



REFERAT AF ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2021



Dato 26-10-2021

REFERAT AF ORDINÆR GENERALFORSAMLING I SELUXIT

26. OKTOBER 2021

Tirsdag den 26. oktober 2021, klokken 17.00, blev der afholdt ordinær generalforsamling i Seluxit A/S på selskabets adresse 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.
 - 8.1 Forslag om indsættelse af bemyndigelse i vedtægterne til bestyrelsen til at beslutte kapitalforhøjelser med fortegningsret for eksisterende aktionærer.
 - 8.2 Forslag om forlængelse af de øvrige bemyndigelser i punkt 3 i selskabets vedtægter til den 25. oktober 2026 (5 år)
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 27. september 2021, 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 71,63% af selskabskapitalen (nominelt kr. 689.993,30) og den tilsvarende del af stemmerettighederne var til stede eller repræsenteret. Han orienterede tillige om, at bestyrelsen, direktionen og Selskabets revisorer var til stede.

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.
 - 8.1 Forslag om indsættelse af bemyndigelse i vedtægterne til bestyrelsen til at beslutte kapitalforhøjelser med fortegningsret for eksisterende aktionærer
 - 8.2 Forslag om forlængelse af de øvrige bemyndigelser i punkt 3 i selskabets vedtægter til den 25. oktober 2026 (5 år)
9. Eventuelt

Dirigenten henledte opmærksomheden på, at godkendelse, vedtagelse og valg i henhold til dagsordenspunkterne 2-7 sker ved simpelt stemmeflertal, mens godkendelse af forslagene under punkterne 8.1 og 8.2 begge kræver tilslutning fra mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital.

Dirigenten oplyste, at pga. 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 og gennemgik de væsentligste begivenheder og resultater i det forgangne regnskabsår.

2020/21 i hovedpunkter omfatter blandt andet:

- 60% vækst i IoT enheder i Smart Home
- Nye partnerskaber med Telenor, viaCFU og OKdo
- Nyt produkt til EdTech - Wappsto:bit, som er solgt til Center for Undervisning i hele Danmark
- Smart Energy fald i omsætning på ca. 15 mio. kr. grundet pause i udrulningen af elmålere i Tyskland, som følge af COVID-19 restriktioner
- Nyt produkt til Smart Energy eINFO, der kan retrofittes på flere forskellige elmålere, og er bedre og billigere

Daniel lavede en demonstration af IoT platformen Wappsto, som er kernen i alle Seluxit's IoT løsninger. Elmålere, græsslåmaskiner, brændeovne og overvågning af hjertestartere med IoT, har alle det til fælles, at de vil indsamle data og via en App eller Dashboard vil kunne styre eller overvåge produkterne. Wappsto anvendes til alle disse forskellige produkter. Daniel viste, hvor let det er at komme i gang med IoT og demonstrerede, at man på under 5 minutter kan måle og se live data i Dashboard og App. Demoen anvendte en Wappsto:bit der målte temperatur i lokalet og man kan tilføje målinger af lys, lyd, vibration, CO2 osv., som kan visualiseres og analyseres i Dashboardet.

Forventningerne til næste år er at arbejde videre på eksisterende partnerskaber og at skabe flere partnerskaber, som har en sammenfaldende interesse i at skalere IoT produkter.

Det finansielle resultat blev gennemgået og Daniel fremhævede, at Seluxit - på trods af en signifikant nedgang i omsætningen - har formået at forbedre vores EBITDA før andre driftsindtægter.

Selvom Seluxits ledelse langt fra er tilfreds med dette års toplinje, er ledelsen dog meget tilfreds med den omstillingsparathed og fleksibilitet, som organisationen har vist under pandemien og de initiativer, der er taget for at reducere selskabets omkostninger alt imens fokus har været opretholdt på skabelsen af nye partnerskaber, løsninger og produkter.

Ledelsen har en stærk tillid til, at vi bliver i stand til at levere et forbedret resultat i 2021/22, som bringer os tilbage på vejen til igen at være en rentabel virksomhed med en solid årlig vækst.

