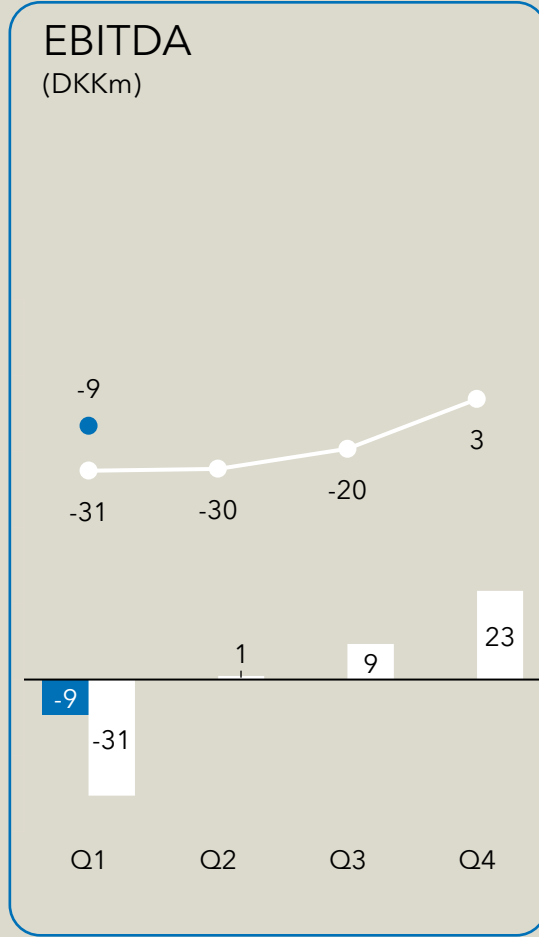
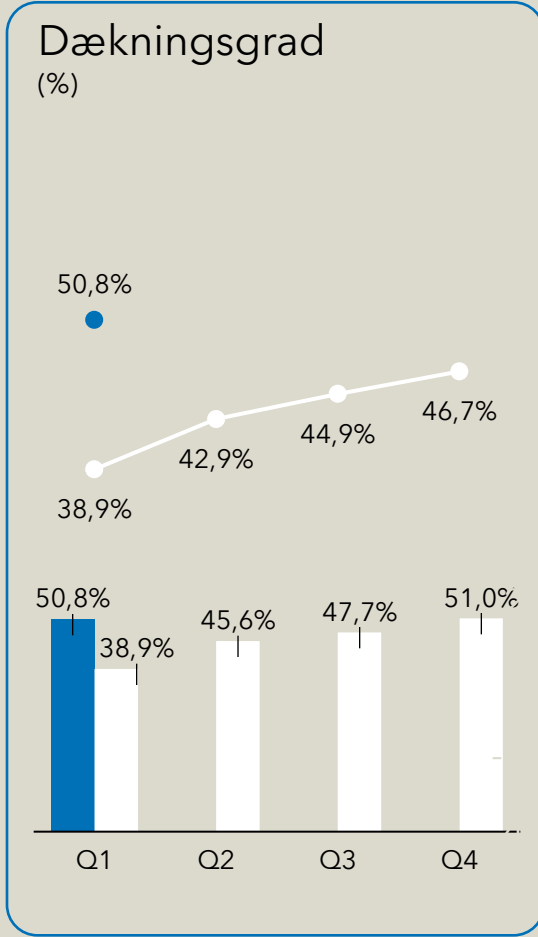
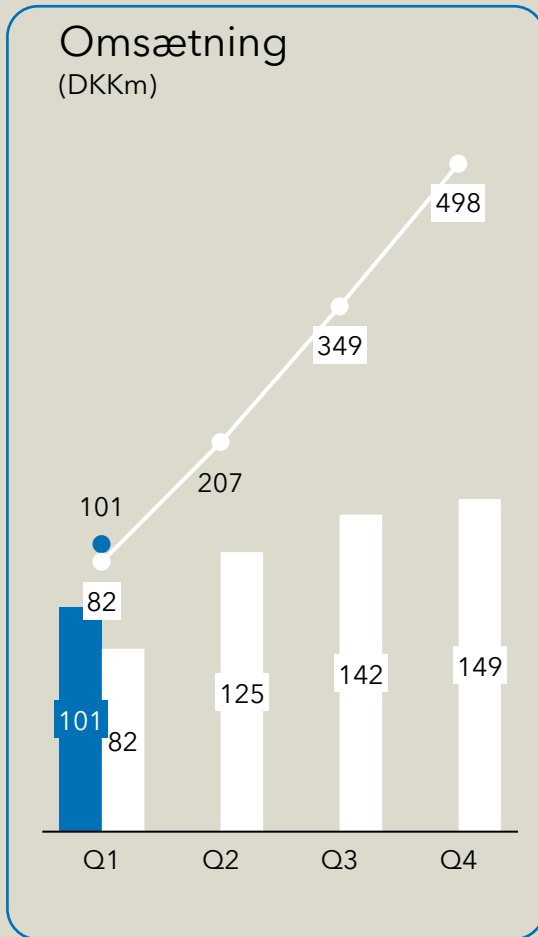


