



REFERAT AF ORDINÆR GENERALFORSAMLING I MONSENSO A/S

6. APRIL 2022

Onsdag den 6. april 2022, klokken 14.00, blev der afholdt ordinær generalforsamling i Monsenso A/S på selskabets adresse Ny Carlsbergvej 80, 1799 København V.

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 vederlag til bestyrelsen for indeværende regnskabsår
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen
7. Valg af revisor
8. Eventuelle forslag fra bestyrelse og aktionærer:
 - 8.a: Forslag om tildeling af warrants til bestyrelsen
9. Eventuelt.

CEO Thomas Lethenborg, bød velkommen til Monsensos ordinære generalforsamling. Han orienterede om, at selskabets ledelsesorganer var repræsenteret ved Selskabets bestyrelsesformand Maria Hjorth, næstformand Jakob Bardram, bestyrelsesmedlem Jacob Hahn Michelsen, CEO Thomas Lethenborg og CFO Robert Højer. Derudover var de to bestyrelseskandidater, som var foreslået til bestyrelsen under dagsordens punkt 6, Peter Mørch Eriksen og Claus Stie Kallesøe begge repræsenteret ved deltagelse via livestreaming. Han vejledte endvidere de

aktionærer, som deltog via livestreaming om den praktiske fremgangsmåde ved brug af chat-funktionen for at stille spørgsmål eller fremkomme med kommentarer under generalforsamlingen og henledte i den forbindelse til, at det var en fysisk generalforsamling, så deltagere via livestreamingen kunne kun afgive stemme ved forinden generalforsamlingen at have afgivet fuldmagt eller brevstemme, mens afgivelse af stemme via livestreamingen ikke var muligt. Aktionærer og andre interessenter, som ikke havde mulighed for at følge generalforsamlingen, ville kunne gøre sig bekendt med dens forløb ved at læse det referat, som ville blive gjort tilgængeligt på Monsensos hjemmeside <https://www.monsenso.com>.

Thomas Lethenborg oplyste, at bestyrelsen i henhold til punkt 6.6 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 som indeholdt i selskabslovens kapitel 6 og Monsensos vedtægters punkt 6-8. 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 15. marts 2022, ligesom han af selskabet havde fået bekræftelse på, 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 6.5 i vedtægterne, at det generalforsamlingsrelevante materiale, herunder kopi af årsrapporten for 2021, havde været offentliggjort på Selskabets hjemmeside inden for den i vedtægterne fastsatte 3 ugers frist herfor. Endelig konstaterede dirigenten, at generalforsamlingen som foreskrevet i vedtægternes punkt 6,1 var indkaldt til afholdelse på Monsensos hjemsted i København.

Dirigenten konstaterede for så vidt angår deltagelse, at aktionærer repræsenterende 19,68 % af selskabskapitalen (nominelt kr. 457.092,70) og den tilsvarende del af stemmerettighederne var til stede eller repræsenteret.

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

Dirigenten gennemgik herefter dagsordenens punkter.

Han henledte i forhold til afstemning dagsordenenspunkterne til, at eftersom ingen aktionærer var fysisk tilstede, og samtlige afgivne stemmer derfor forelå som fuldmagter eller brevstemmer, ville der ikke blive afholdt egentlig afstemning om de enkelte punkter, men at han under hvert punkt på baggrund af de på forhånd afgivne stemmer ville oplyse om, hvorvidt dagsordenpunktet var blevet godkendt/vedtaget eller forkastet. Aktionærer og andre interessenter, som ikke havde mulighed for at følge generalforsamlingen, ville kunne gøre sig bekendt med dens forløb ved at læse det referat, som ville blive gjort tilgængeligt på Monsensos hjemmeside <https://www.monsenso.com>.

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

Dirigenten oplyste, at bestyrelsesformanden og CEOen havde valgt at dele gennemgangen af dagsordenens punkt 1- 3 mellem sig, og han gav derefter ordet til bestyrelsesformanden, Maria Hjorth.

AD PUNKT 1 - 3

Bestyrelsesformanden indledte sin beretning med at beskrive 2021 som et udfordrende år for Monsenso.

