

Ordinær generalforsamling

i

KONSOLIDATOR A/S

Den 29. april 2021 kl. 15:00 blev der afholdt ordinær generalforsamling i Konsolidator A/S, CVR-nr. 36 07 83 83, hos Konsolidator A/S, Vandtårnsvej 83A, 2860 Søborg, med følgende dagsorden:

Dagsorden:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår
2. Fremlæggelse af årsrapport med revisionspåtegning til godkendelse
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport
4. Valg af bestyrelse
5. Valg af revisor
6. Eventuelle forslag fra bestyrelsen og/eller aktionærene
7. Eventuelt

Bestyrelsen havde i henhold til selskabets vedtægter udpeget advokat Søren Elmann Ingerslev som dirigent.

Dirigenten konstaterede med de fremmødtes tilslutning, at generalforsamlingen var lovligt indkaldt og beslutningsdygtig i henhold til dagsordenen, idet selskabet via Nasdaq First North Growth Market Copenhagen og selskabets hjemmeside den 31. marts 2021 havde offentliggjort indkaldelsen.

Annual general meeting

in

KONSOLIDATOR A/S

On 29 April 2021, at 15:00 pm., the annual general meeting in Konsolidator A/S, company reg. no. 36 07 83 83, was held at Konsolidator A/S, Vandtårnsvej 83A, 2860 Søborg, with the following agenda:

Agenda:

1. The board of directors' report on the company's activities in the past financial year
2. Presentation of audited annual report for approval
3. Proposal for appropriation of profits or covering losses appearing from the annual report as adopted
4. Election of board of directors
5. Appointment of auditor
6. Any proposals from the board of directors and/or shareholders
7. Any other business

In accordance with the company's articles of association the board of directors had elected attorney-at-law Søren Elmann Ingerslev as chairman.

With the approval of the attendees, the chairman noted that the general meeting was lawfully summoned and competent to transact the items on the agenda, as the company via Nasdaq First North Growth Market Copenhagen and the company's website had published the notice on 31 March 2021.

Der var ingen indvendinger mod lovligheden af indkaldelsen.

Formanden gennemgik dagsordenen for generalforsamlingen.

Dirigenten konstaterede, at der var repræsenteret nominelt kr. 509.492,72 aktier, svarende til 82,42 % af den samlede aktiekapital. Hertil oplyste dirigenten, at den deltagende aktiekapital repræsenterede 12.737.318 stemmer, svarende til 82,42 % af det samlede antal stemmer.

Stemmerne var repræsenteret således:

- 6.897.726 stemmer (svarende til 54,15 % af de repræsenterede aktier) via fuldmagt til bestyrelsen
- 5.774.270 stemmer (svarende til 45,33 % af de repræsenterede aktier) via instruktionsfuldmagter og brevstemmer.

Ad 1 – Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår

CEO, Claus Finderup Grove, præsenterede bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.

Dirigenten konstaterede, at der ikke var spørgsmål eller bemærkninger til bestyrelsens beretning, og at generalforsamlingen tog bestyrelsens beretning om KONSOLIDATOR A/S' virksomhed i 2020 til efterretning. b

There were no objections against the legality of the notice.

The chairman presented the agenda for the general meeting.

The chairman informed that nominal DKK 509,492,72 shares were represented, corresponding to 82.42 % of the share capital. In addition, the chairman informed that the attending share capital represented 12,737,318 votes corresponding to 82.42 % of the joint number of votes.

The number of votes were allocated as follows:

- 6,897,726 votes (corresponding to 54.15 % of represented shares) via proxy to the board of directors
- 5,774,270 votes (corresponding to 45.33 % of represented shares) via instruction proxy and postal votes.

Re 1 - The board of director's report on the company's activities in the past financial year

CEO, Claus Finderup Grove, presented the board of directors' report regarding the company's activities in the past year.

The chairman noted that there were no questions or comments to the board of directors' report and that the general meeting took the board of directors' report on KONSOLIDATOR A/S' activities in 2020 into consideration.

Ad 2 – Fremlæggelse af årsrapport med revisionspåtegning til godkendelse

CFO, Jack Skov, gennemgik selskabets årsrapport for regnskabsåret 2020.

CFO'en gennemgik resultatopgørelsen for regnskabsåret 2020, der viste en omsætning på kr. 7.539.000 og et underskud på kr. -14.056.000.

CFO'en gennemgik herefter balancen, som pr. 31. december 2020 viste samlede aktiver for kr. 29.561.000 og en egenkapital på kr. 26.342.000.

Dirigenten konstaterede, at der ikke var spørgsmål eller bemærkninger til årsrapporten.

