



# REFERAT AF ORDINÆR GENERALFORSAMLING



Date 22-10-2020

# REFERAT AF ORDINÆR GENERALFORSAMLING I SELUXIT

## 22. OKTOBER 2020

Torsdag den 22. oktober 2020, klokken 16.30, blev der afholdt ordinær generalforsamling i Seluxit A/S hos Seluxit A/S på Sofiendalsvej 74, 9200 Aalborg SV.

### Dagsorden

1. Bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår
2. Fremlæggelse og godkendelse af årsrapport
3. Anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport
4. Meddelelse af decharge til bestyrelsen og direktionen
5. Godkendelse af vederlag til bestyrelsen for indeværende regnskabsår
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen
7. Valg af revisor
8. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.
9. Eventuelt

### BESTYRELSESFORMAND BØD VELKOMMEN

Bestyrelsesformand, Torben Storgaard, bød velkommen. Formanden oplyste, at bestyrelsen i henhold til Selskabets vedtægter havde udpeget advokat Peter Lyck som dirigent, og gav ordet til Peter Lyck.

### DIRIGENT

Dirigenten gennemgik formalia vedrørende indkaldelse til den ordinære generalforsamling. Han konstaterede, at Selskabet havde offentliggjort indkaldelsen med dagsorden og de fuldstændige forslag via Nasdaq First North Growth Market Denmark og på Selskabets hjemmeside den 25. september 2020, ligesom han havde fået forevist dokumentation for, at indkaldelsen m.v. umiddelbart herefter var udsendt pr. e-mail til de aktionærer, som havde anmodet herom. Han noterede sig også, at det generalforsamlingsrelevante materiale havde været uploadet på Selskabets hjemmeside inden for den i vedtægterne fastsatte frist herfor.

På den baggrund konkluderede dirigenten med samtlige tilstedeværende aktionærers tilslutning, at generalforsamlingen var lovligt indvarslet og beslutningsdygtig i forhold til de på dagsordenen indeholdte punkter.

Dirigenten konstaterede for så vidt angår deltagelsen, at aktionærer repræsenterende 73,54% af selskabskapitalen (nominelt kr. 703.833,30) og den tilsvarende del af stemmerettighederne var til stede eller repræsenteret. Han orienterede tillige om, at bestyrelsen, direktionen og Selskabets revisorer var tilstede.

Dirigenten gennemgik herefter dagsordenens punkter:

1. Bestyrelsens beretning.
2. Godkendelse af årsrapport.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud
4. Meddelelse af decharge til bestyrelsen og direktionen.
5. Godkendelse af vederlag til bestyrelsen for indeværende regnskabsår.
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen og direktionen
7. Valg af revisor.
8. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.
9. Eventuelt.

Han henledte opmærksomheden på, at godkendelse, vedtagelse og valg i henhold til dagsordenspunkterne 2-7 sker ved simpelt stemmeflertal.

Dirigenten oplyste, at p.g.a. den indholdsmæssige sammenhæng mellem punkterne 1-3 i dagsorden, ville disse blive behandlet under ét, og han overlod herefter ordet til CEO, Daniel Lux.

## AD PUNKT 1 – 3

### Bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår

CEO, Daniel Lux, aflagde bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed i det forløbne år.

Daniel Lux indledte med at fortælle, at 2019/20 har været et rigtig spændende år for Seluxit med stærke resultater, trods udfordringer grundet COVID-19. Krisen har dog også vist, hvor vigtig digitaliseringen er. De virksomheder, der har indrettet sig på en digital virkelighed, har typisk klaret sig bedst igennem krisen. Når vi kigger mod fremtiden, er vi ikke i tvivl om, at IoT kommer til at gøre en kæmpe forskel for både individer, virksomheder og samfundet. Ligesom mange andre innovative og målbevidste virksomheder verden over, er Seluxit med til at skabe en bedre fremtid.

Ledelsen er tilfreds med både de finansielle og de operationelle resultater. Daniel Lux gennemgik herefter de væsentligste begivenheder og resultater i det forgangne regnskabsår.

IoT Produkter: I 2019/20 er der taget flere skridt for at styrke Seluxit's eget sortiment af standard IoT produkter. Under navnet 'SLX' er der lanceret en række standardprodukter som eksempelvis 'Viasens by Seluxit' og 'Wappsto by Seluxit'. Disse produkter er baseret på Seluxit standard hardware, software (indlejret firmware), cloud og udviklingsværktøjer. Produkter, der blev fremhævet, omfatter blandt andre SLX Heartbeat.