DKK mio.	Q1	Q2	Q3	Q4	2023/24
<b>Omsætning</b>	<b>81,9</b>	<b>125,2</b>	<b>141,9</b>	<b>149,3</b>	<b>498,3</b>
Enterprise	44,5	80,9	103,0	103,0	331,4
ProAudio	23,8	40,8	27,0	28,7	120,3
Healthcare	13,5	3,5	12,0	17,7	46,7
	Q1	Q2	Q3	Q4	2023/24
<b>EBITDA</b>	<b>-30,5</b>	<b>0,9</b>	<b>9,4</b>	<b>23,3</b>	<b>3,1</b>
Enterprise	-25,6	-2,4	7,8	13,8	-6,4
ProAudio	-3,7	4,7	0,6	3,7	5,3
Healthcare	-1,2	-1,4	0,9	5,8	4,2

# Balance 2023/24

DKK mio.	2023/24	2022/23
<b>Aktiver</b>		
Immaterielle aktiver	80,3	55,9
Materielle aktiver	75,1	86,3
Øvrige langfristede aktiver	12,0	8,9
Varebeholdninger	78,3	102,2
Tilgodehavender	137,9	187,2
Likvider og kortfristede værdipapirer	107,7	137,7
<b>Totale aktiver</b>	<b>491,3</b>	<b>578,1</b>
<b>Passiver</b>		
Egenkapital	323,4	377,1
Langfristede forpligtelser	73,8	57,8
Kortfristede forpligtelser	94,0	143,2
<b>Totale passiver</b>	<b>491,3</b>	<b>578,1</b>
Soliditetsgrad	65,8%	65,2%

# 1. kvartal 2024/25 - Omsætning og EBITDA



DKK mio.	Q1 2024/25	Q1 2023/24
<b>Omsætning</b>	<b>100,5</b>	<b>81,9</b>
Enterprise	78,6	44,5
ProAudio	17,4	23,8
Healthcare	4,5	13,5

	Q1 2024/25	Q1 2023/24
<b>EBITDA</b>	<b>-9,4</b>	<b>-30,5</b>
Enterprise	0,5	-25,6
ProAudio	-4,9	-3,7
Healthcare	-5,0	-1,2

