

REFERAT AF ORDINÆR GENERALFORSAMLING I MONSENSO A/S

29. APRIL 2024

Mandag den 29. april 2024, klokken 16.00, blev der afholdt ordinær generalforsamling i Mon-senso A/S på selskabets adresse Rosenørns Allé 31, 2., 1970 Frederiksberg C.

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:
 - a: Forslag fra bestyrelsen om ændring af vedtægternes pkt. 5.1 ved genopfyldning af bemyndigelse til bestyrelsen til at beslutte kapitalforhøjelser **med** fortegningsret for eksisterende aktionærer med op til nominelt DKK 2.000.000 og forlængelse af perioden til 5 år.
 - b. Forslag fra bestyrelsen om ændring af vedtægternes pkt. 5.2 ved genopfyldning af bemyndigelse til bestyrelsen til at beslutte kapitalforhøjelser **uden** fortegningsret for eksisterende aktionærer med op til nominelt DKK 2.000.000 og forlængelse af perioden til 5 år.
 - c. Forslag fra bestyrelsen om ændring af vedtægternes pkt. 5.3 ved genopfyldning af bemyndigelsen til at udstede aktietegningsoptioner (warrants) til selskabets og/eller dets datterselskabs medarbejdere samt til bestyrelsen med ret til

tegning af op til nominelt DKK 500.000 aktier i selskabet og forlængelse af perioden til 5 år.

d. Forslag fra bestyrelsen om godkendelse af ajourført vederlagspolitik.

9. Eventuelt.

CFO Robert Højer, bød velkommen til Monsensos ordinære generalforsamling. Han orienterede om, at selskabets ledelsesorganer var repræsenteret ved Selskabets bestyrelsesformand Peter Mørch Eriksen, COO Nanna Iversen og ham selv.

Han oplyste at livestreaming ikke blev benyttet i år, da der ikke var nogle tilmeldinger. Alle aktionærer og andre interessenter, 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>.

Robert Højer 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 12. april 2024, 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 2023, havde været offentliggjort på Selskabets hjemmeside inden for den i vedtægterne fastsatte 2 ugers frist herfor. Endelig konstaterede dirigenten, at generalforsamlingen var indkaldt til afholdelse på Monsensos hovedkontor på Frederiksberg og derfor opfyldte kravet i vedtægternes punkt 6.1 om, at generalforsamlingen skal afholdes i Region Hovedstaden.

Dirigenten konstaterede for så vidt angår deltagelse, at aktionærer repræsenterende 45,0 % af selskabskapitalen (nominelt kr. 2.988.817,80) 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 dagsordenspunkterne til, at hele den repræsenterede kapital og stemmerettigheder forelå som fuldmagter eller brevstemmer, og at afstemningsresultatet derfor var kendt på forhånd af bestyrelsen, 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 dagsordenspunktet 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 CFOen havde valgt at dele gennemgangen af dagsordenens punkt 1- 3 mellem sig, og han gav derefter ordet til bestyrelsesformanden, Peter Mørch Eriksen.

AD PUNKT 1 - 3

Bestyrelsesformanden indledte med at konstatere, at 2023 havde været et godt og travlt år for Monsenso.

Indledningsvist ville han gerne rette en stor tak til Jakob Bardram, og Jacob Hahn Michelsen, som begge ville udtræde af bestyrelsen ved den ordinære generalforsamling. Jakob Bardram har haft meget stor betydning for Monsenso, ikke mindst som en af stifterne af selskabet og som mangeårigt bestyrelsesmedlem. Jacob Hahn Michelsen har ydet værdifulde bidrag i sit arbejde i bestyrelsen i en årrække.

Peter Mørch Eriksen vendte sig igen imod selve beretningen og henviste i forhold til den forretningsmæssige udvikling blandt andet til, at:

- Stigning i omsætning forårsaget af nye kundeprojekter og god fremdrift i innovations- og forskningsprojekter.
- Forbedring af EBITDA og resultat i kraft af højere omsætning.
- Nye, større kundeprojekter med både farmaceutiske virksomheder og med private og offentlige sundhedsorganisationer.
- Succesfuld start og fremdrift på nye innovations- og forskningsprojekter med ledende konsortiepartnere.
- Imponerende udvidelser af den klinisk validerede digitale sundsplatform.
- Nye positive forskningsresultater publiceret som resultat fra kontinuerlig internationalt innovations- og forskningsengagement

Han supplerede med, at ledelsen tror på, at markederne for digitale sundhedsløsninger til at støtte behandling af mentale og kroniske lidelser samt real-world dataindsamling i studier fortsat er attraktive, og at der inden for dette område forventes stærkt vækst i årene fremover. På grund af aldrende befolkning og øget fokus på mental sundhed er de europæiske sundhedssystemer under mere pres end nogensinde før for at finde nye, skalerbare, data-

drevne løsninger, der kan hjælpe til at behandle flere patienter hjemme og levere god sundhed med færre ressourcer.

