

# REFERAT AF ORDINÆR GENERALFORSAMLING I SCANDINAVIAN MEDICAL SYSTEMS A/S

13. JANUAR 2022

Torsdag den 13. januar 2022, klokken 18.00, blev der afholdt ordinær generalforsamling i Scandinavian Medical Solutions A/S på selskabets adresse Gasværksvej 46, 9000 Aalborg.

## DAGSORDEN

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed det forløbne regnskabsår
2. Fremlæggelse og godkendelse af årsrapport
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport
4. Meddelelse af decharge til bestyrelsen og direktionen
5. Godkendelse af vederlagt til bestyrelsen for indeværende regnskabsår
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen
7. Valg af revisor
8. Eventuelt.

\*\*\*\*\*

Bestyrelsesformand, Mille Tram Lux, bød velkommen. Formanden understregede, at det var en noget anderledes generalforsamling end under normale forhold på grund af risikoen for smittespredning af Covid-19. For at beskytte alles helbred og sikkerhed, og under iagttagelse af den danske regerings restriktioner, havde bestyrelsen på det kraftigste anbefalet, at aktionærerne fulgte generalforsamlingen virtuelt i stedet for at deltage fysisk og at udøve deres indflydelse ved afgivelse af brevstemme eller ved at benytte sig af muligheden for at give fuldmagt til bestyrelsen. Formanden takkede aktionærerne for at følge bestyrelsens opfordring. Formanden sluttede sin velkomst af med at orientere om, at for aktionærer og andre interessenter, som ikke havde mulighed for at følge generalforsamlingen, ville der blive

udarbejdet et referat, som ville blive gjort tilgængeligt på Scandinavian Medical Solutions hjemmeside.

Formanden oplyste, at bestyrelsen i henhold til punkt 5.6 i Selskabets vedtægter havde udpeget advokat Peter Lyck som dirigent, og gav ordet til ham.

Dirigenten takkede for valget og gennemgik formalia vedrørende indkaldelse til og afvikling af 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 29. december 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 med henvisning til punkt 5.5 i vedtægterne, at det generalforsamlingsrelevante materiale, herunder kopi af årsrapporten for 2020/21, havde været offentliggjort på Selskabets hjemmeside inden for den i vedtægterne fastsatte 2 ugers frist herfor. Endelig konstaterede dirigenten, at generalforsamlingen som foreskrevet i vedtægternes punkt 5,1 var indkaldt til afholdelse på Scandinavian Medical Solutions' hjemsted i Aalborg.

Dirigenten konstaterede for så vidt angår deltagelse, at aktionærer repræsenterende 50,47 % af selskabskapitalen (svarende til nominelt kr. 550.161,20 af aktiekapitalen) og den tilsvarende del af stemmerettighederne (svarende til 13.754.030 stemmer) var til stede eller repræsenteret. Han gjorde i den forbindelse opmærksom på, at af den repræsenterede kapital var alle stemmer blevet afgivet på forhånd ved enten brevstemmer eller afkrydsningsfuldmagter.

Han orienterede tillige om, at selskabets ledelsesorganer var repræsenteret ved samtlige bestyrelsens tre medlemmer og de to medlemmer af selskabets direktion tillige med Selskabets økonomichef. Dirigenten oplyste endvidere, at selskabets generalforsamlingsvalgte revisor, Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab var repræsenteret ved Sami Nikolai El-Galaly og Casper Leer.

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

Dirigenten gennemgik herefter dagsordenens punkter.

Han henlede opmærksomheden på, at vedtagelseskravet for samtlige forslag til beslutning/godkendelse henholdsvis valg på dagsordenen var et simpelt stemmeflertal.

Dirigenten gik derefter til behandlingen af dagsordenens punkter og på grund af sammenhængen mellem punkt 1- 3 foreslog han, at disse blev behandlet under et, hvilket generalforsamlingen tilsluttede sig.

Dirigenten oplyste, at bestyrelsesformanden og CEOen havde aftalt, at CEOen på ledelsens vegne ville gennemgå ledelsesberetningen og fremlægge årsrapporten, og han gav derefter ordet til CEO Jens Krohn.

### **AD PUNKT 1 - 3**

Direktøren indledte sin beretning med at beskrive regnskabsåret 2020/2021 som et spændende men på mange måder usædvanligt år ikke blot for Verden generelt men særligt for Scandinavian Medical Solutions.