■ 2024/25   ■ 2023/24   ● 2024/25 YTD   ● 2023/24 YTD

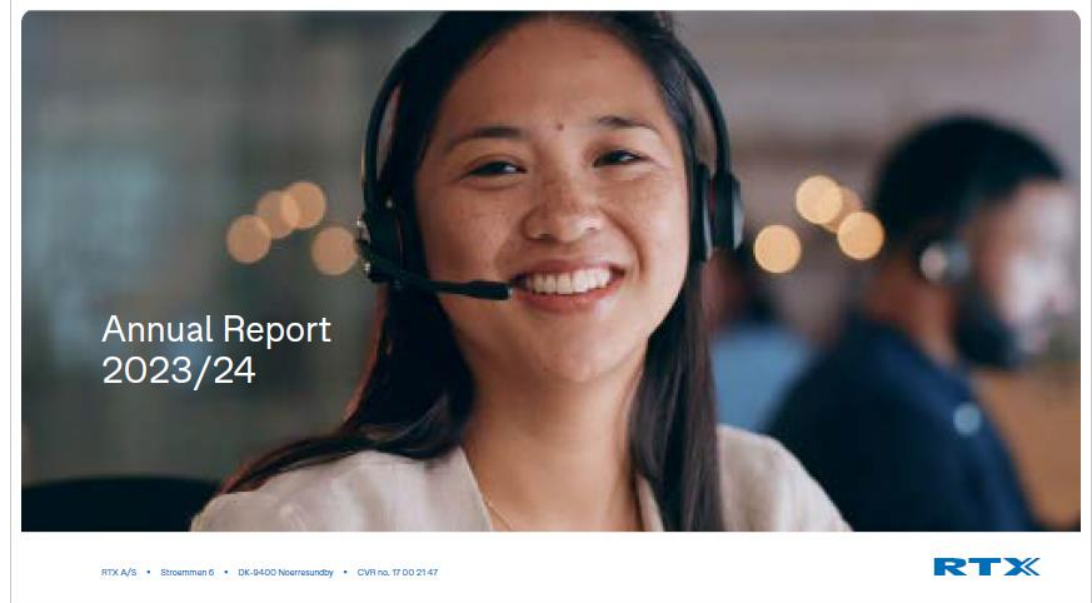
# Dagsorden

1. Bestyrelsens gennemgang af selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
- 2. Forelæggelse af den reviderede årsrapport 2023/24 til godkendelse og beslutning om decharge for bestyrelsen og direktionen.**
3. Beslutning om udnyttelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Fremlæggelse af og rådgivende afstemning om vederlagsrapporten.
5. Vederlag:
  1. Godkendelse af vederlagspolitikken
  2. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for 2024/25
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
7. Udnævnelse af revisorer.
8. Forslag fra bestyrelsen og fra aktionærerne:
  1. Bemyndigelse til at underrette Erhvervsstyrelsen om beslutninger truffet på generalforsamlingen.
9. Eventuelt.

## 2. Godkendelse af årsrapport samt beslutning om decharge for bestyrelse og direktion

---

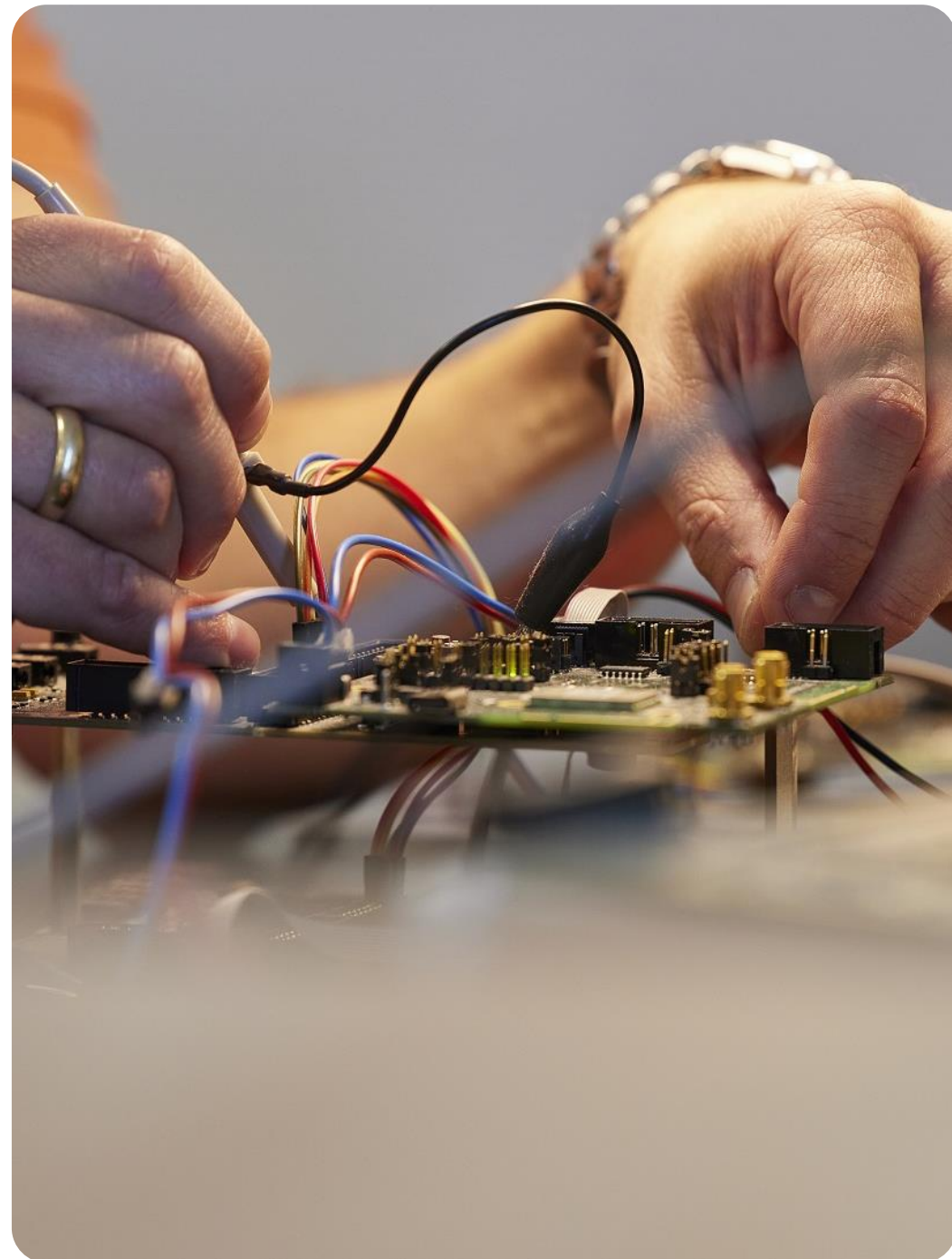
Som præsenteret i bestyrelsens beretning, indstiller bestyrelsen årsrapporten for 2023/24 til godkendelse.