2021-22 målsætninger omfatter

- Udrulning af smart meters genstarter i Tyskland
- Pilot projekter med eINFO i 1-3 europæiske lande
- Wappsto:bit på uddannelsesinstitutioner i DK
- IoT made Easy med partnerskaber
- Omsætningsvækst 40% til 12 DKKm
- Positivt EBITDA

Med forbehold for den usikkerhed, som følge af COVID-19, og uklarheden om omfanget og tidsfaktoren for konsekvenserne heraf, forventer ledelsen i Seluxit, at omsætningen for regnskabsåret 2021/22 vil stige



med mere end 40% og lande på omkring 12 mio. DKK. Samtidig forventer vi at komme tæt på at levere et positivt EBITDA.

Dirigenten takkede Daniel Lux for aflæggelsen af beretningen.

Dirigenten henviste til CEO'ens gennemgang under beretningen af nøgletallene fra årsrapporten for 2020/21. Han henledte opmærksomheden på bestyrelsens forslag til resultatdisponering om at årets resultat for regnskabsåret 2020/21 på - 1.854 tkr. overføres til næste år ved overførsel til egenkapitalposten "Overført resultat", og at der således ikke foreslås udloddet udbytte. Han gjorde opmærksom på, at årsrapporten 2020/21 var underskrevet af Selskabets bestyrelse og direktion, og at Selskabets revisor havde forsynet årsrapporten med en såkaldt blank revisionspåtegning. Dirigenten gennemgik såvel ledelses- som revisionspåtegningen.

Dernæst inviterede dirigenten forsamlingen til at stille spørgsmål eller fremkomme med kommentarer til ledelsesberetningen og/eller årsrapporten samt forslaget til resultatdisponering.

Spørgsmål fra aktionærer:

Der blev spurgt ind til forventningerne til markedsudviklingen de næste år samt fra hvilke segmenter omsætningen forventes at komme fra.

Daniel Lux uddybte:

Vi havde en rigtig god start efter børsnoteringen og leverede i 2019/20 for godt 15 mio. DKK til Smart Energy i Tyskland. Med COVID-19 restriktioner blev udrulningen stoppet og vi har i det seneste regnskabsår ikke haft omsætning af betydning i dette segment. Vi har brugt året på at positionere os bedre og blive mere robuste.

Indenfor Energi ved dels at skabe partnerskaber som kan producere vores produkter på licens og partnerskaber som også er til stede i flere markeder i Europa. Dels ved at integrere flere kommunikations-protokoller i vores produkt, så det kan kombineres med mange flere produkter. Indenfor EdTech ved at udvikle læringskonceptet Wappsto:bit i samarbejde med Via CFU (Center for Undervisning), hvor vi har indgået aftaler med distributører i England, Danmark og Australien. Wappsto:bit er integreret med MakeCode universet, som er udviklet af Microsoft og BBC.

Så for at svare på dit spørgsmål, står vi nu i en ny virkelighed, hvor vi føler at vi står stærkere end vi gjorde for et år siden. Vi forventer at bruge mange kræfter på at få partnerskaber i gang.

Vi forventer forsat vækst i Smart Home og at de store vækstrater ligger i Smart Energy, hvor et standard produkt kan rulles ud til millioner af forbrugere. Derudover forventer vi os meget af EdTech sektoren, hvor vi har lavet et super læringskoncept med Wappsto:bit, hvor børn og unge super nemt kan lave målinger og løsninger med IoT.

Godkendelse af punkt 1-3:

Der var ingen spørgsmål eller kommentarer til beretningen. Årsrapporten eller den foreslåede resultatdisponering, og dirigenten konstaterede herefter at debatten var udtømt, og konstaterede dernæst

med generalforsamlingens tilslutning, at bestyrelsens beretning var taget til efterretning, at årsrapporten for regnskabsåret 2020/21 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 2020/21.

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 2021/22 fastsættes til:

- Menige bestyrelsesmedlemmer modtager et fast årligt honorar på kr. 50.000
- Næstformanden modtager et fast årligt honorar på kr. 100.000
- Bestyrelsesformanden modtager et fast årligt honorar på kr. 150.000

Dirigenten gjorde opmærksom på, at vederlagsforslaget er på niveau med bestyrelses aflønning sidste regnskabsår.

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, hvilket er baggrunden for bestyrelsens forslag om genvalg af alle tre medlemmer.