På trods af de særlige forhold forårsaget af COVID-19, herunder forstyrrelser i logistik og transportkæderne, lokale og regionale nedlukninger m.v., oplevede Scandinavian Medical Solutions (herefter "SMS" eller "Selskabet") en stigende efterspørgsel på brugt billeddiagnostisk udstyr. Det har været tydeligt for SMS, at COVID-19 har styrket fokus på at holde sundhedssystemerne kørende under den verdensomspændende pandemi ved bl.a. at sikre tilgængelighed af medicinsk udstyr.

Således har SMS oplevet stor vækst inden for alle forretningsområder, men særlig efterspørgslen efter udstyr til scanning af luftveje og lunger har været markant.

Finansielt har SMS haft det bedste år nogensinde, og ikke blot har den økonomiske performance været bedre end forventet, men ledelsen har i forbindelse med regnskabsudarbejdelsen og kort tid efter optagelsen til handel på Nasdaq First North Growth Market Danmark opjusteret Selskabets udmeldte forventninger.

Det stærke resultat er opnået til trods for, at Selskabet i en betydelig del af regnskabsåret 2020/2021 har kørt en børsnoteringsproces, herunder foretaget en omdannelse af Selskabet fra et anpartsselskab til et aktieselskab, som er en forudsætning for at kunne blive børsnoteret. I den forbindelse har Selskabet også gennemført en rekrutteringsproces for etablering af en professionel bestyrelse, og direktøren udtrykte stor glæde ved og tilfredshed med at have tiltrukket Mille Tram Lux, Anne Kaptain og Morten Rasmussen, der hver især tilfører vigtige kompetencer i forhold til den vækstrejse, som SMS har planlagt, og han fremhævede, at samarbejdet mellem direktion og bestyrelse allerede har vist rigtig gode takter.

Selskabet har på trods af den træghed og forsinkelse, som der globalt er oplevet inden for transport og logistiksystemerne med heraf følgende kraftigt stigende fragtpreiser alligevel formået kun at blive ramt i beskedent omfang heraf ved bl.a. at holde sig til langvarige og loyale samarbejdsrelationer.

Ledelsen har også i regnskabsåret fastholdt et stramt fokus på optimering af interne processer, strukturer og arbejdsgange for fortsat at kunne sikre konkurrencedygtige kvalitetsløsninger til SMS' kunder overalt i Verden.

Med hensyn til regnskabsfremlæggelsen gennemgik og fokuserede Jens Krohn på nøgletallene for regnskabsåret og fremhævede blandt andet en nettoomsætning på 71,6 mio. kroner, svarende til en fremgang på 70,8 % i forhold til regnskabsåret 2019/2020, et EBITDA resultat på 10,9 mio. kroner, svarende til en forbedring på 82 %, og et resultat før skat på 10,5 mio. kroner, svarende til en forbedring med ca. 4,7 mio. kr. eller en stigning på 81,2 %. Det endelige resultat efter skat og særlige poster var knap 8,2 mio. kroner sammenlignet med 4,5 mio. kroner året før, svarende til en fremgang på 80,2 %.

Sammenfattende konkluderede han, at 2020/2021 havde overgået ledelsens forventninger ved regnskabsårets begyndelse, og særligt i lyset af et år, hvor markedet fortsat har været påvirket af den globale COVID-19 pandemi.

For så vidt angår udviklingen efter udløbet af regnskabsåret 2020/2021 den 30. september 2021 fremhævede Jens Krohn den vellykkede introduktion på Nasdaq First North Growth Market den 3. november 2021 og den styrkelse af SMS, som det havde ført med sig både finansielt og organisatorisk, men også i forhold til procedurer og forretningsgange samt profileringen af selskabet. Med den styrkede kapitalbase har SMS kunnet udvide den nuværende

kerneforretning samt øget sin lagerbeholdning for at kunne imødekomme efterspørgslen og kunders akutte behov for hurtig adgang til scanningskapacitet.