Med større engagement i både kunde- og innovationsprojekter in det forgangne år, og selskabets kontinuerlige flow af nye forskningsresultater og den imponerende udvidelse af selskabets platform er Monsenso godt positioneret til at hjælpe endnu flere sundhedsorganisationer og medicinalvirksomheder med at levere bedre behandlinger til flere mennesker med færre ressourcer.

Peter Mørch Eriksen overgav derefter ordet til Monsensos CFO, Robert Højer, for en mere detaljeret gennemgang af Monsensos resultater for 2023.

Robert Højer gennemgik en række slides indeholdende nøgletal for regnskabsåret 2023 og henviste i sin præsentation blandt andet til, at:

- Omsætningen steg med 55% til TDKK 9.624 (2022: TDKK 6.213).
- Primært driftsresultat (EBITDA) var på TDKK -1.395 (2022: TDKK -3.997).
- Pengestrømme fra driftsaktivitet var i år positivt med TDKK 2.552 (2022: TDKK -3.390).
- Egenkapitalen pr. 31. december 2023 var på TDKK 10.873 (2022: TDKK 14.755).
- Likvide beholdninger pr. 31. december 2023 var på TDKK 1.812 (2022: TDKK 572).

I forhold til ledelsens forventninger til regnskabsåret 2024 nævnte Robert Højer, at Monsenso forventer en omsætningsniveau for 2024 på DKK 11m -13m svarende til en vækst på 15%-35% og et EBITDA niveau på mellem DKK -3m og DKK -1,5m.

Dermed afsluttede han gennemgangen af årsrapporten for 2023 samt forventningerne for 2024 og gav ordet tilbage til dirigenten, som i relation til dagsordenens punkt 3 om resultatdisponering til bestyrelsens forslag om overførsel af årets underskud på DKK 5,357 m til næste år som angivet i årsrapporten på side 13.

Dirigenten henviste endvidere til, at årsrapporten var offentliggjort i forbindelse med bestyrelsens godkendelse den 6. marts 2024, og lagt på hjemmesiden, og at den således havde været gjort tilgængelig på selskabets hjemmeside i de påkrævede 2 uger op til generalforsamlingen. Han fremhævede, at årsrapporten på side 21 var underskrevet af både direktion og bestyrelse, og at årsrapporten var blevet revideret af Selskabets revisor, Beierholm, som på side 22-23 havde afgivet en såkaldt "blank" revisionspåtegning uden forbehold.

Dirigenten åbnede herefter for debatten og opfordrede aktionærerne til at stille spørgsmål eller komme med kommentarer, hvis gennemgangen gav anledning dertil.

Han konstaterede, at der ingen spørgsmål var fra de tilstedeværende aktionærer, og dirigenten afsluttede derefter debatten og gik dermed til afstemningen, idet han henviste til sine indledende bemærkninger omkring afstemningsformen.

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, at årsrapporten 2023 og den deri indeholdte foreslåede resultatdisponering dermed var godkendt henholdsvis vedtaget.

AD PUNKT 4

Bestyrelsen foreslog, at medlemmerne af henholdsvis Selskabets bestyrelse og direktion meddeles decharge i relation til årsrapporten 2023.

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 faste grundhonorar til bestyrelsens medlemmer i regnskabsåret 2024 bliver fastsat til DKK 100.000 til menige medlemmer, DKK 150.000 til næstformanden og DKK 200.000 til bestyrelsesformanden. Dirigenten oplyste, at disse honorarer er uændrede i forhold til sidste år.

Derudover bemærkede dirigenten, at bestyrelsens forslag tillige omfatter et ekstraordinært bestyrelseshonorar til bestyrelsesformanden på DKK 50.000 begrundet i en ekstraordinær arbejdsindsats knyttet til forberedelsen og gennemførelsen af de to kapitalrejsninger i første kvartal 2024.

Da der på dirigents forespørgsel ikke fremkom spørgsmål eller kommentarer konstaterede dirigenten med tilslutning fra samtlige afgivne stemmer, at forslaget var vedtaget.

AD PUNKT 6

Dirigenten henlede til punkt 6 i de fuldstændige forslag indeholdt i indkaldelsen, idet han samtidig henlede 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 oplyste, at Jakob Eyvind Bardram og Jacob Hahn Michelsen begge havde meddelt, at de ikke genopstiller.