Dirigenten 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. Han fremhævede i den forbindelse, som allerede meddelt til markedet, at Mille Tram Lux stopper som CFO for at hellige sig andre opgaver, når en fornuftig model for hendes erstatning er på plads, forventeligt omkring udgangen af 2021. Men han udtrykte samtidig på formandens og egne vegne glæde over hendes ønske om fortsat deltagelse bestyrelsens arbejde.



For så vidt angik bestyrelseskandidaternes 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 8.1

Dirigenten gennemgik forslaget i dagsordens punkt 8.1 om ændring af selskabets vedtægter ved indsættelse af en bemyndigelse til bestyrelsen til at kunne træffe beslutninger om kapitalforhøjelser i selskabet med fortegningsret for eksisterende aktionærer.

Om motivationen for forslaget henviste dirigenten til det af bestyrelsen i de fuldstændige forslag anførte om, at Selskabets bestyrelse anser det for væsentligt for at varetage selskabets interesser bedst muligt, herunder at sikre, at vedtægterne indeholder de nødvendige bemyndigelser til blandt andet at sikre, at selskabet til enhver tid har en optimal kapitalstruktur, at selskabet hurtigt og effektivt vil kunne skaffe yderligere kapital og likviditet til operationelle forhold og for at kunne eksekvere på eventuelle investeringsmuligheder, som kan understøtte selskabets udvikling og vækst.

Han henviste til, at bestyrelsen ønsker derfor at supplere de eksisterende bemyndigelser i vedtægternes punkt 3 med muligheden for at udvide aktiekapitalen ved at gennemføre en/flere emissioner rettet mod selskabets nuværende aktionærer, og bestyrelsen foreslår derfor, at der indsættes en ny bemyndigelse hertil med samme udnyttelsesmaksimum på nominelt kr. 191.420, som i punkt 3.2, der indeholder en bemyndigelse til kapitaludvidelser uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer. Bestyrelsen foreslår, at bemyndigelsen gives for en periode på 5 år, der er den maksimale bemyndigelsesperiode efter selskabsloven.

Bemyndigelse foreslås indsat som et nyt punkt 3.1 i vedtægterne til erstatning for det nuværende punkt 3.1 (inkl. punkt 3.1.1), der efter fuld udnyttelse i forbindelse med Seluxits optagelse til handel på Nasdaq First North Growth Market i 2018 er blevet overflødig og i øvrigt også er udløbet.

Bestyrelsens forslag indebærer således, at det nuværende punkt 3.1 (inklusive punkt 3.1.1) slettes og erstattes af et nyt punkt 3.1 med følgende ordlyd:



"Bestyrelsen er indtil den 25. oktober 2026 bemyndiget til med fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer at forhøje selskabets aktiekapital ad en eller flere gange med i alt op til nominelt kr. 191.420. Forhøjelsen kan ske til eller under markedskurs og skal ske ved kontant betaling."

Dirigenten henviste afslutningsvist til, at bestyrelsen ikke havde konkrete planer om udnyttelse af bemyndigelsen.

Da der ikke fremkom spørgsmål eller kommentarer, satte dirigenten herefter forslaget til afstemning og konstaterede med generalforsamlingens tilslutning, at forslaget under dagsordenens punkt 8.1 var godkendt og vedtaget.

Ad punkt 8.2

Dirigenten gennemgik forslaget i dagsordens punkt om forlængelse af de øvrige bemyndigelser i vedtægternes punkt 3 til den 25. oktober 2026 (5 år).

Han henviste til, at forslaget er motiveret af de samme grunde, som var fremført i relation til dagsordenens punkt 8.1, herunder hensigtsmæssigheden i, at samtlige bemyndigelser har samme varighed.

Forslaget indebærer, at udløbsdatoen i punkt 3.2, 3.3. og 3.4 ændres fra den 10. oktober 2023 til den 25. oktober 2026, således at samtlige bemyndigelser i punkt 3 har en varighed på 5 år og samme udløbsdato.

Da der ikke fremkom spørgsmål eller kommentarer, satte dirigenten herefter forslaget til afstemning og konstaterede med generalforsamlingens tilslutning, at forslaget under dagsordenens punkt 8.2 var godkendt og vedtaget.

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 kl. 18:00.

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

Som dirigent:

Peter Lyck