Han nævnte endvidere, at:

- Organisationen er styrket ved flere nyansættelser, og SMS oplever stor interesse blandt mange og velkvalificerede jobansøgere,
- Selskabet har enterret på et nyt geografisk marked (Mellemøsten) ved salg af to Siemens MRI scannere til en ny hospitalskunde, og har sikret sig millionordrer fra kunder i Sydeuropa og USA.
- I forbindelse med forberedelsen af årsrapporten opjusterede SMS midt i november 2021 de udmeldte omsætningsforventninger og præciserede indtjeningsforventningerne for det afsluttede regnskabsår,
- På nuværende tidspunkt er mere end 80 % af det varelager, som selskabet havde på balancedagen den 30. september 2021 realiseret, dvs.. SMS har haft en høj omsætningshastighed på sit varelager,
- Selskabet har indgået en ny rammeaftale med en health tech gigant om SMS' køb af brugt scanningsudstyr, som medvirker til at sikre en pipeline med et tocifret salg-/omsætningspotentiale.

Jens Krohn takkede for opmærksomheden og gav ordet tilbage til dirigenten.

Dirigenten supplerede med at henvise til udvalgte nøgletal i årsrapporten, herunder at der var en samlet aktivmasse på 44,65 mio. kroner og en egenkapital på i alt 24,11 mio. kroner.

For så vidt angår resultatdisponeringen henviste han til side 15 i årsrapporten og til bestyrelsens forslag i dagsordenens punkt 3 om overførsel af hele årets overskud på 8.157.074 kroner til næste år. Dirigenten gennemgik forslaget og motivationen herfor i sin helhed.

Endelig konstaterede dirigenten, at årsrapporten var offentliggjort i forbindelse med bestyrelsens godkendelse den 9. december 2021, og lagt på hjemmesiden, og at den havde derudover været gjort tilgængelig på selskabets hjemmeside under investor relations fanen i 2 uger op til generalforsamlingen. Han fremhævede, at årsrapporten var underskrevet af både direktion og bestyrelse på side 4, og at årsrapporten var blevet revideret af Selskabets revisor, Deloitte, som på siderne 5-7 havde afgivet en såkaldt "blank revisionspåtegning".

Dirigenten åbnede herefter for eventuelle spørgsmål og kommentarer fra aktionærerne.

En aktionær takkede indledningsvist for ordet og glædede sig over at være aktionær i et spændende Nasdaq First North selskab, som laver overskud. Aktionæren spurgte ind til (i) Selskabets forventninger til 2021/2022, (ii) selskabets sårbarhed i forhold til personaleafgang og (iii) antallet af medarbejdere i Selskabet.

Dirigenten gav ordet til CEO Jens Krohn, som i forhold til det første spørgsmål oplyste, at Selskabet forventer at øge omsætningen med ca. 20 %, så der for hele indeværende regnskabsår nås en omsætning på mellem 80 og 85 mio. kroner, mens ledelsen forventer at realisere en indtjening (EBITDA) på mellem 12 og 14 mio. kroner. Dirigenten supplerede med at henvise til side 14 i årsrapporten, hvor de oplyste forventninger fremgår.

I forhold til det andet spørgsmål understregede CEOen, at ledelsen oplever, at SMS er en meget attraktiv arbejdsplads generelt, og ledelsen gør meget for at sikre den position dels ved at sikre gode vilkår, en stærk ansvars- og fællesskabsfølelse, og en god kultur. Sårbarheden over for sygdom og personaleafgang afdækkes *blandt andet* ved, at hver enkelt medarbejder har flere arbejdsfunktioner, så der hele tiden er en anden, der "kan gribe bolden".

Som svar på det tredje spørgsmål oplyste Jens Krohn, at organisationen pr. 30/9 2021. bestod af ni personer, hvoraf seks var medarbejdere og tre var tilknyttet som eksterne konsulenter<sup>1</sup>.

Da der ikke var yderligere spørgsmål, overgik dirigenten til afstemning og konstaterede med generalforsamlingens tilslutning, at generalforsamlingen tog ledelsesberetningen til efterretning og godkendte årsrapporten, herunder den af bestyrelsen foreslåede resultatdisponering.

#### **AD PUNKT 4**

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

---

<sup>1</sup> Supplerende oplysning til referatet: Pr. generalforsamlingsdagen bestod organisationen af ti medarbejdere og tre eksterne konsulenter.

Dirigenten gennemgik forslaget og –på spørgsmål fra en aktionær - betydningen af meddelelse af decharge til bestyrelsen og direktionen.

