

**TIL AKTIONÆRERNE I
KONSOLIDATOR A/S****Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling i Konsolidator A/S**

Bestyrelsen indkalder hermed til ekstraordinær generalforsamling:

tirsdag den 25. oktober 2022 kl. 12:00

Vandtårnsvej 83A, 2.
2860 Søborg

Dagsorden:

1. Behandling af selskabets kapitaltab
2. Forslag om at bemyndige selskabets bestyrelse til at udstede warrants
3. Forslag om at slette punkt 3.4. i selskabets vedtægter
4. Eventuelt

Ad 1 - Behandling af Selskabets kapitaltab

Som oplyst i Selskabets Q1-meddelelse (selskabsmeddelelse nr. 8-2022), var Selskabets egenkapital negativ med DKK 1,6 millioner pr. 31. marts 2022.

Bestyrelsen er i henhold til selskabslovens § 119 forpligtet til at indkalde til en generalforsamling, når det konstateres, at selskabets egenkapital udgør mindre end halvdelen af den tegnede kapital.

**TO THE SHAREHOLDERS OF
KONSOLIDATOR A/S****Notice to extraordinary general meeting
in Konsolidator A/S**

The board of directors hereby convenes to an extraordinary general meeting:

Tuesday, 25 October 2022 at 12:00 (CET)

Vandtårnsvej 83A, 2.
2860 Søborg

Agenda:

1. Handling of the company's loss of share capital
2. Proposal to authorize the company's board of directors to issue warrants
3. Proposal to remove section 3.4. of the company's articles of association
4. Any other business

**Re 1 – Handling of the Company's loss of
share capital**

As disclosed in the Company's Q1 announcement (company announcement no. 8-2022), the Company's equity was negative by DKK 1.6 million as of 31 March 2022.

According to section 119 of the Danish Companies Act, the board of directors is obligated to convene a general meeting when it has been established that the company's equity represents less than half of the subscribed share capital.

På generalforsamlingen vil Selskabets bestyrelse redegøre for selskabets økonomiske stilling, samt hvilke foranstaltninger, der er eller vil blive truffet i anledning af selskabets kapitaltab.

Ad 2 – Forslag om at bemyndige selskabets bestyrelse til at udstede warrants

Bestyrelsen stiller forslag om, at generalforsamlingen bemyndiger selskabets bestyrelse til at udstede warrants med op til nominelt kr. 50.000 uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer. Tegnings-/udnyttelseskursen for warrants skal mindst svare til markedskursen for selskabets aktier på tidspunktet for bestyrelsens beslutning.

Det fuldstændige forslag, som foreslås optaget i et nyt punkt 4.9. i vedtægterne har følgende ordlyd:

"4.9. Generalforsamlingen bemyndigede den 25. oktober 2022 bestyrelsen til at udstede warrants samt til at træffe beslutning om den dertilhørende kapitalforhøjelse. Bemyndigelsen er gældende frem til den 25. oktober 2027 og omfatter et samlet beløb på op til nominelt kr. 50.000. For bemyndigelsen og forhøjelsen gælder i øvrigt følgende:

- *Bemyndigelsen kan udnyttes ad én eller flere gange.*
- *Aktionærerne skal ikke have fortegningsret ved bestyrelsens udnyttelse af denne bemyndigelse eller ved warranthaverens udnyttelse af warrants.*
- *De nærmere vilkår for udstedelse af warrants fastsættes af bestyrelsen – herunder regler om udnyttelsesvilkår*

At the general meeting, the board of directors will report on the financial position of the company and the measures that have been or will be taken in connection with the company's loss of share capital.

Re 2 – Proposal to authorize the company's board of directors to issue warrants

The board of directors proposes that the general meeting authorizes the company's board of directors to issue warrants with a nominal value of up to DKK 50,000 without pre-emption rights for the company's existing shareholders. The subscription-/exercise price for warrants shall at least correspond to the market price of the company's shares at the time of the resolution of the board of directors.

The complete proposal, which is proposed included as a new section 4.9. in the articles of association has the following wording:

"4.9 On 25 October 2022 the general meeting authorized the board of directors to issue warrants and to resolve on the related capital increase. The authorization is valid until 25 October 2027 and includes a total amount of up to a nominal value of up to DKK 50,000. The following applies to the authority and the related capital increase:

- *The authorisation may be used at one or more occasions.*
- *The shareholders shall not have pre-emption rights at the board of directors' exercise of this authorisation or the recipients' exercise of warrants.*
- *The warrant terms are determined by the board of directors – including rules on the terms of exercise of warrants, as*

for warrants, samt om modtageres retstilling i tilfælde af kapitalforhøjelse, kapitalnedsættelse, udstedelse af nye warrants, udstedelse af konvertible gældsbreve samt selskabets opløsning, fusion eller spaltning – inden udnyttelsestidspunktet.