### 3. Anvendelse af overskud

---

Bestyrelsen foreslår, at der ikke udbetales udbytte for regnskabsåret 2023/24.



# Dagsorden

1. Bestyrelsens gennemgang af selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
2. Forelæggelse af den reviderede årsrapport 2023/24 til godkendelse og beslutning om decharge for bestyrelsen og direktionen.
3. Beslutning om udnyttelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
- 4. Fremlæggelse af og rådgivende afstemning om vederlagsrapporten.**
5. Vederlag:
  1. Godkendelse af vederlagspolitikken
  2. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for 2024/25
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
7. Udnævnelse af revisorer.
8. Forslag fra bestyrelsen og fra aktionærerne:
  1. Bemyndigelse til at underrette Erhvervsstyrelsen om beslutninger truffet på generalforsamlingen.
9. Eventuelt.



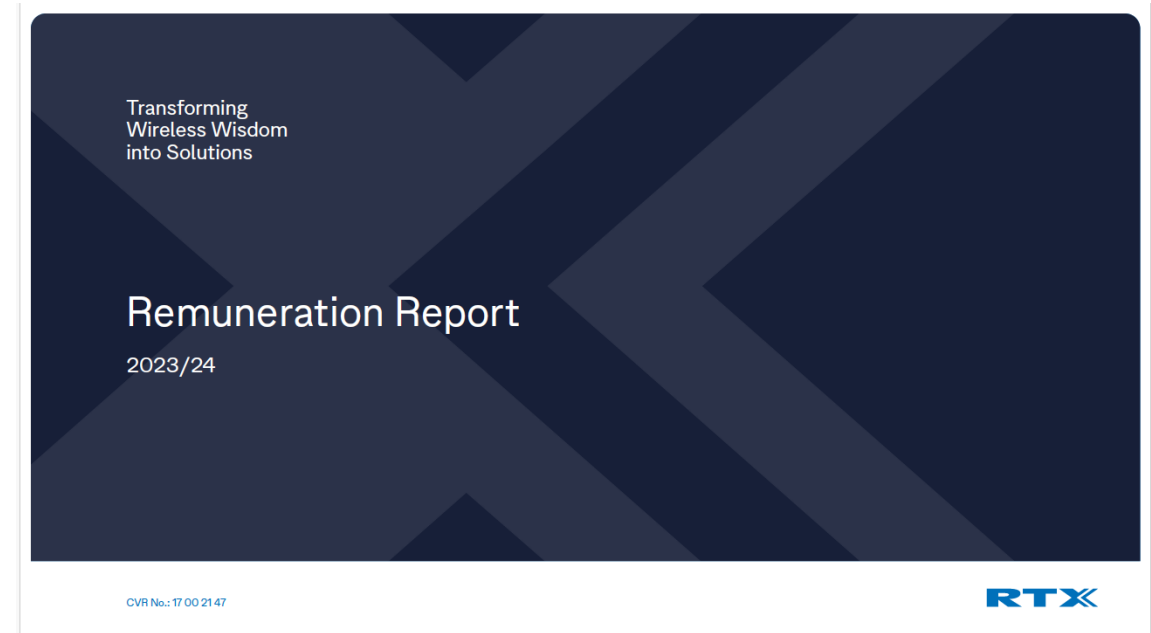
## 4. Fremlæggelse af og rådgivende afstemning om vederlagsrapporten



## 4. Vejledende afstemning om vederlagsrapporten

---

Bestyrelsen indstiller, som præsenteret i bestyrelsens beretning, vederlagsrapporten for 2023/24 til godkendelse i den vejledende afstemning.