Generalforsamlingen godkendte årsrapporten for 2020.

Ad 3 – Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport

Bestyrelsen havde foreslået, årets resultat overføres til næste år, og at der således ikke udbetales udbytte for regnskabsåret 2020.

Dirigenten konstaterede, at der ikke var spørgsmål eller bemærkninger til forslaget.

Generalforsamlingen godkendte forslaget.

Re 2 – Presentation of audited annual report for approval

CFO, Jack Skov, went through the company's annual report of 2020.

The CFO went over the profit and loss statement for the financial year 2020 which showed a revenue of DKK 7,539,000 and a loss of DKK -14,056,000 for the year.

The CFO went over the balance sheet which as of 31 December 2020 showed total assets of DKK 29,561,000 and an equity of DKK 26,342,000.

The chairman noted that there were no questions or comments to the annual report.

The general meeting approved the annual report of 2020.

Re 3 – Proposal for appropriation of profits or covering losses appearing from the annual report as adopted

The board of directors had proposed that the result of the year is transferred to the next financial year and that no dividend is paid out for financial year 2020.

The chairman noted that there were no questions or comments to the proposal.

The general meeting approved the proposal.

Ad 4 – Valg af bestyrelse

Bestyrelsen havde foreslået genvalg af Søren Elmann Ingerslev, Michael Moesgaard Andersen og Jesper Eigen Møller til bestyrelsen.

Bestyrelsen havde endvidere foreslået, at Cecilia Hultén vælges som nyt uafhængigt medlem til bestyrelsen.

Generalforsamlingen godkendte forslaget.

Ad 5 – Valg af revisor

Bestyrelsen havde foreslået genvalg af selskabets nuværende revisor Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

Generalforsamlingen godkendte forslaget.

Ad 6 – Eventuelle forslag fra bestyrelsen og/eller aktionærerne

Bestyrelsen havde foreslået følgende ændringer til selskabets vedtægter:

6.1 Bestyrelsen foreslår at selskabets koncernsprog ændres til engelsk, og i denne forbindelse at ændre pkt. 1 og indsætte et pkt. 1.3 i selskabets vedtægter med følgende ordlyd:

"1. SELSKABETS NAVN, FORMÅL OG KONCERNSPROG"

"1.3 Selskabets koncernsprog er engelsk. Selskabsmeddelelser kan udarbejdes alene på engelsk, såfremt bestyrelsen måtte beslutte det."

Re 4 – Election of board of directors

The board of directors had proposed to re-elect Søren Elmann Ingerslev, Michael Moesgaard Andersen and Jesper Eigen Møller to the board of directors.

Furthermore, the board of directors had proposed that Cecilia Hultén is elected as a new independent member of the board of directors.

The general meeting approved the proposal.

Re 5 – Appointment of auditor

The Board of Directors had proposed re-election of the company's present auditor Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

The general meeting approved the proposal.

Re 6 – Any proposals from the board of directors and/or shareholders

The board of directors had proposed the following changes to the company's articles of association:

6.1 The board of directors proposes to change the company's corporate language and in this connection to change section 1 and add a section 1.3 to the company's articles of association, which must then read as follows:

"1. THE COMPANY'S NAME, OBJECT AND CORPORATE LANGUAGE"

"1.3 The corporate language of the company is English. Company announcements may be prepared in English only, if decided by the Board of Directors."

6.2 Bestyrelsen foreslår at indsætte et pkt. 5.18 i selskabets vedtægter, som herefter skal have følgende ordlyd:

"5.18 Generalforsamlingen kan afholdes på dansk eller engelsk efter bestyrelsens beslutning. Alle dokumenter til brug for selskabets generalforsamlinger i forbindelse med eller efter generalforsamlingen, herunder indkaldelsen og forhandlingsprotokollen, udarbejdes på engelsk og i det omfang lovgivningen kræver det, på dansk."

6.3 Bestyrelsen foreslår at indsætte et pkt. 10.2 i selskabets vedtægter, som herefter skal have følgende ordlyd:

"10.2 Årsrapporter udarbejdes på engelsk og tillige på dansk, såfremt bestyrelsen måtte beslutte det."

6.4 Bestyrelsen foreslår at bestyrelsen bemyndiges til at foretage forhøjelse af selskabskapitalen. Det foreslås, at følgende indsættes i vedtægternes pkt. 3.1.7:

"3.1.7 Aktiekapitalen kan ved bestyrelsens beslutning indtil den 29. april 2026 ad én eller flere gange udvides ved nytegning med indtil nominelt kr. 120.000.