Væksten i omsætningen fra 2018/19 til 2019/20 har været på 17 %, svarende til DKK 3 mio. Omsætningen er præget af en kraftig vækst i salget af hardware komponenter til primært Smart Meter markedet i Tyskland.

**Resultater:** Seluxit har til dato solgt knap 300.000 radiomoduler til det tyske Smart Meter marked. Derudover har vi oplevet stor vækst i antallet af produkter på Seluxit Cloud hos eksisterende kunder og vi har nu tæt på 400.000 enheder forbundet til SLX Cloud. Daniel berettede desuden at der er i 2019/20 er arbejdet på at etablere kommercielle partnerskaber, der er båret af sammenfaldende interesser for at innovative og salgbare IoT løsninger.

Daniel Lux berettede, at med forbehold for den usikkerhed, som følger af COVID-19, og uklarheden om omfanget og tidsfaktoren for konsekvenserne heraf, forventer ledelsen i Seluxit, at omsætningen for regnskabsåret 2020/21 vil ligge på mellem 20-22 mio. DKK, hvilket er på niveau med 2019/20. Driftsresultatet forventes at komme til at ligge på mellem -5 og -4 mio. DKK. Seluxit har lanceret en række IoT produkter og forventer at være overskudsgivende i 2021/22 (på EBITDA niveau).

Seluxit vil fortsætte med at sætte fokus på at skabe nye kunderelationer, udvide produktporteføljen og formalisere nye kommercielle partnerskaber. Selskabet vil investere i en udrulning af produktet SLX Heartbeat samt andre standard IoT produkter, der kan anvendes i forhold til flere kunder og forskellige systemer.

Dirigenten takkede Daniel Lux for aflæggelsen af beretningen og gennemgangen af hovedpunkterne i årsrapporten og inviterede herefter til eventuelle kommentarer og spørgsmål fra aktionærerne.

### Spørgsmål fra aktionærer:

**Spørgsmål 1, fra aktionær A:** De første 2 år efter IPO'en har I leveret resultater der har ligget over jeres plan. Hvordan er jeres forventninger til fremtiden?

**Svar fra Daniel Lux:** Ja, vi er rigtig glade for at have leveret resultater der overgår det, vi lovede I IPO'en de første 2 år – det er faktisk rimeligt unikt, tror jeg. Jo længere man kigger ud I fremtiden, jo større usikkerhed er der forbundet med forecasts. Verden forandrer sig, og der er en masse nye forhold, man skal tage stilling til, for at blive ved med at være på forkant. I Seluxit har vi altid været gode til at tilpasse os nye vilkår.

I årsrapporten har vi oplyst vores forventninger til regnskabsåret 2020/21, med en omsætning der forventes at ligge på mellem 20-22 DKKm.

**Spørgsmål 2, fra aktionær B:** Jeg er glad for at se jeres fokus på partnerselskaber. Mit spørgsmål er om man har overvejet at trykke mere på salgsknappen?

**Svar fra Daniel Lux:** Ja, du har ret i, at partnerskaber er meget interessante. Vi undersøger mulighederne og griber dem, hvor der er win-win for begge partner. At etablere formelle partnerskaber er en proces, der tager tid, og det er ikke nemt. Det er noget, der fylder en del i vores dialog i direktionen og bestyrelsen, og vi arbejder på en række muligheder.

**Spørgsmål 3, fra aktionær B:** Mit andet spørgsmål går på jeres produktspredning. Har I overvejet, om I har for mange produkter, og har I overvejet at satse kun på ét produkt?

**Svar fra Daniel Lux:** Vi ser IoT som en infrastruktur, hvor der er brug for lang række produkter der kan opsamle data for og skabe værdi på tværs af brancher. Seluxit har en platform, der kan bruges på tværs af brancher og produkter – på den måde kan det sammenlignes med et ERP system, der jo anvendes til mange forskellige formål af mange forskellige virksomheder. Der mangler produkter i markedet, der kan opsamle data på den rigtige måde. I Seluxit har vi produkter der er baseret på vores standard hardware

og software moduler, der med nogle tilpasninger kan anvendes til forskellige formål. Der er nemlig mange sammenfald på det som kunder ønsker at måle på tværs af brancher og produkter (lokation, tid, temperatur, etc.). Alle ønsker at kunne styre, analysere og visualisere data i et Dashboard eller en App. Vi tror på, at vi ved at have forskellige produkter baseret på samme kerne, får et mere robust system, og at vi bliver mere robuste i forhold til ændrede markedsvilkår i forskellige brancher. Vi føler, at vi nu står markant stærkere på produktsiden end for et år siden, og vi tror, at vi gennem gode plug-and-play produkter og partnerskaber, kan skabe volumen i salget.