# Dagsorden

1. Bestyrelsens gennemgang af selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
2. Forelæggelse af den reviderede årsrapport 2023/24 til godkendelse og beslutning om decharge for bestyrelsen og direktionen.
3. Beslutning om udnyttelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Fremlæggelse af og rådgivende afstemning om vederlagsrapporten.
- 5. Vederlag:**
  - 1. Godkendelse af vederlagspolitikken**
  - 2. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for 2024/25**
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
7. Udnævnelse af revisorer.
8. Forslag fra bestyrelsen og fra aktionærerne:
  1. Bemyndigelse til at underrette Erhvervsstyrelsen om beslutninger truffet på generalforsamlingen.
9. Eventuelt.

# 5.1 Godkendelse af vederlagspolitikken

## 5.1: Godkendelse af ændring af afsnit 4.1 og 4.2

**Til:**

" 4.1 Bestyrelsens medlemmer vælges for et år ad gangen og aflønnes med et fast grundhonorar. Bestyrelsesformanden modtager tre gange grundhonoraret, og næstformanden modtager to gange grundhonoraret. Medlemmer af bestyrelsesudvalg modtager også et ekstra årligt gebyr for hvert udvalgsmedlemskab. Bestyrelsesmedlemmerne deltager ikke i incitamentsordninger. Niveauet for bestyrelsens vederlag er markedsæssigt konsistent og matcher niveauet i sammenlignelige, børsnoterede selskaber under hensyntagen til bestyrelsens ansvar og omfang samt de kompetencer, som bestyrelsesmedlemmerne kræver. Bestyrelsens samlede vederlag forelægges til godkendelse på den ordinære generalforsamling. **I særlige tilfælde kan det enkelte bestyrelsesmedlem modtage yderligere vederlag i overensstemmelse med markedspraksis for ekstraordinære ad hoc-opgaver uden for deres normale hverv pålagt af bestyrelsen.** Rejse- og opholdsudgifter samt andre relevante udgifter i forbindelse med bestyrelsesmøder vil blive dækket"

**Fra:**

" "4.1 Bestyrelsen modtager en fast aflønning og modtager ingen variable aflønningskomponenter (såsom kortsigtet kontantbaseret bonus eller langsigtet aktiebaseret bonus). Det tilstræbes, at bestyrelsens vederlag svarer til niveauet i sammenlignelige selskaber, samtidig med at der tages hensyn til omfanget af bestyrelsesarbejdet, herunder antallet af møder.

4.2 Det faste vederlag til hvert bestyrelsesmedlem godkendes af generalforsamlingen for indeværende regnskabsår og fremgår af årsrapporten. Forholdet mellem det faste vederlag til (i) bestyrelsesformanden, (ii) næstformanden for bestyrelsen, (iii) medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer, (iv) bestyrelsesmedlemmer, der også er medlemmer af revisionsudvalget og (v) øvrige bestyrelsesmedlemmer, kan variere bl.a. afhængig af bestyrelsesmedlemmernes kompetencer og indsats"

## 5.2 Godkendelse af bestyrelsens vederlag for 2024/25

### 5.2: Godkendelse af vederlag til bestyrelsen for 2024/25

Bestyrelsens vederlag for 2024/25 foreslås uændret i forhold til 2023/24.

Bestyrelsesmedlemmerne modtager multipla af grundhonoraret i overensstemmelse med vederlagspolitikken:

- Formanden modtager 3 gange grundhonoraret
- Næstformanden modtager 2 gange grundhonoraret
- De øvrige bestyrelsesmedlemmer modtager grundhonorar (DKK 225.000)

De foreslåede honorarer for udvalgsarbejde forbliver de samme:

- Formanden for revisionsudvalget modtager 175.000 kr.
- Revisionsudvalgsmedlemmer, der ikke varetager formandskabet, modtager 100.000 kr.
- Medlemmer af vederlags- og nomineringsudvalgene, der ikke er en del af formandskabet, modtager 75.000 kr.

# Dagsorden

1. Bestyrelsens gennemgang af selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
2. Forelæggelse af den reviderede årsrapport 2023/24 til godkendelse og beslutning om decharge for bestyrelsen og direktionen.
3. Beslutning om udnyttelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Fremlæggelse af og rådgivende afstemning om vederlagsrapporten.
5. Vederlag:
  1. Godkendelse af vederlagspolitikken
  2. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for 2024/25
- 6. Valg af medlemmer til bestyrelsen.**
7. Udnævnelse af revisorer.
8. Forslag fra bestyrelsen og fra aktionærerne:
  1. Bemyndigelse til at underrette Erhvervsstyrelsen om beslutninger truffet på generalforsamlingen.
9. Eventuelt.