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

#### **AD PUNKT 5**

Dirigenten henviste til det fuldstændige vederlagsforslag i indkaldelsen og gennemgik dette. Han oplyste indledningsvist, at bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2021/22 allerede var blevet godkendt på den ekstraordinære generalforsamling i Selskabet den 2. juli 2021 for at skabe det fornødne grundlag for at medtage oplysning herom i virksomhedsbeskrivelsen udarbejdet til brug for selskabets aktiers optagelse til handel på Nasdaq First North Growth Market Denmark. Det således allerede godkendte faste kontante grundhonorar for indeværende regnskabsår er:

- 150.000 kroner til bestyrelsens formand,
- 100.000 kroner til bestyrelsens næstformand og
- 50.000 kroner til hver af det/de menige bestyrelsesmedlemmer.

Dirigenten redegjorde for, at henset til at godkendelse af bestyrelseshonorar efter vedtægterne er et af de faste dagsordenspunkter for den ordinære generalforsamling, har bestyrelsen anset det for rigtigst, at det allerede godkendte vederlag behandles på ny men blot ved, at vederlagsbeslutningen fra den ekstraordinære generalforsamling den 2. juli 2021 vedstås formelt af aktionærene ved en bekræftende beslutning.

Da der ikke var spørgsmål eller kommentarer til dette punkt, konstaterede dirigenten med generalforsamlingens tilslutning, at forslaget var vedtaget.

## **AD PUNKT 6**

Dirigenten henledte forsamlingens opmærksomhed på, at efter vedtægternes punkt 10.2 skal bestyrelsen bestå af mindst tre og højst fem medlemmer, og at efter punkt 10.4 i vedtægterne er alle generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer på valg hvert år, ligesom genvalg kan finde sted.

Dirigenten gennemgik herefter bestyrelsens forslag om genvalg af følgende kandidater, der alle havde erklæret sig villige til at modtage genvalg:

- Mille Tram Lux
- Anne Kaptain
- Morten Rasmussen

Dirigenten henviste endvidere til bestyrelsens vurdering, at:

Det er bestyrelsens vurdering, at

- Kandidaterne tilsammen fortsat besidder den nødvendige faglige ekspertise og erfaring til at sikre Selskabets fortsatte udvikling og understøtte den daglige ledelse samtidig med at den varetager alle aktionærernes interesser i Selskabet.
- Bestyrelsens størrelse er hensigtsmæssig i forhold til Selskabets aktuelle behov og ambitionen om at sikre en konstruktiv debat og effektiv beslutningsproces
- Der er ved udvælgelsen af kandidaterne taget hensyn til diversitet.

For så vidt angår de opstillede kandidaters øvrige ledeshverv, jf. selskabslovens § 120, stk. 3, henviste dirigenten til bilag 1 til de fuldstændige forslag.

Da der ikke fremkom spørgsmål eller kommentarer, og eftersom der ikke efter dirigentens forespørgsel blev bragt andre kandidater i forslag, konstaterede dirigenten med generalforsamlingens tilslutning, at alle tre opstillede kandidater var genvalgt til Selskabets bestyrelse.



## **AD PUNKT 7**

Dirigenten oplyste, at i lighed med bestyrelsen, er Selskabets generalforsamlingsvalgte revisor på valg hvert år, jf. vedtægternes punkt 14.1, og kan genvælges.

Bestyrelsen havde fremsat forslag om genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 33 96 35 56, som havde erklæret sig villig til at modtage genvalg.

Da der ikke var spørgsmål, kommentarer eller modkandidatforslag, konstaterede dirigenten med generalforsamlingens tilslutning, at Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 33 96 35 56 var genvalgt.

## **AD PUNKT 8**

Dirigenten gjorde indledningsvist opmærksom på, at dagsordenspunktet "Eventuelt" er et orienterings- og debatpunkt, og at der således ikke kan behandles konkrete forslag og ikke gennemføres afstemninger.

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

Dirigenten gav derefter ordet til formanden for en afsluttende bemærkning.

Bestyrelsesformanden, Mille Tram Lux takkede på ny aktionærerne for deres deltagelse og medvirken til at sikre, at generalforsamlingen kunne gennemføres på trods af COVID19, og for aktionærernes interesse og opbakning til Scandinavian Medical Solutions A/S. Samtidig takkede hun dirigenten for en god og sikker ledelse af en noget anderledes generalforsamling.

Generalforsamlingen sluttede kl. 18:55.

-----

Umiddelbart efter generalforsamlingens afholdelse konstituerede bestyrelsen sig med Mille Tram Lux som formand og Anne Kaptain som næstformand.



---

Som dirigent:

Peter Lyck