- *Forhøjelsen kan ske såvel ved kontant indbetaling som på anden måde, herunder ved en kreditors konvertering af gæld, eller som helt eller delvist vederlag for erhvervelse af en bestående virksomhed eller bestemte formueværdier.*

6.2 The board of directors proposes to add a section 5.18 to the company's articles of association, which must then read as follows:

"5.18 The general meeting may be held in Danish or English at the decision of the board of directors. All documents prepared for use by or for a general meeting of the company in connection with or after the general meeting, including the notice and the minutes, will be prepared in English and to the extent required by law, in Danish."

6.3 The board of directors proposes to add a section 10.2 to the company's articles of association, which must then read as follows:

"10.2 Annual Reports shall be prepared in English and, if decided by the Board of Directors, in Danish."

6.4 The board of directors proposes that the board of directors is authorized to increase the share capital. It is proposed to insert the following in the company's articles of association:

"3.1.7 Until 29 April 2026, the share capital may, by resolution of the board of directors, be increased on one or more occasions by way of subscription for new shares of nominal value of up to DKK 120,000.

- *The capital may be increased by cash contribution or otherwise, including by a creditor's conversion of debt, or as full or partial consideration for the acquisition of an existing business or specific certain assets.*

- Tegningen skal ske uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer. Bestyrelsen kan beslutte at kapitalforhøjelsen kun kan tegnes af én eller flere angivne investorer.
- Aktierne skal udstedes til markedskurs.
- De nye aktier skal være omsætningspapirer og skal have samme rettigheder som selskabets eksisterende aktier. De nye aktier skal noteres på navn. Der gælder ingen indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed.
- Bestyrelsen træffer selv nærmere beslutning om de øvrige vilkår for kapitalforhøjelsens gennemførelse.”

6.5 Forslag om vedtagelse af vederlagspolitik

Bestyrelsen havde foreslået, at generalforsamlingen godkender et forslag om at godkende en ny vederlagspolitik.

Bestyrelsen frafaldte forslaget, og punktet udgik fra dagsordenen.

Dirigenten konstaterede, at der ikke var spørgsmål eller bemærkninger til forslagene under pkt. 6.1-6.4.

Generalforsamlingen godkendte forslagene.

- *The subscription shall be without pre-emption rights for the existing shareholders. The board of directors may resolve that the capital increase may be subscribed by only one or more named investors.*
- *The shares shall be issued at market price.*
- *The new shares shall be negotiable instruments and have the same rights as the company's existing shares. The new shares shall be registered shares. There are no restrictions on the negotiability of the new shares.*
- *The board of directors will resolve on the other terms for the implementation of the capital increase.”*

6.5 Proposal of approval of a new remuneration policy for the Company

The Board of Directors had proposed that the general meeting adopts a resolution to approve a new remuneration policy.

The Board of Directors withdrew the proposal and the item was deleted from the agenda.

The chairman noted that there were no questions or comments to the proposals under items 6.1-6.4.

The general meeting approved the proposals.

Ad 7 – Eventuelt

Generalforsamlingen bemyndigede enstemmigt og med alle tilstedeværende stemmer dirigenten til at anmelde det vedtagne til Erhvervsstyrelsen og til i forbindelse hermed at foretage sådanne ændringer i og tilføjelser til det på generalforsamlingen vedtagne, selskabets vedtægter og anmeldelsen til Erhvervsstyrelsen, som måtte være påkrævet for at opnå registrering, eller som blot måtte være hensigtsmæssige.

CEO, Claus Finderup Grove, besvarede et enkelt spørgsmål fra generalforsamlingen. Der var ikke yderligere kommentarer eller spørgsmål fra aktionærerne.

Dirigenten konstaterede herefter, at dagsordenen var udtømt, og at samtlige forslag var blevet vedtaget.

Generalforsamlingen blev hævet kl. 15.57.

Som dirigent:

Søren Elmann Ingerslev

Re 7 – Any other business

The general meeting unanimously and with all votes present authorised the chairman of the meeting to apply for registration at the Danish Business Authority (Erhvervsstyrelsen) of the resolutions passed by the general meeting. Furthermore, the Chairman was authorised to make any alteration of or addition to the resolutions passed by the general meeting, the articles of association of the company and the registration form to the Danish Business Authority as may be required to obtain registration or may be suggested as expedient.

CEO, Claus Finderup Grove, answered a question from the shareholders. There were no further comments or questions from the shareholders.

The chairman informed that the formal agenda has been completed and that all the proposals had been approved.

The general meeting was adjourned at 15:57 pm.

Chairman of the meeting:

Søren Elmann Ingerslev