

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

Bestyrelsen indkalder hermed til ordinær generalforsamling:

tirsdag den 19. marts 2024 kl. 15:00

Vandtårnsvej 83A, 2.
2860 Søborg

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 aktionærerne
 - 6.1 Forslag om at bemyndige selskabets bestyrelse til at udstede warrants
7. Eventuelt

Ad 2 - Fremlæggelse af årsrapport med revisionspåtegning til godkendelse

Bestyrelsen stiller forslag om, at årsrapporten for 2023 godkendes af aktionærerne.

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

The board of directors hereby convenes to annual general meeting:

Tuesday, 19 March 2024 at 15:00 (CET)

Vandtårnsvej 83A, 2.
DK-2860 Søborg

Agenda:

1. The board of directors' report on the company's activities in the past financial year
2. Presentation of the audited annual report for approval
3. Resolution on distribution of profits or covering of loss in accordance with the approved annual report
4. Election of board of directors
5. Election of auditor
6. Any proposals from the board of directors and/or shareholders
 - 6.1 Proposal to authorize the company's board of directors to issue warrants
7. Any other business

Re 2 - Presentation of the audited annual report for approval

The board of directors proposes that the annual report for 2023 is approved by the shareholders.

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

Med henvisning til årets resultat indstiller bestyrelsen til generalforsamlingen, at årets resultat overføres til næste år, og at der således ikke udbetales udbytte for regnskabsåret 2023.

Ad 4 – Valg af bestyrelse

Karin Cecilia Hultén har oplyst bestyrelsen, at hun ønsker at fratæde bestyrelsen.

Bestyrelsen stiller som følge heraf forslag om at vælge Michael Rasmussen som nyt uafhængigt medlem til bestyrelsen.

En præsentation af og oversigt over Michael Rasmussens øvrige ledelseserhverv er vedlagt som bilag 1 til denne indkaldelse.

Bestyrelsen stiller endvidere forslag om genvalg af Jesper Eigen Møller, Peter Gath, Claus Jul Christiansen og Thomas Bo á Porta til bestyrelsen.

Ad 5 – Valg af revisor

Bestyrelsen stiller forslag om genvalg af selskabets nuværende revisor DELOITTE STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB.

Ad 6 – Eventuelle forslag fra bestyrelsen

Re 3 – Resolution on distribution of profits or covering of loss in accordance with the approved annual report

With reference to the financial result of the year the board of directors suggests to the general meeting that the result of the year is transferred to the next financial year and that no dividend is paid out for the financial year 2023.

Re 4 – Election of board of directors

Karin Cecilia Hultén has informed the board of directors that she wishes to resign from the board of directors.

As a consequence, the board of directors proposes to elect Michael Rasmussen as a new independent member of the board of directors.

A presentation of and an overview of Michael Rasmussen's other management level posts are attached as an appendix 1 to this notice.

Furthermore, the board of directors proposes re-election of Jesper Eigen Møller, Peter Gath, Claus Jul Christiansen and Thomas Bo á Porta to the board of directors.

Re 5 – Election of auditor

The board of directors proposes re-election of the company's present auditor DELOITTE STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB.

Re 6 – Any proposals from the board of

og/eller aktionærene

Ad 6.1 – Forslag om at bemyndige selskabets bestyrelse til at udstede warrants

Bestyrelsen stiller forslag om, at generalforsamlingen bemyndiger selskabets bestyrelse til at udstede warrants for et beløb på op til nominelt kr. 75.000 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 pkt. 4.10 i vedtægterne har følgende ordlyd:

"4.10 Generalforsamlingen bemyndigede den 19. marts 2024 bestyrelsen til at udstede warrants samt til at træffe beslutning om den dertilhørende kapitalforhøjelse. Bemyndigelsen er gældende frem til den 19. marts 2029 og omfatter et samlet beløb på op til nominelt kr. 75.000. For bemyndigelsen og forhøjelsen gælder i øvrigt følgende:

- *Bemyndigelsen kan udnyttes ad én eller flere gange.*
- *Aktionærene 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*

directors and/or shareholders

Re 6.1 – 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 75,000 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 4.10 in the articles of association has the following wording:

"4.10 On 19 March 2024 the general meeting authorized the board of directors to issue warrants and to resolve on the related capital increase. The authorization is valid until 19 March 2029 and includes a total amount of up to a nominal value of up to DKK 75,000. 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 warrant holder's exercise of warrants.*
- *The warrant terms are determined by the board of directors – including rules on the terms of exercise of warrants,*

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 de eksisterende aktier. 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.*

as 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 Danish 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.*

- Bestyrelsen træffer selv nærmere bestemmelse om de øvrige vilkår for kapitalforhøjelsens gennemførelse, herunder om tidspunktet for rettighedernes indtræden for de nye aktier.
- Bestyrelsens beslutning om udstedelsen af warrants skal optages i vedtægterne. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage de dertilhørende fornødne vedtægtsændringer.”

---ooo0oo---

Fysisk generalforsamling

Den ordinære generalforsamling bliver afholdt fysisk, men med mulighed for at overvære den via webcast. Link til streamingplatformen vil være tilgængelig for aktionærer via Konsolidators investorportal. Konsolidators investorportal er tilgængelig på selskabets hjemmeside på <https://konsolidator.com/investors/>.

Aktiekapitalens størrelse og stemmeret

Selskabets aktiekapital udgør kr. 819.013,08 fordelt på aktier á kr. 0,04. Hver aktie á kr. 0,04 giver én stemme på generalforsamlingen.

Registrering, fuldmagt og brevstemme

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 12. marts 2024.

- 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 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.”

---ooo0oo---

Physical general meeting

The annual general meeting will be held physically but with the opportunity to attend by webcast. A link to the streaming platform will be available to shareholders via Konsolidator's investor portal. The investor portal will be accessible through Konsolidator's website at <https://konsolidator.com/investors/>.

Size of the share capital and voting

The company's share capital is DKK 819,013.08 divided in shares of each DKK 0.04. Each share of DKK 0.04 gives one (1) vote at the general meeting.

Registration, power of attorney and postal vote

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 12 March 2024.

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 15. marts 2024 kl. 23:59 have anmeldt sin deltagelse overfor selskabet. Tilsvarende gælder for en eventuel rådgiver eller fuldmægtig for aktionæren.

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 indførelse 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 15. marts 2024 kl. 23:59. Adgangskortet skal medbringes til generalforsamlingen enten elektronisk på smartphone/tablet eller printet.

Stemmesedler vil blive udleveret i adgangskontrollen på generalforsamlingen.

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

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 by no later than on 15 March 2024 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 15 March 2024 at 23:59 (CET). The access card must be brought to the general meeting either electronically on smartphone/tablet or printed.

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.

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.

Fuldmagtsblanketter skal være modtaget hos Konsolidator A/S senest fredag den 15. marts 2024 kl. 23:59. Brevstemmeblanketter skal være modtaget hos Konsolidator A/S senest fredag den 15. marts 2024 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
- Årsrapport for 2023

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, 2860 Søborg, or by e-mail to investor@konsolidator.com.

Proxy forms received at Konsolidator A/S no later than Friday 15 March 2024 at 23:59 (CET). Postal vote forms shall be received at Konsolidator A/S no later than Friday 15 March 2024 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 the complete proposals
- Documents to be submitted to the general meeting
- Annual report for 2023

Med venlig hilsen

Bestyrelsen

Bilag:

- Blanket til bestilling af adgangskort
- Fuldmagtsblanket
- Brevstemmeblanket
- Bilag 1

Best regards

Board of directors

Appendices:

- Form for ordering admission card
- Proxy form
- Postal vote form
- Appendix 1