Selvom Selskabet vandt en række nye aftaler, både med danske og udenlandske kunder, så opvejede det ikke, at større potentielle ordrer ikke faldt ud til Monsensos fordel. Derudover blev Monsenso også ramt af nogle forsinkelser på en række større implementeringsprocesser, bl.a. grundet Covid19, og Selskabet levede derfor ikke op til de af ledelsen udmeldte forventninger for 2021, og ledelsen måtte derfor i løbet af året nedjustere omsætningsforventningerne. Når det er sagt, så fortsætter ledelsen med at se et stigende behov for mentale sundhedsydelse; et behov der overstiger udbuddet, og det er en fortsat forventning, at der ikke

vil være tilstrækkeligt med uddannet sundhedspersonale eller økonomi, hverken i Danmark eller internationalt, til at dække det stigende behov for mentale sundhedsydelse. Derfor er en del af løsningen skalerbare, databaserede teknologiløsninger, som bl.a. Monsenso udbyder. Markederne for digital mental sundhed og dataindsamling er derfor fortsat attraktive, og på trods af udfordringerne i 2021, så fastholder ledelsen sine ambitioner om at skabe international vækst. Monsenso har fortsat i 2021 investeret i produktudvikling med fokus på at skabe forbedrede muligheder for patientdataindsamling, forbedret skalérbarhed, og Selskabet har udviklet en ny version af den kliniske webportal, som netop er blevet lanceret. Derudover lancerer Monsenso en ny version af sin patientapp i indeværende kvartal, og det vil løfte brugeroplevelsen yderligere. 2021 bød også på en kapitalrejsning sidst på året – vi fik rejst 12,6 mio. kroner ved en fortegningsmission for at sikre den fortsatte finansiering af Monsensos vækstplaner. Med disse ord gav Maria Hjorth stafetten videre til Thomas Lethenborg, for en dybere gennemgang af Monsensos resultater for 2021.

Thomas Lethenborg gennemgik en række slides (som tillige blev delt på livestreamingplatformen) indeholdende nøgletal for regnskabsåret 2021. Han redegjorde indledningsvist for, at de af bestyrelsesformanden beskrevne udfordringer resulterede i et fald i omsætningen fra 9,1 mio. kroner i 2020 til 7,1 mio. kroner i 2021, og også et fald i bruttoresultatet (gross profit) fra 6,3 mio. kroner i 2020 til 4,7 mio. kroner i 2021. Det resulterede i et EBITDA resultat på minus 5,1 mio. kroner, og en driftsindtjening (operating profit) på minus 9,0 mio. kroner og et resultat på minus 8,2 mio. kroner.

På likviditetssiden så endte Monsenso året med en likviditetsbeholdning på 7,8 mio. kroner, og det var efter indfrielse af lån optaget hos FormueNord inden kapitalrejsningen. Monsensos totale aktivmasse udgjorde ved regnskabsårets afslutning nogenlunde samme niveau som ved udgangen af 2020, nemlig ca. 27 mio. kroner. Egenkapitalen udgjorde ved årets udgang 21,4 mio. kroner. Cashflow fra driften var på minus 4,4 mio. kroner, mens Monsenso brugte 11,3 mio. kroner i investeringsaktiviteter, hvilket primært var investeringer i produktforbedringer i 2021, som Maria Hjorth henviste til i bestyrelsens beretning, og som Selskabet vil få gavn af i indeværende år. Endelig henviste Thomas Lethenborg til, at Monsenso havde et nettoresultat fra kapitalrejsningen på 10,9 mio. kroner ud af det rejste bruttobeløb på 12,6 mio. kroner, som blev rejst i 4. kvartal 2021. Han gennemgik derefter en række andre nøgletal og

fremhævede bl.a. en bruttoavance på 66 %, lidt lavere end året før, og den kommercielle del af omsætningen, udgjorde 5,9 mio. kroner, svarende til 82 % af omsætningen, hvilket var en tilfredsstillende relativ andel af den samlede omsætning.

I forhold til organisationens størrelse redegjorde CEOen for, at der i gennemsnit var 20 personer ansat i 2021, men på grund af udviklingen i omsætningen holdt Selskabet lidt igen i forhold til nyansættelser, hvilket resulterede i, at der ved årets udgang var ansat 18 personer i Selskabet.