Bestyrelsens forslag var derfor valg af følgende kandidater, der alle havde erklæret sig villige til at modtage valg:

Peter Mørch Eriksen (genvalg)

Claus Stie Kallesøe (genvalg)
Kaspar Ronald Kristiansen (nyvalg)
Mette Zachø (nyvalg)

Dirigenten henledte forsamlingens opmærksomhed på 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 eller forinden generalforsamlingen var modtaget forslag om andre kandidater, konstaterede dirigenten med tilslutning fra samtlige afgivne stemmer, at alle fire kandidater var valgt.

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 Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 32 89 54 68.

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 Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 32 89 54 68 var genvalgt.

AD PUNKT 8

Dirigenten gennemgik herefter bestyrelsens forslag under dagsordenens punkt 8.a, punkt 8.b og punkt 8.c i de fuldstændige forslag og oplæste i den forbindelse den fulde ordlyd af de foreslåede bemyndigelsesbestemmelser medtaget i det følgende:

" 5.1 Bestyrelsen er indtil den 29. april 2029 bemyndiget til, med fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer, at forhøje selskabets aktiekapital ad en eller flere gange med i alt op til nominelt DKK 2.000.000. Forhøjelsen kan ske til eller under markedskurs og skal ske ved kontant betaling."

"5.2 Bestyrelsen er indtil den 29. april 2029 bemyndiget til, uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer, at forhøje selskabets aktiekapital ad en eller flere gange med i alt op til nominelt DKK 2.000.000. Forhøjelsen skal ske til markedskurs og kan ske ved kontant betaling, konvertering af gæld eller apportindskud."

" 5.3 Bestyrelsen er indtil den 29. april 2029 bemyndiget til ad en eller flere gange at udstede aktietegningsoptioner (warrants) til selskabets medarbejdere og/eller i dets datterselskaber samt til bestyrelsen med ret for indehaverne til at tegne op til nominelt DKK 500.000 aktier i selskabet. Selskabets aktionærer skal ikke have fortegningsret ved bestyrelsens udnyttelse af denne bemyndigelse. Bestyrelsen fastsætter selv udnyttelseskursen, som kan være lavere end markedskursen, dog ikke for medlemmer af bestyrelsen, og øvrige vilkår for aktietegningsoptionerne. Bestyrelsen er samtidig bemyndiget til at gennemføre den dertil hørende kapitalforhøjelse ad en eller flere gange med op til nominelt DKK 500.000 uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer i selskabet og mod kontant indbetaling i forbindelse med udnyttelse af aktietegningsoptioner. Bestyrelsen kan efter de til enhver tid gældende regler i selskabsloven genanvende eller genudstede eventuelle bortfaldne ikke udnyttede aktietegningsoptioner, forudsat at genanvendelsen eller genudstedelsen finder sted inden for de vilkår og tidsmæssige begrænsninger, der fremgår af denne bemyndigelse. Ved genanvendelse forstås adgangen for bestyrelsen til at lade en anden aftalepart indtræde i en allerede bestående aftale om aktietegningsoptioner. Ved genudstedelse forstås bestyrelsens mulighed for inden

for samme bemyndigelse at genudstede nye aktietegningsoptioner, hvis allerede udstedte aktietegningsoptioner er bortfaldet."

I forhold til punkt 8.a bemærkede dirigenten, at forslaget indebærer en "genopfyldning" af kapitalforhøjelsesbemyndigelsen i vedtægternes punkt 5.1 om udstedelse af nye aktier **med** fortegningsret for aktionærer til nominelt kr. 2.000.000, som var det oprindelige niveau som besluttet på den ordinære generalforsamling i 2023, og at perioden forlænges til selskabslovens maksimum på 5 år.

Supplerende bemærkede dirigenten, at vedtagelse af den foreslåede bemyndigelsesbestemmelse som et nyt punkt 5.1 i vedtægterne samtidig indebar en sletning af vedtægternes punkt 5.1.1 og 5.1.2.

I forhold til punkt 8.b bemærkede dirigenten, at forslaget indebærer en "genopfyldning" af kapitalforhøjelsesbemyndigelsen i vedtægternes punkt 5.2 om udstedelse af nye aktier **uden** fortegningsret for aktionærer til nominelt kr. 2.000.000, som var det oprindelige niveau som besluttet på den ordinære generalforsamling i 2023, og at perioden forlænges til selskabslovens maksimum på 5 år.

Supplerende bemærkede dirigenten, at vedtagelse af den foreslåede bemyndigelsesbestemmelse som et nyt punkt 5.2 i vedtægterne samtidig indebar en sletning af vedtægternes punkt 5.2.1 og 5.2.2.