- *Bestyrelsen fastsætter udnyttelseskursen, der mindst skal svare til markedskurs.*
- *Bestyrelsen kan efter de til enhver tid gældende regler i selskabsloven genanvende eller genudstede eventuelle bortfaldne eller ikke udnyttede warrants, forudsat at genanvendelsen finder sted inden for de vilkår og tidsmæssige begrænsninger, der fremgår af ovennævnte bemyndigelse. Ved genanvendelse forstås adgangen for bestyrelsen til at lade en anden aftalepart indtræde i en allerede bestående aftale om warrants. Ved genudstedelse forstås bestyrelsens mulighed for indenfor samme bemyndigelse at genudstede nye warrants, hvis de allerede udstedte warrants er bortfaldet.*
- *De nye aktier, der udstedes som følge af denne bestemmelse, skal være ligestillet med den bestående selskabskapital. De nye aktier skal være omsætningspapirer, lyde på navn og skal noteres i selskabets ejerbog. De udstedte aktier skal indbetales fuldt ud. Ingen kapitalejer skal være forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist.*
- *Bestyrelsen træffer selv nærmere bestemmelse om de øvrige vilkår for kapitalforhøjelsens gennemførelse, herunder om tidspunktet for rettighedernes indtræden for de nye aktier.*
- *Bestyrelsen beslutning om udstedelsen*

well as the recipients' legal position in the event of capital increase, capital reduction, issuance of new warrants, issuance of convertible debt instruments and the company's dissolution, merger or demerger – before the exercise date.

- *The board of directors determines the exercise price which at least shall correspond to the market price.*
- *The board of directors may in accordance with the Companies Act reuse or reissue any expired or unexercised warrants, provided that the reuse takes place within the terms and time limits set out in the above authorisation. Reuse means the right of the board of directors to allow another party to enter into an already existing agreement on warrants. Reissue means the ability of the board of directors to reissue new warrants within the same authorisation if the warrants already issued have lapsed.*
- *The new shares issued as a result of this provision shall have the same rights as the company's existing shares. The new shares shall be negotiable instruments and issued in the holder's name and shall be registered in the company's register of shareholders. The shares shall be fully paid up. No shareholder shall be obliged to have the shares redeemed fully or partly.*
- *The board of directors determines the other terms for the implementation of the capital increase, including the timing of the rights to the new shares.*
- *The resolution of the board of directors*

af warrants skal optages i vedtægterne. Det centrale ledelsesorgan er bemyndiget til at foretage de dertilhørende fornødne vedtægtsændringer.”

Ad 3 – Forslag om at slette punkt 3.4 i selskabets vedtægter

Bestyrelsen stiller forslag om at slette punkt 3.4. i selskabets vedtægter. Forslaget vil medføre, at bestyrelsens bemyndigelser til at forhøje selskabets kapital i henhold til vedtægternes punkt 3.1 og 3.2 ikke længere vil være underlagt en samlet begrænsning på maksimalt nominelt kr. 180.000. Godkendes forslaget, vil bestyrelsen have mulighed for at udnytte bemyndigelserne fuldt ud.

Ad 4 – Eventuelle forslag fra bestyrelsen og/eller aktionærene

Der er ingen forslag fra bestyrelsen og/eller aktionærene.

---ooo0oo---

Fysisk generalforsamling

Den ekstraordinære generalforsamling bliver afholdt fysisk.

Aktiekapitalens størrelse og stemmeret

Selskabets aktiekapital udgør kr. 631.098,48 fordelt på aktier á kr. 0,04. Hver aktie á kr. 0,04 giver én stemme på generalforsamlingen.

Registrering, fuldmagt og brevstemme

to issue warrants shall be included in the articles of association. The board of directors is authorised to make the related amendments to the articles of association.”

Re 3 – Proposal to delete section 3.4 of the company's articles of association

The board of directors proposes to delete section 3.4. of the company's articles of association. The proposal will mean that the board of directors' authorizations to increase the company's share capital pursuant to section 3.1 and 3.2 of the articles of association will no longer be subject to an overall limit of a maximum of nominal DKK 180,000. If the proposal is adopted, the board of directors will be able to exercise the authorizations in full.

Re 4 – Any proposals from the board of directors and/or shareholders

There are no proposals from the board of directors and/or the shareholders.

---ooo0oo---

Physical general meeting

The extraordinary general meeting will be held physically.

Size of the share capital and voting

The company's share capital is DKK 631,098.48 divided in shares of each DKK 0.04. Each share of DKK 0.04 gives one vote at the general meeting.

Registration, power of attorney and postal vote

En aktionærs ret til at deltage i og afgive stemmer på generalforsamlingen fastsættes i forhold til de aktier, som aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen er tirsdag den 18. oktober 2022.