I forhold til ledelsens forventninger for indeværende år oplyste Thomas Lethenborg, at forventningerne til omsætningsvæksten er på 30-70 %, svarende til en omsætning på mellem 9 og 12 mio. kroner, mens forventningerne til EBITDA resultatet ligger på minus 3 til minus 2 mio. kroner.

Dermed afsluttede han gennemgangen af årsrapporten for 2021 samt forventningerne for 2022 og opfordrede aktionærene til at stille spørgsmål eller komme med kommentarer, hvis hans gennemgang gav anledning dertil. Han konstaterede, at der ingen spørgsmål var i chatfunktionen på livestreamingen, og gav derefter ordet til dirigenten.

Dirigenten henviste i relation til dagsordenens punkt 3 om resultatdisponering til bestyrelsens forslag om overførsel af årets underskud på 8,2 mio. kroner til næste år som angivet i årsrapporten på side 14.

Dirigenten henviste endvidere til, at årsrapporten var offentliggjort i forbindelse med bestyrelsens godkendelse, og lagt på hjemmesiden, og at den havde derudover været gjort tilgængelig på selskabets hjemmeside i 3 uger op til generalforsamlingen. Hen fremhævede, at årsrapporten på side 23 var underskrevet af både direktion og bestyrelse, og at årsrapporten var blevet revideret af Selskabets revisor, PwC, som på side 24-25 havde afgivet en "blank revisionspåtegning".

Dirigenten forespurgte på ny om der var spørgsmål eller kommentarer og konstaterede, at det ikke var tilfældet.

I forhold til afstemningsresultatet henviste dirigenten til, at bestyrelsens beretning ikke er til afstemning, men blot tages til efterretning af generalforsamlingen. Han oplyste endvidere, at samtlige afgivne stemmer var afgivet for godkendelse af årsrapporten og den foreslåede resultatdisponering, og dermed konkluderede han, at beretningen var taget til efterretning og at dagsordenens punkt 2 og 3 dermed var godkendt henholdsvis vedtaget.

AD PUNKT 4

Bestyrelsen foreslog, at medlemmerne af henholdsvis Selskabets bestyrelse og direktion meddeles decharge i relation til årsrapporten 2021.

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

Der var ingen kommentarer, hvorfor dirigenten med tilslutning fra samtlige afgivne stemmer konstaterede, at forslaget var vedtaget.

AD PUNKT 5

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen igen som et af de efter vedtægterne faste dagsordenspunkter foreslog med henvisning til de fuldstændige forslag indeholdt i generalforsamlingsindkaldelsen, at det kontante grundvederlag til bestyrelsens medlemmer i regnskabsåret 2022 blev fastsat til kr. 75.000 til menige medlemmer og kr. 150.000 til bestyrelsesformanden.

Han henledte endvidere opmærksomheden på dagsordenens punkt 8.a om et aktiebaseret grundvederlag i form af tildeling af warrants, men oplyste, at dette ville blive behandlet separat.

Der var ingen kommentarer, hvorfor dirigenten igen med tilslutning fra samtlige afgivne stemmer konstaterede, at forslaget var vedtaget.

AD PUNKT 6

Dirigenten henledte til punkt 6 i de fuldstændige forslag indeholdt i indkaldelsen, idet han samtidig henledte generalforsamlingens opmærksomhed på, at efter vedtægternes punkt 11.2 skal bestyrelsen bestå af mindst tre og højst fem medlemmer, og at efter punkt 11.4 i vedtægterne er alle generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer på valg hvert år.

Dirigenten gav ordet til bestyrelsesformand, Maria Hjorths bemærkninger i bestyrelsens beretning om baggrunden for de foreslåede ændringer.

