



REFERAT AF ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2023



Dato 26-10-2023



REFERAT AF ORDINÆR GENERALFORSAMLING I SELUXIT

26. OKTOBER 2023

Torsdag den 26. oktober 2023, klokken 10.00, 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.
9. Eventuelt

DIREKTØREN BØD VELKOMMEN

CEO, Daniel Lux, bød i bestyrelsesformandens fravær velkommen og oplyste, at bestyrelsen i henhold til Selskabets vedtægter havde udpeget advokat Peter Lyck som dirigent. Daniel 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 11. oktober 2023, ligesom han havde fået forevist dokumentation for, at indkaldelsen m.v. umiddelbart herefter var udsendt pr. e-mail til de aktionærer, som havde registreret deres e-mail på aktionærportalen. 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 71,25% af selskabskapitalen (nominelt kr. 686.382,50) 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
9. Eventuelt

Dirigenten henledte opmærksomheden på, at godkendelse, vedtagelse og valg i henhold til dagsordenspunkterne 2-7 sker ved simpelt stemmeflertal af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital. Han bemærkede i den forbindelse, at der ikke var fremkommet forslag til dagsordens punkt 8.

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, godkendelse af årsrapport og resultatdisponering

CEO, Daniel Lux aflagde bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed i det forløbne år og gennemgik de væsentligste begivenheder og resultater i det forgangne regnskabsår, med udgangspunkt i årsrapporten.

Daniel takkede for det fine fremmøde.

Daniel gennemgik de primære aktiviteter for 22/23. Her knyttede han et par ord til EdTech, hvor indsatsen har resulteret i en ordre til Spanien i regnskabsåret 23/24.

Energioptimering og EMS har stadig vores primære fokus. I 22/23 har Seluxit opbygget partnerskaber med retailkæder, med henblik på energibesparelser i primært dagligvarebutikker og tankstationer. Fokus er på partnere som har et betydeligt energiforbrug og flere lokationer. Her tilbyder Seluxit en løsning, der automatiserer energibesparelser. Det sker ved at reducere standbyforbrug, samt at bruge energi, når det er billigst, gennem automatiseret styring af forbrug, når prisen er lavest. Herved reduceres CO2 aftryk og omkostninger. Med de nuværende energipriser er det blevet nødvendigt for mange flere virksomheder at optimere på energibesparelser. Løsningen er fuldt automatiseret, med en tilbagebetalingstid på under et år.

Vi mener ikke at rapportering er nok – det der skal til er at automatisere forbrug, således at kunderne bruger mindst mulig strøm og bruger strøm når det er billigst.

En automatisering af energibesparelser er relevant for de fleste virksomheder. Man kan eksempelvis:

- Flytte forbrug indenfor døgnet til der, hvor det er billigst, da prisforskellen mellem den billigste og dyreste time er væsentlige
- Reducere standbyforbrug
- Sætte et maks-forbrug, så man ikke overstiger kapaciteten
- Ikke producere strøm, når prisen er negativ, eksempelvis ved solceller

Daniel gennemgik salgsstrategien, hvor vi etablerer partnere der er vant til at håndtere forskellige segmenter. Herunder aktører der leverer til landbrug, digitaliseringskonsulenter, energikonsulenter, el-installatører m.v.

Vores økonomiske forventninger til regnskabsåret 23/24 er en omsætning på 10-13 DKKm og et EBITDA på -1 til 2 DKKm.

Daniel gav ordet tilbage til dirigenten, der takkede for beretningen og gennemgangen af årsrapporten og dernæst inviterede forsamlingen til at stille spørgsmål eller fremkomme med kommentarer til ledelsesberetningen og/eller årsrapporten samt forslaget til resultatdisponering.

Spørgsmål fra aktionærer

Spørgsmål 1: Hvor mange omkostninger vurderer I at I bruger på børsomkostninger?

Svar: Ca. 600 DKKt. per år, hvilket skyldes et benhårdt fokus på omkostninger, og derfor er beløbet formentlig noget lavere, end hvad sammenlignelige selskaber på Nasdaq First North Growth Market Denmark har.

Spørgsmål 2: Har I vurderet at det fortsat er attraktivt at være noteret på Nasdaq First North Growth Market Denmark?

Svar: Som kommunikeret ønsker ledelsen efter nogle vanskelige og resultatmæssige utilfredsstillende år, at selskabets kapitalgrundlag bliver styrket, og derfor har der været – og arbejdes der fortsat med – at undersøge mulighederne for at tilvejebringe ny kapital. Selskabets likviditetsberedskab har derfor været og er fortsat et fast og vigtigt punkt på bestyrelsesmøderne. Kapitaludvidelse er ikke særligt attraktivt på nuværende tidspunkt grundet de aktuelle markedskonditioner generelt i aktiemarkedet og specifikt på grund af Seluxits markedsværdi. Vi undersøger mange muligheder både i forhold til egenkapital og fremmedkapital, og nogle muligheder er kun tilgængelige som noteret selskab, mens andre forudsætter, at

selskabet afnoteres, og ledelsen forholder sig til alle relevante muligheder, men der er ikke truffet nogle konkrete beslutninger endnu. Når og hvis det sker, vil det naturligvis blive kommunikeret til markedet.