Alle aktionærer har ret til at give fuldmagt til en anden, som så deltager på generalforsamlingen. En aktionær eller dennes fuldmægtig, der ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal senest den 21. oktober 2022 kl. 23:59 have anmeldt sin deltagelse overfor selskabet. Tilsvarende gælder en eventuel rådgiver for aktionærens eller dennes fuldmægtig.

Deltagelse i generalforsamlingen forudsætter, at aktionæren eller en eventuel fuldmægtig har anmodet om at få udstedt adgangskort. Adgangskort udstedes til den, der ifølge ejerbogen er noteret som aktionær på registreringsdatoen, eller som selskabet pr. registreringsdatoen har modtaget meddelelse fra med henblik på indførsel i ejerbogen. Adgangskort til generalforsamlingen kan rekvireres på selskabets hjemmeside: <https://konsolidator.com/investors/>. Endvidere er der som bilag til denne indkaldelse vedlagt formular til brug for bestilling af adgangskort. Bestilling af adgangskort skal ske senest den 21. oktober 2022 kl. 23:59. Adgangskortet skal medbringes til generalforsamlingen enten elektronisk på smartphone/tablet eller printet.

A shareholder's right to participate and to vote at the general meeting is depending on the shares the shareholder holds on the registration date. The registration date is Tuesday 18 October 2022.

All shareholders are entitled to give power of attorney to another person who will participate at the general meeting. A shareholder or a proxy on behalf of the shareholder, who wishes to attend the general meeting must no later than on 21 October 2022 at 23:59 (CET) have reported their participation to the company. The same applies to an adviser to the shareholder or the shareholder's proxy.

Attendance at the general meeting presupposes that the shareholder or any representative has requested access card. Admission card is issued to the person who is registered as a shareholder in the register of shareholders on the record date, or from the company which has received notification per the record date for registration in the register of shareholders. Admission card to the general meeting can be requested on the company's website: <https://konsolidator.com/investors/>. In addition, a form for ordering access cards is enclosed as an appendix to this notice. Order of admission card must be done no later than on 21 October 2022 at 23:59 (CET). The access card must be brought to the general meeting either electronically on smartphone/tablet or printed.

Stemmesedler vil blive udleveret i adgangskontrollen på generalforsamlingen.

Aktionærer, der ikke kan deltage i generalforsamlingen, har mulighed for at brevstemme.

Aktionærer har derudover mulighed for at give skriftlig fuldmagt til en navngiven tredjemand eller selskabets bestyrelse.

Brevstemme- og fuldmagtsblanketter er vedlagt denne indkaldelse, men kan ligeledes hentes på selskabets hjemmeside: <https://konsolidator.com/investors/>, hvor fuldmagt og brevstemme også kan afgives. Brevstemme- eller fuldmagtsblanket skal sendes til Konsolidator A/S, Vandtårnsvej 83A, 2., 2860 Søborg eller pr. mail til investor@konsolidator.com. Brevstemme- og fuldmagtsblanketter skal være modtaget hos Konsolidator A/S senest den 21. oktober 2022 kl. 10:00.

En aktionær kan vælge at brevstemme eller afgive skriftlig fuldmagt, men ikke begge dele.

Dagsorden mv.

Senest 2 uger før generalforsamlingen vil følgende oplysninger være tilgængelige for aktionærerne på selskabets hjemmeside <https://konsolidator.com/investors/>:

- Dagsorden og de fuldstændige forslag
- Dokumenter, der fremlægges på generalforsamlingen

Med venlig hilsen

Voting papers will be handed out in the access control at the general meeting.

Shareholders who are not able to attend the general meeting in person, can cast their votes by postal vote.

Furthermore, shareholders have the option of granting a written proxy to a named third party or to the company's board of directors.

Postal vote forms and power of attorney forms are enclosed to this notice but can also be downloaded at the company's website: <https://konsolidator.com/investors/>, where proxies and postal votes also may be submitted. Postal vote forms or proxy forms shall be sent to Konsolidator A/S, Vandtårnsvej 83A, 2., 2860 Søborg, or by e-mail to investor@konsolidator.com. Postal vote forms and proxy forms shall be received at Konsolidator no later than 21 October 2022 at 10:00 (CET).

A shareholder can cast their votes by postal vote or by proxy, but not both.

Agenda etc.

No later than two weeks before the general meeting, the following information will be available to the shareholders on the company's website <https://konsolidator.com/investors/>:

- The agenda and complete proposals
- Documents to be submitted to the general meeting

Best regards

Bestyrelsen

Board of directors

Bilag:

- Blanket til bestilling af adgangskort
- Fuldmagtsblanket
- Brevstemmeblanket

Appendices:

- Form for ordering admission card
- Proxy form
- Postal vote form