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

Peter Mørch Eriksen (nyvalg og erstatning for Maria Hjorth)

Jakob Eyvind Bardram (genvalg)

Jacob Hahn Michelsen (genvalg)

Claus Stie Kallesøe (nyvalg og erstatning for Peter Høngaard Andersen)

Dirigenten oplyste endvidere, at også Jeppe Øvli Øvlesen havde besluttet at udtræde, og at bestyrelsen foreslog, at hans plads ikke blev genbesat, hvilket idet der ikke var indkommet andre kandidatforslag, indebar en reduktion af størrelsen af bestyrelsen fra 5 til 4 generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

Dirigenten gav ordet til bestyrelsesformand, Maria Hjorth, der gav ordet videre til de to kandidater, der begge var med via livestreaming, og som på bestyrelsesformandens opfordring hver især gav en kort præsentation af sig selv.

Maria Hjorth nævnte, at som det fremgik var både Peter Mørch Eriksen og Claus Stie Kallesøe stærke profiler, og bestyrelsen er ikke i tvivl om, at de vil være med til at styrke bestyrelsen i Monsenso og hun gav derefter ordet til dirigenten, som indledningsvist henviste til det formelle krav om oplysning til generalforsamlingen om de opstillede kandidaters øvrige ledelseshverv, jf. selskabslovens § 120, stk. 3, og han henviste til bilag 1 til de fuldstændige forslag i indkaldelsen.

Da der ikke fremkom spørgsmål eller kommentarer, og eftersom der ikke efter dirigentens forespørgsel blev bragt andre kandidater i forslag, konstaterede dirigenten med tilslutning fra samtlige afgivne stemmer, at bestyrelsen var reduceret fra 5 til 4 generalforsamlingsvalgte medlemmer, og at Peter Mørch Eriksen og Claus Stie Kallesøe var valgt som nye medlemmer, og at Jakob Eyvind Bardram samt Jacob Hahn Michelsen begge 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 16.1, og kan genvælges.

Bestyrelsen havde fremsat forslag om genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 33 77 12 31.

Da der ikke var spørgsmål, kommentarer eller modkandidatforslag, og da dirigenten samtidig kunne oplyse, at samtlige afgivne stemmer var afgivet til fordel for genvalg af den nuværende revisor, konstaterede han, at PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 33 77 12 31 var genvalgt.

AD PUNKT 8

Dirigenten gennemgik herefter bestyrelsens forslag under dagsordenens punkt 8.a og samme punkt i de fuldstændige forslag. Dirigenten fremhævede særligt visse oplysninger i selve forslaget nemlig, at det som led i bestyrelsens samlede faste vederlagspakke for 2022 tildeles i alt 410.000 warrants, hvilket svarer til i alt 41.000 kroner nominelt i ny aktiekapital, hvis samtlige warrants måtte blive udnyttet. Fordeling er med nominelt 9.000 kroner til hvert af de menige medlemmer og med nominelt 14.000 kroner til bestyrelsesformanden. Han oplyste endvidere, at en eventuel beslutning samtidig indebærer en beslutning om at forhøje aktiekapitalen med op til i alt nominelt 41.000 kroner uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer i tilfælde af fuld warrantudnyttelse. Han fremhævede, at tildeling sker i henhold til vedtægternes punkt 5.4, og modning sker over 36 måneder. Om de specifikke vilkår valgte dirigenten at fremhæve enkelte punkter, nemlig modningsperioden på 36 måneder, dvs. 3 gange så lang tid som modningsperioden for tildelingen på sidste års generalforsamling, og at udnyttelsesperioden er 5 år fra tildelingstidspunktet inden for de åbne udnyttelsesvinduer, som findes i Selskabets vilkår. Fastlæggelse af udnyttelseskursen sker også i lighed med samme princip som sidste års tildeling nemlig markedskursen på tildelingstidspunktet defineret som gennemsnittet af lukkekursen på Monsensos aktier på Nasdaq First North Growth Market Denmark, hvor aktierne er optaget til handel på, i en periode på de sidste 30 kalenderdage inden tildelingsdatoen.

Endelig oplyste dirigenten, at en eventuel godkendelse af forslaget indebærer, at bemyndigelsen i Selskabets vedtægters punkt 5.4 reduceres med de nominelt 41.000 kroner, som der blev henvist til ved gennemgangen af forslaget, og at det altså er den resterende del af den del af bemyndigelsen, der kan udnyttes til fordel for bestyrelsen. Godkendelse af forslaget ville derfor indebære, at denne del af bemyndigelsen i punkt 5.4 vil være opbrugt, således at den i øvrigt resterende del af bemyndigelsen kun vil kunne udnyttes til fordel for medarbejderne og direktionen.

