

**Ekstraordinær generalforsamling
i
KONSOLIDATOR A/S**

Den 25. oktober 2022 kl. 12:00 blev der afholdt ekstraordinær generalforsamling i Konsolidator A/S, CVR-nr. 36 07 83 83, hos Konsolidator A/S, Vandtårnsvej 83A, 2860 Søborg, med følgende dagsorden:

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

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 10. oktober 2022 havde offentliggjort indkaldelsen.

Der var ingen indvendinger mod lovligheden af indkaldelsen.

Dirigenten gennemgik dagsordenen for

**Extraordinary general meeting
in
KONSOLIDATOR A/S**

On 25 October 2022, at 12:00 pm., an extraordinary 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. 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

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 10 October 2022.

There were no objections against the legality of the notice.

The chairman presented the agenda for the

generalforsamlingen.

Dirigenten konstaterede, at der var repræsenteret nominelt kr. 366.352,32 aktier, svarende til 56,83% af den samlede aktiekapital. Hertil oplyste dirigenten, at den deltagende aktiekapital repræsenterede 9.158.808 stemmer, svarende til 56,83% af det samlede antal stemmer.

Stemmerne var repræsenteret således:

- 9.158.808 stemmer (svarende til 100% af de repræsenterede aktier) via fuldmagt til bestyrelsen

Ad 1 - Behandling af Selskabets kapitaltab

Selskabets bestyrelse redegjorde for selskabets økonomiske stilling, samt hvilke foranstaltninger, der er truffet i anledning af selskabets kapitaltab.

Der blev redegjort for, som også nævnt i selskabsmeddelelse nr. 14-2022, at selskabet har gennemført en kapitalforhøjelse på MDKK 3 og sikret sig en kreditfacilitet på MDKK 2.

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

Bestyrelsen foreslog, at generalforsamlingen bemyndiger selskabets bestyrelse til at udstede warrants med op til nominelt kr. 50.000 uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer. Det fuldstændige forslag, som optages i et nyt punkt 4.9. i vedtægterne har følgende ordlyd:

general meeting.

The chairman informed that nominal DKK 366,352.32 shares were represented, corresponding to 56.83% of the share capital. In addition, the chairman informed that the attending share capital represented 9,158,808 votes corresponding to 56.83% of the joint number of votes.

The number of votes were allocated as follows:

- 9.158.808 votes (corresponding to 100% of represented shares) via proxy to the board of directors

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

The board of directors reported on the financial position of the company and what measures that have been taken in connection with the company's loss of share capital.

It was explained, as mentioned in Company Announcement No. 14-2022, that the Company has completed a capital increase of MDKK 3 and secured a credit facility of MDKK 2.

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

The board of directors proposed that the general meeting authorized 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 complete proposal, which is included as a new section 4.9. in the articles of association has the

following wording:

"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.
- Aktionærene skal ikke have fortegningsret ved bestyrelsens udnyttelse af denne bemyndigelse eller ved warrant-haverens udnyttelse af warrants.
- De nærmere vilkår for udstedelse af warrants fastsættes af bestyrelsen – herunder regler om udnyttelsesvilkår 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

"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 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 de-merger – 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.

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

Forslaget blev vedtaget af generalforsamlingen.

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

Bestyrelsen foreslog at slette punkt 3.4. i selskabets vedtægter. Vedtagelse af forslaget vil medføre, at bestyrelsens bemyndigelser til at forhøje

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 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.”*

The proposal was adopted by the general meeting.

Re 3 – Proposal to remove section 3.4. of the company’s articles of association

The board of directors proposed to remove section 3.4. of the company’s articles of association. Adoption of the proposal will cause that the

selskabets kapital i henhold til vedtægternes punkt 3.1. og 3.2. ikke længere vil være begrænset til maksimalt nominelt kr. 180.000. Efterfølgende vil bestyrelsen således kunne udnytte bemyndigelserne fuldt ud.

Udkast til opdaterede vedtægter blev fremlagt.

Forslaget blev vedtaget af generalforsamlingen.

Ad 4 – 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.

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

Generalforsamlingen blev hævet kl. 12:15.

Som dirigent:

Søren Elmann Ingerslev

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 limited to a maximum of nominal DKK 180,000. Subsequent, the board of directors will be able to exercise the authorization fully.

Draft updated articles of association were presented.

The proposal was adopted by the general meeting.

Re 4 – 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.

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

The general meeting was adjourned at 12:15 pm.

Chairman of the meeting:

Søren Elmann Ingerslev