**Spørgsmål 4, fra aktionær B:** Som gammel revisor har jeg et revisorteknisk spørgsmål til balanceposten "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag". Er det udskudt skat af underskuddet?

**Svar fra Thomas Kallehaug (selskabets revisor):** Det repræsenterer værdien af den skattecredit, der knytter sig til den del af underskuddet, der vedrører udvikling, som man kan ansøge om refusion af hos SKAT. Når man kigger 30/6 er det faktisk 2 års udviklingscredit, da selskabet har forskudt regnskabsår i forhold til kalenderåret.

Da der ikke var flere spørgsmål eller kommentarer til beretningen, konstaterede dirigenten, at debatten var udtømt. Dirigenten henviste til CEOens gennemgang under beretningen af nøgletallene fra årsrapporten for 2019/20 og gennemgik på ny nøgletallene. Han henledte opmærksomheden på bestyrelsens forslag om at årets resultat for regnskabsåret 2019/20 på - 4.509.797 kr. overføres til næste år ved overførsel til egenkapitalposten "Overført resultat", og at der således ikke foreslås udloddet udbytte. Han gjorde opmærksom på, at årsrapporten 2019/20 var underskrevet af Selskabets bestyrelse og direktion, og at Selskabets revisor havde forsynet årsrapporten med en såkaldt blank revisionspåtegning. Der var ingen spørgsmål eller kommentarer til årsrapporten eller den foreslåede resultatdisponering, og dirigenten konstaterede herefter med generalforsamlingens tilslutning, at bestyrelsens beretning var taget til efterretning, at årsrapporten for regnskabsåret 2019/20 og bestyrelsens forslag til resultatdisponering var godkendt og vedtaget.

## Ad punkt 4

### Meddelelse af decharge til bestyrelsen og direktionen

Dirigenten gennemgik betydningen af meddelelse af decharge til bestyrelsen og direktionen.

Bestyrelsen foreslog, at medlemmerne af henholdsvis Selskabets bestyrelse og direktion meddeles decharge i relation til årsrapporten 2019/20.

Der var ingen kommentarer, hvorfor dirigenten med generalforsamlingens tilslutning konstaterede, at forslaget var vedtaget.

## Ad punkt 5

### Godkendelse af vederlag til bestyrelsen for indeværende regnskabsår

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen foreslog, at vederlaget til bestyrelsens medlemmer i regnskabsåret 2020/21 fastsættes til:



- Menige bestyrelsesmedlemmer modtager et fast årligt honorar på kr. 25.000 og et variabelt årligt honorar på op til 30.000, som er afhængigt af Selskabets realisering af på forhånd fastsatte operationelle og strategiske mål og/eller finansielle resultater.
- Næstformanden modtager et fast årligt honorar på kr. 50.000 og et variabelt årligt honorar på op til 60.000, som er afhængigt af Selskabets realisering af på forhånd fastsatte operationelle og strategiske mål og/eller finansielle resultater.
- Bestyrelsesformanden modtager et fast årligt honorar på kr. 75.000 og et variabelt årligt honorar på op til 90.000, som er afhængigt af Selskabets realisering af på forhånd fastsatte operationelle og strategiske mål og/eller finansielle resultater.

Dirigenten gjorde opmærksom på, at vederlagsforslaget er identisk med forslaget fra sidste år.

Der var ingen spørgsmål eller kommentarer, hvorfor dirigenten konstaterede, at forslaget var vedtaget.

## Ad punkt 6

### Valg af medlemmer til bestyrelsen

Dirigenten henledte forsamlingens opmærksomhed på, at efter vedtægternes punkt 8.2 skal bestyrelsen bestå af mindst tre og højst fem medlemmer, og at efter punkt 8.4 i vedtægterne er alle generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer på valg på den ordinære generalforsamling hvert år.