For aktietegningsoptionerne skulle gælde følgende specifikke vilkår:

Tildelingsdato	6. april 2022
----------------	---------------

Generelle vilkår	Medmindre andet følger af disse specifikke vilkår, gælder de generelle vilkår i vedtægternes bilag 1.
Vederlag	Bestyrelsesmedlemmerne skal ikke betale vederlag for tildelte og tegnede warrants.
Tegning af warrants	Tildelte warrants skal tegnes i perioden 7. april – 28. april 2022 (begge dage inklusive) ved modtagerens underskrivelse af tildelingsaftale med Selskabet.
Modning	Aktietegningsoptionerne modner lineært over 36 måneder med 1/36 hver måned. Modning sker den sidste dag i hver kalendermåned, første gang dog den 30. april 2022. Modning er betinget af, at indehaveren på modningstidspunktet fortsat beklæder sin bestyrelsespost. Aktietegningsoptioner, som på et bestyrelsesmedlems fratrædelsestidspunkt ikke er modnet, bortfalder.
Udnyttelsesperiode	Udnyttelse kan ske fra modningstidspunktet og i en periode på 5 år fra tildelingsdatoen, inden for de udnyttelsesvinduer, som fremgår af den mellem Selskabet og warrantindehaveren indgåede tildelingsaftale. Udnyttelsesperioden gælder i forhold til alle warrants, som er modnet, og uanset om indehaveren fortsat er medlem af bestyrelsen eller ej.
Udnyttelseskurs (angivet som kr. pr. aktie)	Markedskursen på tildelingstidspunktet, defineret som gennemsnittet af lukkekursen på Selskabets aktier på Nasdaq First North Growth Market Denmark de sidste 30 kalenderdage inden tildelingsdatoen.

Fortegningsret	Tildeling sker i henhold til vedtægternes punkt 5.4 og således uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer.
Aktieklasser m.v.	For nye aktier udstedt som følge af udnyttelse af tildelte warrants gælder, at disse udstedes i samme aktieklasser som de eksisterende aktier, at de er omsætningspapirer og udstedes på navn, at der ikke gælder pligt til indløsning, at de i enhver henseende skal have samme rettigheder, som de eksisterende aktier, jf. punkt 5.5 i vedtægterne.

Efter at dirigenten havde konstateret, at der ikke var nogle spørgsmål eller kommentarer til dagsordensforslaget under punkt 8.a, konstaterede han med tilslutning fra samtlige afgivne stemmer, at forslaget i dagsordenens punkt 8.a om tildeling af 410.000 warrants, med ret til tegning af op til nominelt 41.000 kroner aktier, var godkendt og vedtaget tillige med den tilhørende beslutning om at forhøje Selskabets aktiekapital med op til nominelt 41.000 kroner uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer.

AD PUNKT 9

Dirigenten gjorde indledningsvist opmærksom på, at dagsordenpunktet "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, Maria Hjorth takkede på ny aktionærerne for deres deltagelse og for aktionærernes interesse og opbakning til Monsenso. Samtidig takkede hun dirigenten for en god og sikker ledelse af generalforsamlingen. Til sidst rettede hun en stor tak til Monsensos daglige ledelse og alle medarbejdere, som har arbejdet hårdt gennem et vanskeligt 2021. Det har været en fornøjelse at arbejde sammen med jer – TAK!

Thomas Lethenborg benyttede lejligheden til at rette en tak til den afgående del af bestyrelsen og rettede samtidig en varm velkomst til de nyvalgte bestyrelsesmedlemmer og afsluttede med denne velkomst den ordinære generalforsamling for 2022.

Generalforsamlingen sluttede kl. 14:25.

Umiddelbart efter generalforsamlingens afholdelse konstituerede bestyrelsen sig med Peter Mørch Eriksen som formand og Jakob E. Bardram som næstformand.

Som dirigent:

Peter Lyck