Spørgsmål 3: Hvad er fokus på recurring / non-recurring revenue?

Svar: Vores EMS-løsning indeholder en recurring komponent. Når det er sagt, ligger vores fokus også i at få omsætning, der giver cash på nuværende tidspunkt.

Spørgsmål 4: Der er en del fokus på salg gennem partnerskaber. Hvor stor andel af salget i 22/23 er partnerbåret?

Svar: Det meste af salget er båret af Seluxit. Vi sælger direkte til de store kunder. For nye sektorer tager vi første skridt og får kendskab til behovet i segmentet. Dernæst finder vi partnere der passer til markedet. Det forventer vi at begynde at se i regnskabsåret 2023/24.

Spørgsmål 5: De seneste år har I forventet vækst, som ikke har materialiseret sig. Hvordan kan vi tro på at det sker nu?

Svar: Vi ved godt at vi ikke har leveret vækst i de senere år, og vores finansielle performance bærer meget tydeligt præg af, at vi har været ramt af væsentlig salgsnedgang blandt visse kunder, og at elmålersalget i Tyskland, som bidrog væsentligt til vores resultater før Covid pandemien, pludseligt forsvandt i forbindelse med at vores største kunder indgik i en industriel konsolidering. Derudover svigtede vores forventninger til nogle af vores nylancerede produkter, herunder overvågning af hjertestartere. Vi har derfor arbejdet behårdt på at skabe nye kunder og omsætning med et snævrere fokus på færre produkter med en klarere value proposition særligt inden for EMS og i mindre grad inden for EdTech. Samtidig har vi med ansættelsen af Mads Westergaard Pedersen som COO markant styrket vores salgskompetencer, og resultatet af disse initiativer er, at vi i indeværende regnskabsår fået en række vigtige strategiske ordrer, og generelt ser en stærkere og mere konkret pipeline, end hvad vi har set i flere år.

Spørgsmål 6: Har I sonderet lokalmiljøet omkring samarbejdspartnere?

Svar: Ja, vi har fokus på lokale samarbejdspartnere, herunder kan blandt andet nævnes: DVI - der laver varmepumper, hvor vi gennem integration til vejrdata og elpriser, kan optimere energieffektiviteten.

Mikma - der sælger solceller og batterier, hvor vi kan optimere energilagringen.

NordEnergi - elnet og forsyning af kunder med mere realtidsdata

Samt en række andre.

Spørgsmål 7: Har I konkurrenter, der laver det samme som I laver?

Svar: Ja, eksempelvis Entolabs, der er dygtige til rapportering. Så er der de store: ABB og Siemens, som leverer både måling, styring og rapportering af store systemer.

Vi ligger midt i mellem – vi integrerer både priser, data, vejrmåling og styring i en løsning. Vi mener stadig at vores value proposition er stort, da vi har en mere light og fleksibel løsning.

Da dirigenten konstaterede, at der ikke var flere spørgsmål og kommentarer fra de tilstedeværende takkede han aktionærerne for gode spørgsmål og kommentarer og lukkede hermed debatten.

Dirigenten benyttede lejligheden til at henvise til CEO'ens gennemgang under beretningen af nøgletallene fra årsrapporten for 2022/23. Han henledte opmærksomheden på bestyrelsens forslag til resultatdisponering om at årets resultat for regnskabsåret 2022/23 på – 6.0 mio. 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 2022/23 var underskrevet af Selskabets bestyrelse og direktion, og at Selskabets revisor havde forsynet årsrapporten med en såkaldt blank revisionspåtegning.

Godkendelse af punkt 1-3:

Efter at dirigenten havde sikret sig, at der ikke var yderligere spørgsmål eller kommentarer til beretningen, årsrapporten eller den foreslåede resultatdisponering, konstaterede dirigenten med generalforsamlingens tilslutning, at bestyrelsens beretning var taget til efterretning, at årsrapporten for regnskabsåret 2022/23 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 2022/23.

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 2023/24 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 identisk med bestyrelses aflønningen for 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 understøttet bestyrelsens forslag om genvalg af alle tre bestyrelsesmedlemmer, der alle har erklæret sig villige til at modtage genvalg.

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, og at Selskabet ikke havde modtaget forslag om valg af andre kandidater.

Der var ingen spørgsmål eller kommentarer, og på dirigentens udtrykkelige forespørgsel blev der heller ikke bragt andre kandidater i forslag, hvorfor dirigenten med generalforsamlingens tilslutning konstaterede, at EY Godkendt Revisionspartnerselskab var genvalgt som Selskabets revisor.

Ad punkt 8

Der er ikke indkommet yderligere forslag

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 der ikke var yderligere, der ønskede ordet, konstaterede dirigenten, at dagsordenens punkter var udtømt, og at samtlige forslag var blevet behandlet og vedtaget.

Dirigenten gav ordet til CEOen for en afsluttende bemærkning.

Daniel Lux takkede aktionærerne for fremmødet og dirigenten for generalforsamlingens afvikling.

Generalforsamlingen sluttede kl. 11:10.

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

Som dirigent:

Peter Lyck