I forhold til punkt 8.c bemærkede dirigenten, at forslaget indebærer en "genopfyldning" og forhøjelse med nominel DKK 150.000 af kapitalforhøjelsesbemyndigelsen i vedtægternes punkt 5.3 om udstedelse af aktietegningsoptioner (warrants) med ret til indehaverne og uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer til at tegne nye aktier for op til nominelt DKK 500.000, og at perioden forlænges til selskabslovens maksimum på 5 år. Endvidere udvides bemyndigelsens anvendelse således, at den også kan anvendes i forhold til selskabets bestyrelsesmedlemmer dog med den begrænsning, at udnyttelseskursen for bestyrelsesmedlemmer ikke kan fastsættes til kurs, der er lavere end markedskursen.

Supplerende bemærkede dirigenten, at vedtagelse af den foreslåede bemyndigelsesbestemmelse som et nyt punkt 5.3 i vedtægterne samtidig indebærer en sletning af vedtægternes punkt 5.3.1 og 5.3.2.

Om bestyrelsens samlede motivering for de tre kapitalforhøjelsesbemyndigelsesforslag bemærkede dirigenten, at bestyrelsen anser det for væsentligt for at varetage Selskabets interesser bedst muligt, 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 samt for at kunne eksekvere på eventuelle investeringsmuligheder, som kan understøtte Selskabets udvikling og vækst. Derudover ønsker bestyrelsen desuden at muliggøre indgåelse af strategiske partnerskaber, som skønnes at kunne skabe værdi for selskabet, samt at have mulighed for at fastholde og tiltrække kvalificerede medarbejdere, direktion og bestyrelsesmedlemmer.

Dirigenten inviterede herefter forsamlingen til at stille eventuelle spørgsmål eller fremkomme med kommentarer til de tre bemyndigelsesforslag.

Efter at dirigenten havde konstateret, at der ikke var nogle spørgsmål eller kommentarer overgik han til afstemningen om hvert af de tre bemyndigelsesforslag, idet han orienterede om, at da alle var vedtægtsændringsforslag krævede vedtagelse den sædvanlige vedtægtsændringsmajoritet, jf. de nærmere oplysninger herom i indkaldelsen med de fuldstændige dagsordensforslag.

Derefter satte han forslaget under dagsordenens punkt 8.a til afstemning og konstaterede på baggrund af de afgivne stemmer, at bemyndigelsesbestemmelsen med fortegningsret og vedtægtsændringerne var godkendt og vedtaget.

Derefter satte han forslaget under dagsordenens punkt 8.b til afstemning og konstaterede på baggrund af de afgivne stemmer, at bemyndigelsesbestemmelsen uden fortegningsret og vedtægtsændringerne var godkendt og vedtaget.

Derefter satte han forslaget under dagsordenens punkt 8.c til afstemning og konstaterede på baggrund af de afgivne stemmer, at bemyndigelsesbestemmelsen vedrørende aktietegningsoptioner (warrants) og vedtægtsændringerne var godkendt og vedtaget.

Dirigenten gik dernæst over til behandlingen af dagsordenens punkt 8.d, som var et forslag fra bestyrelsen om generalforsamlingens godkendelse af en ajourført vederlagspolitik for selskabet. Forslaget var motiveret dels af ændringer som følge af muligheden for at kunne tildele bestyrelsen warrants og ud fra et mere generelt compliancemæssigt synspunkt, at få fornyet godkendelse hvert fjerde år på samme måde som de selskaber på hovedmarkedet, som i modsætning til Monsenso er lovmæssigt forpligtede til at have en vederlagspolitik.

Dirigenten henviste til at hele den ajourførte vederlagspolitik var vedlagt generalforsamlingsindkaldelsen som bilag 2, og da ingen af de tilstedeværende ønskede en fuldstændig oplæsning, betragtede dirigenten med de tilstedeværendes tilslutning vederlagspolitikken for fremlagt og gennemgået.

Da ingen – på dirigentens forespørgsel – ønskede ordet, satte dirigenten vederlagspolitikken til afstemning, og konstaterede på baggrund af de afgivne stemmer, at vederlagspolitikken var godkendt og vedtaget.

AD PUNKT 9

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, Peter Mørch Eriksen takkede aktionærerne for deres deltagelse, interesse og opbakning til Monsenso. Samtidig takkede han dirigenten for en god og sikker ledelse af generalforsamlingen. Til sidst rettede han en stor tak til Monsensos daglige ledelse og alle medarbejdere.

Generalforsamlingen sluttede kl. 16.30

Umiddelbart efter generalforsamlingens afholdelse konstituerede bestyrelsen sig med Peter Mørch Eriksen som formand og Kaspar Ronald Kristiansen som næstformand.

Som dirigent:

Peter Lyck