

REFERAT AF ORDINÆR GENERALFORSAMLING I SCANDINAVIAN MEDICAL SOLUTIONS A/S

9. DECEMBER 2025

Fredag den 9. december 2025, klokken 10.00, blev der afholdt ordinær generalforsamling i Scandinavian Medical Solutions A/S på selskabets adresse Gasværksvej 48. 1. sal, 9000 Aalborg.

DAGSORDEN

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i 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 kapitalejere
9. Eventuelt

::*:*

Administrerende direktør, Jens Hvis Paulsen, bød velkommen og fortalte om deltagerne og samarbejdet i Selskabet.

Direktøren oplyste, at bestyrelsen i henhold til punkt 5.6 i Selskabets vedtægter havde udpeget advokat Peter Hedegaard Madsen 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 24. november 2025,. Han noterede sig også med henvisning til punkt 5.5 i vedtægterne, at det generalforsamlingsrelevante materiale, herunder kopi af årsrapporten for 2024/25, 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 41,62 % af selskabskapitalen (svarende til nominelt kr. 460.973,40 af aktiekapitalen) og den tilsvarende del af stemmerettighederne (svarende til 11.524.335 stemmer) var til stede eller repræsenteret. Han gjorde i den forbindelse opmærksom på, at af den repræsenterede kapital var 11.079.254 stemmer blevet afgivet på forhånd ved enten brevstemmer eller afkrydsningsfuldmagter.

Han orienterede tillige om, at Selskabets ledelsesorganer var repræsenteret ved 3 medlemmer fra bestyrelsen og 3 medlemmer af Selskabets direktion. Dirigenten oplyste endvidere, at Selskabets generalforsamlingsvalgte revisor, KPMG, var repræsenteret ved Steffen Hansen.

På den baggrund konkluderede dirigenten med de tilstedeværendes tilslutning, at generalforsamlingen var lovligt indvarslet og beslutningsdygtig i forhold til de på dagsordenen indeholdte punkter, idet han i øvrigt henviste til Selskabets seneste selskabsmeddelelser .

Dirigenten gennemgik herefter dagsordenens punkter.

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

AD PUNKT 1

Jens Hvid Paulsen afgav ledelsesberetningen og henledte fokus på, at Scandinavian Medical Solutions (herefter "SMS" eller "Selskabet") har haft et år som har været præget af stor geopolitisk uro og som blandt andet har gjort, at SMS måtte nedjustere forventningerne til guidance. Trods dette har SMS Group haft en samlet vækst på 8% YoY på revenue.

Lagerværdiens stigningen er en effekt af salgsmarkedets midlertidige stilstand, inden tariffene blev endelige fastfast, og sammenholdt med SMS' fokus på honorering af tilbagekøbsaftaler ved OEM har haft den afledte effekt, at der er et negativt cash flow.

Rental Solutions og Aftersales & Parts Solutions har begge haft +30% YoY vækst og er præget af en stærk pipeline. Hvor Rental Solutions har opnået høj udlejningsgrad har Aftersales & Parts Solutions fået eget lager i USA og muliggjort dag-til-dag levering på det nord- og mellemamerikanske marked.

Equipment Solutions har sidste år formået at holde momentum og fastholdelse markedsandele trods svære markedsforhold med tariffes, valuta og geopolitisk uro, som har presset salgspriserne. Fokus har været og er fortsat på nye markeder og segmenter for Equipment Solutions, så man udfaser sårbarhederne i SMS' største afdeling.

AD PUNKT 2

Jens Paulsen gennemgik nøgletallene for regnskabsåret og fremhævede blandt andet en nettoomsætning på 245.442.000 DKK og et EBITDA resultat på 10.514.000 DKK.

Det endelige resultat efter skat og særlige poster var knap 26.000 DKK sammenlignet med 7.787.000 DKK året før.

Dirigenten åbnede herefter for eventuelle spørgsmål og kommentarer fra aktionærerne.

Der blev spurgt til en note i årsregnskabet vedrørende transaktioner med nærtstående parter på 17 mio. DKK. Revisor svarede, at dette vedrørte en transaktion mellem moderselskabet og datterselskabet, og at der var pligt til at oplyse om en sådan transaktion.

Da der ikke var yderligere spørgsmål, overgik dirigenten til afstemning og konstaterede med generalforsamlingens tilslutning, at generalforsamlingen godkendte årsrapporten. På forespørgsel oplyste dirigenten det antal stemmer, som stemte for godkendelse.

AD PUNKT 3

Bestyrelsen foreslog, at årets resultat skulle allokeres til overført resultat som anført i årsrapporten.

Da der ikke var spørgsmål, overgik dirigenten til afstemning og konstaterede med generalforsamlingens tilslutning, at generalforsamlingen vedtog forslaget og godkendte den foreslåede resultatdisponering.

AD PUNKT 4

Bestyrelsen foreslog, at medlemmerne af henholdsvis Selskabets bestyrelse og direktion meddeles decharge.

Dirigenten gennemgik forslaget og 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.

- 2,5x grundhonorar til bestyrelsens formand,
- 2x grundhonorar til bestyrelsens næstformand og
- 100.000 DKK som grundhonorar til hver af det/de menige bestyrelsesmedlemmer.

Derudover honoreres udvalgsarbejde med 50.000 DKK/år

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 eller ny-valg af følgende kandidater, der alle havde erklæret sig villige til at modtage valg:

- Morten Rasmussen (genvalg)
- Lene Gram Skjoldager (ny-valg)
- Jonas Wulff Møller (ny-valg)

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

Alle de foreslåede kandidater blev indstillet til udpegning med virkning fra tidspunktet for generalforsamlingens afholdelse.

Der blev spurgt til processen for valg af bestyrelseskandidater. Mille Tram Lux svarede, at processen igangsat i marts 2025, og at man i bestyrelsen havde overvejet forskellige mulige kandidater, og storaktionærerne havde også givet deres input.

Jens Hvid Paulsen takkede på vegne af direktionen Mille Tram Lux og Anne Bülow Kaptain for deres indsats for SMS i bestyrelsen.

Da der ikke fremkom yderligere spørgsmål eller kommentarer, konstaterede dirigenten med generalforsamlingens tilslutning, at alle tre opstillede kandidater var valgt 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 KPMG P/S, CVR-nr. 25 57 81 98, som havde erklæret sig villig til at modtage genvalg.

Da der ikke var yderligere spørgsmål, kommentarer eller modkandidatforslag, konstaterede dirigenten med generalforsamlingens tilslutning, at KPMG P/S, CVR-nr. 25 57 81 98 var genvalgt.

AD PUNKT 8

Dirigenten oplyste at der ikke var modtagne forslag fra aktionærer eller bestyrelsen.

AD PUNKT 9

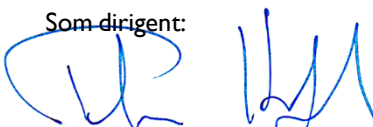
Dirigenten gjorde indledningsvist opmærksom på, at dagsordenpunktet "Eventuelt" er et orienterings- og debatpunkt, og at der således ikke kan behandles konkrete forslag og ikke gennemføres afstemninger.

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

Direktionen og bestyrelsen takkede aktionærerne for deres deltagelse og for aktionærernes interesse og opbakning til Scandinavian Medical Solutions A/S.

Generalforsamlingen sluttede kl. 10:29

Som dirigent:



Peter Hedegaard Madsen