



SmallCap Danmark

Christian IX's Gade 2, 2.

DK-1111 København K

Telefon: (+45) 33 30 66 00

www.smallcap.dk

cvr. 39703416

Bestyrelsens beretning i henhold til selskabslovens § 156, stk. 2, nr. 2

Denne beretning afgives af bestyrelsen i Small Cap Danmark A/S, CVR nr. 39703416, ("Selskabet") i forbindelse med bestyrelsens forslag om at forhøje Selskabets aktiekapital uden fortegningsret for Selskabets eksisterende aktionærer ved apportindskud af 100% af anparterne i Ennogie ApS.

Det fuldstændige forslag fremgår af indkaldelsen dateret den 5. november 2021 til den ekstraordinære generalforsamling, der afholdes den 29. november 2021.

Bestyrelsen oplyser herved, at der ikke siden aflæggelse af Selskabets årsrapport for 2020 er indtrådt begivenheder af væsentlig betydning for Selskabets stilling, herunder Selskabets egenkapital, bortset fra hvad der følger af offentliggjorte selskabsmeddelelser til Nasdaq Copenhagen A/S, som oplistet nedenfor:

- Udlodning af ekstraordinært udbytte som beskrevet i meddelelse af 14. april 2021
- Aflæggelse af delårsrapport for 1. kvartal 2021 som angivet i meddelelse af 23. april 2021
- Indgåelse af intentionsaftalen om køb af Ennogie ApS som beskrevet i meddelelse af 11. juni 2021
- Aflæggelse af delårsrapport for 1. halvår 2021 som angivet i meddelelse af 27. august 2021

I forbindelse med udstedelsen af de nye aktier vil Selskabet offentliggøre et prospekt. Prospektet forventes at blive offentliggjort omkring datoen for den ekstraordinære generalforsamling.

[Underskrifter på særskilt side]

København, 5. november 2021

På vegne af Small Cap Danmark A/S

Bestyrelsen

Peter Ott

Bestyrelsesformand

Katja Nowak Nielsen

Bestyrelsesmedlem

Lars Pries Stoltze

Bestyrelsesmedlem