# Bestyrelsen foreslår valg af:

Genvalg



Henrik Schimmell

Valgt første gang i 2019

Uafhængig

Genvalg



Jesper Mailind

Valgt første gang i 2009 og igen i 2013

Uafhængig

Genvalg



Mogens Vedel Hestbæk

Valgt første gang i 2024

Uafhængig

Genvalg



Katja Millard

Valgt første gang i 2022 og igen i 2024

Uafhængig

Nyvalg



Gitte Schjøtz

Nyvalg

Uafhængig

Nyvalg



Carsten Drachmann

Nyvalg

Uafhængig

# Medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer:



Kurt Heick Rasmussen

Valgperiode udløber  
i 2027



Kevin Harritsø

Valgperiode udløber  
i 2027



Camilla Munk

Valgperiode udløber  
i 2027



# Dagsorden

1. Bestyrelsens gennemgang af selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
2. Forelæggelse af den reviderede årsrapport 2023/24 til godkendelse og beslutning om decharge for bestyrelsen og direktionen.
3. Beslutning om udnyttelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Fremlæggelse af og rådgivende afstemning om vederlagsrapporten.
5. Vederlag:
  1. Godkendelse af vederlagspolitikken
  2. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for 2024/25
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
- 7. Udnævnelse af revisorer.**
8. Forslag fra bestyrelsen og fra aktionærerne:
  1. Bemyndigelse til at underrette Erhvervsstyrelsen om beslutninger truffet på generalforsamlingen.
9. Eventuelt.

## Genvalg af revisorer

Bestyrelsen indstiller, at KPMG, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab genvælges som revisor.



# Dagsorden

1. Bestyrelsens gennemgang af selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
2. Forelæggelse af den reviderede årsrapport 2023/24 til godkendelse og beslutning om decharge for bestyrelsen og direktionen.
3. Beslutning om udnyttelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Fremlæggelse af og rådgivende afstemning om vederlagsrapporten.
5. Vederlag:
  1. Godkendelse af vederlagspolitikken
  2. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for 2024/25
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
7. Udnævnelse af revisorer.
- 8. Forslag fra bestyrelsen og fra aktionærene:**
  - 1. Bemyndigelse til at underrette Erhvervsstyrelsen om beslutninger truffet på generalforsamlingen.**
9. Eventuelt.

# Dagsorden

1. Bestyrelsens gennemgang af selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
2. Forelæggelse af den reviderede årsrapport 2023/24 til godkendelse og beslutning om decharge for bestyrelsen og direktionen.
3. Beslutning om udnyttelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Fremlæggelse af og rådgivende afstemning om vederlagsrapporten.
5. Vederlag:
  1. Godkendelse af vederlagspolitikken
  2. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for 2024/25
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
7. Udnævnelse af revisorer.
8. Forslag fra bestyrelsen og fra aktionærerne:
  1. Bemyndigelse til at underrette Erhvervsstyrelsen om beslutninger truffet på generalforsamlingen.
- 9. Eventuelt.**

## 8. Bestyrelsen foreslår:

Forslag fra bestyrelsen, pkt. 8.1:

### Bestyrelsen foreslår

at advokat Henrik Møgelmoose bemyndiges til at meddele Erhvervsstyrelsen de beslutninger, der måtte blive truffet på generalforsamlingen, og i den forbindelse foretage de ændringer og tilføjelser til beslutningerne og selskabets vedtægter, som Erhvervsstyrelsen måtte kræve for at registrere beslutningerne.

# Dagsorden

1. Bestyrelsens gennemgang af selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
2. Forelæggelse af den reviderede årsrapport 2023/24 til godkendelse og beslutning om decharge for bestyrelsen og direktionen.
3. Beslutning om udnyttelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Fremlæggelse af og rådgivende afstemning om vederlagsrapporten.
5. Vederlag:
  1. Godkendelse af vederlagspolitikken
  2. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for 2024/25
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
7. Udnævnelse af revisorer.
8. Forslag fra bestyrelsen og fra aktionærerne:
  1. Bemyndigelse til at underrette Erhvervsstyrelsen om beslutninger truffet på generalforsamlingen.
- 9. Eventuelt.**

Tak for deltagelse