Bestyrelsen laver hvert år en evaluering i forhold til hvilke kompetencer, der er brug for i virksomheden.

Dette års evaluering har konkluderet, at den nuværende bestyrelse har væsentlige kompetencer, der er relevante for Seluxit.

#### Bestyrelsen foreslår genvalg af Torben Storgaard

Torben Storgaard har fungeret som bestyrelsesformand det sidste år og var en af de primære ankerinvestorer ved børsnoteringen. Torben bibringer stor erfaring fra IT branchen og stor erfaring indenfor vækst af virksomhed. Derudover deler Torben de høje ambitioner om vækst for Seluxit.

#### Bestyrelsen foreslår genvalg af Peter Lyck

Peter Lyck har fungeret som næstformand i bestyrelsen det sidste år og har desuden været rådgivende advokat i børsnoteringsprocessen. Peter kender Seluxit indgående både historisk og i forhold til de strategiske ambitioner. Peter bibringer stor juridisk kompetence, bredt branchekendskab og netværk, samt stor erfaring med bestyrelsesarbejde. Derudover deler Peter de høje ambitioner om vækst for Seluxit.

#### Bestyrelsen foreslår genvalg af Mille Tram Lux.

Mille Tram Lux har fungeret som ankerperson ved børsnoteringen af Selskabet og etablering af bestyrelsen. Mille bibringer stor økonomisk kompetence og erfaring med strategi og ledelse. Mille er hovedaktionær i Seluxit, sammen med Daniel Lux og Morten Frederiksen.

I fortsættelse af indledningen og med henvisning til indkaldelsen gennemgik dirigenten forslaget og henviste til, at de nuværende bestyrelsesmedlemmer Mille Tram Lux, Torben Storgaard og Peter Lyck alle var villige til at modtage genvalg.

For så vidt angik oplysninger om kandidaternes øvrige ledeshverv, jf. Selskabslovens § 120, stk. 3, henviste dirigenten til oversigten vedlagt som bilag 1 til generalforsamlingsindkaldelsen.

Da der ikke fremkom yderligere spørgsmål eller kommentarer, og eftersom der ikke efter dirigentens forespørgsel blev bragt andre kandidater i forslag, konstaterede dirigenten med generalforsamlingens tilslutning, at Torben Storgaard, Peter Lyck og Mille Tram Lux var genvalgt til Selskabets bestyrelse.

## Ad punkt 7

### Valg af revisor

Dirigenten oplyste, at i lighed med bestyrelsen, er Selskabets generalforsamlingsvalgte revisor på valg på den ordinære generalforsamling hvert år, jf. vedtægternes punkt 13.1, og at bestyrelsen har foreslået genvalg af EY Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR nr. 30 70 02 28.

Dirigenten oplyste, at Selskabets revisor havde erklæret sig villig til at modtage genvalg.

Der var ingen spørgsmål eller kommentarer, hvorfor dirigenten konstaterede, at EY Godkendt Revisionspartnerselskab var genvalgt som Selskabets revisor.

## Ad punkt 9

### Eventuelt

Dirigenten oplyste, at man nu var nået til sidste punkt på dagsordenen, nemlig eventuelt, og at det er her, hvor der er lejlighed til at stille spørgsmål og komme med kommentarer vedrørende Selskabet, som ikke relaterer sig til andre af dagsordenens øvrige punkter. Han præciserede, at der ikke kan gennemføres afstemninger under dette punkt.

Da ingen ønskede ordet, konstaterede dirigenten, at dagsordenens punkter var udtømt, og at samtlige forslag var blevet behandlet og vedtaget.

Dirigenten gav ordet til formanden for en afsluttende bemærkning.

Bestyrelsesformanden, Torben Storgaard takkede aktionærerne for fremmødet og dirigenten for generalforsamlingens afvikling.

Generalforsamlingen sluttede 17:50.

Umiddelbart efter generalforsamlingens afholdelse konstituerede bestyrelsen sig med Torben Storgaard som formand og Peter Lyck som næstformand.

### Som dirigent:

---

Peter Lyck



✉ [info@seluxit.com](mailto:info@seluxit.com)

🌐 [Seluxit.com](https://seluxit.com)

☎ +45 46 922 722

📍 Sofiendalsvej 74, 9200  
Aalborg Denmark