

---

## **VEDTÆGTER**

**Agillic A/S**

**21. marts 2018**

---

## VEDTÆGTER

### Agillic A/S

CVR-nr. 25 06 38 64

Som vedtaget på selskabets ekstraordinære generalforsamling den 23. februar 2018, samt på bestyrelsesmøder den 1. marts 2018 og 21. marts 2018.

#### **1. SELSKABETS NAVN OG FORMÅL**

- 1.1 Selskabets navn er Agillic A/S.
- 1.2 Selskabets binavn er Wavetech A/S.
- 1.3 Selskabets formål er at udvikle, sælge og implementere software og computerudstyr samt hermed beslægtet virksomhed.

#### **2. SELSKABETS KAPITAL**

- 2.1 Selskabets aktiekapital udgør nominelt kr. 828.690,00.
- 2.2 Aktiekapitalen er fordelt i aktier af kr. 0,10 eller multipla heraf.
- 2.3 Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.
- 2.4 Aktierne skal lyde på navn og skal noteres på navn i selskabets ejerbog. Ejerbogen føres af Computershare A/S, CVR-nr. 27 08 88 99.
- 2.5 Aktierne er omsætningspapirer. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed.
- 2.6 Ingen aktier har særlige rettigheder. Ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist af selskabet eller tredjepart.
- 2.7 Aktierne udstedes i papirløs form gennem og registreres hos VP Securities A/S CVR-nr. 21 59 93 36. Udbytte udbetales gennem VP Securities A/S.
- 2.8 Rettigheder vedrørende aktierne skal anmeldes til VP Securities A/S efter de herom gældende regler.

#### **3. FORHØJELSE AF KAPITALEN**

- 3.1 Bestyrelsen har på bestyrelsesmøde den 1. marts og 21. marts 2018 besluttet at udnytte bemyndigelsen til udbud af nominelt DKK 97.368,40, svarende til 973.684 stk. aktier, hvoraf nominelt DKK 97.368,40 er tegnet. Der refterer herefter nominelt DKK 0 af bemyndigelsen.
- 3.2 Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil 30. november 2022 ad én eller flere gange at udstede tegningsretter (warrants) i henhold til selskabslovens § 169 til selskabets direktion, medarbejdere og konsulenter i selskabet med ret til tegning af op til 414.345 aktier af nominelt kr. 0,10 (svarende til nominelt kr. 41.434,50 i

aktiekapital) (med forbehold for et eventuelt højere beløb som følge af regulering i anledning af ændringer i selskabets kapitalstruktur, som nærmere fastsat af bestyrelsen i forbindelse med udstedelsen af warrants) samt at foretage den dertil hørende kapitalforhøjelse uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer.

Det samlede antal udestående warrants udstedt efter pkt. 3.2 kan ikke udgøre mere end 5 % af selskabets til enhver tid udstedte nominelle aktiekapital.

Bestyrelsen fastlægger vilkårene, herunder udnyttelseskurs, for udstedte warrants og fordelingen heraf. Nye aktier udstedt i henhold til bemyndigelsen skal indbetales fuldt ud, lyde på navn, være omsætningspapirer og i øvrigt i enhver henseende have samme rettigheder som selskabets eksisterende aktier.

Bemyndigelsen omfatter endvidere det forhold at bestyrelsen efter de til enhver tid gældende regler i selskabsloven kan genanvende eller genudstede eventuelle bortfaldne ikke udnyttede warrants, forudsat at genanvendelsen eller genudstedelsen finder sted inden for de vilkår og tidsmæssige begrænsninger, der fremgår af 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 inden for samme bemyndigelse at genudstede nye warrants, hvis allerede udstedte warrants er bortfaldet.

- 3.3 Bestyrelsen var bemyndiget til i perioden indtil 30. november 2022 ad én eller flere gange at udstede tegningsretter (warrants) i henhold til selskabslovens § 169 til selskabets bestyrelse, direktion, medarbejdere og konsulenter i selskabet med ret til tegning af op til nominelt kr. 292.527 aktier af nominelt kr. 0,10 (med forbehold for et eventuelt højere beløb som følge af regulering i anledning af ændringer i selskabets kapitalstruktur, som nærmere fastsat af bestyrelsen i forbindelse med udstedelsen af warrants) samt at foretage den dertil hørende kapitalforhøjelse uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer.

Bestyrelsen har besluttet at udnytte bemyndigelse og har udstedt 182.832 warrants, der giver ret til tegning af 182.832 aktier af nominelt kr. 0,10 og på vilkår som fremgår af bilag 3.3A.

Bestyrelsen har besluttet at udnytte bemyndigelse og har udstedt 109.695 warrants, der giver ret til tegning af 109.695 aktier af nominelt kr. 0,10 og på vilkår som fremgår af bilag 3.3B.

Den resterende bemyndigelse udgør herefter 0 warrants, der giver til tegning af kr. 0 aktier af nominelt kr. 0,10.

Det samlede antal udestående warrants udstedt efter pkt. 3.3 kan ikke udgøre mere end 10 % af selskabets til enhver tid udstedte nominelle aktiekapital.

Bestyrelsen fastlægger vilkårene, herunder udnyttelseskurs, for udstedte warrants og fordelingen heraf. Nye aktier udstedt i henhold til bemyndigelsen skal indbetales fuldt ud, lyde på navn, være omsætningspapirer og i øvrigt i enhver henseende have samme rettigheder som selskabets eksisterende aktier.

Bemyndigelsen omfatter endvidere det forhold at bestyrelsen efter de til enhver tid gældende regler i selskabsloven kan genanvende eller genudstede eventuelle bortfaldne ikke udnyttede warrants, forudsat at genanvendelsen eller genudstedelsen finder sted inden for de vilkår og tidsmæssige begrænsninger, der fremgår af 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 inden for samme bemyndigelse at gen-udstede nye warrants, hvis allerede udstedte warrants er bortfaldet.

## **4. GENERALFORSAMLINGEN**

- 4.1 Generalforsamlingen har den højeste myndighed i alle selskabets anliggender.
- 4.2 Generalforsamlinger afholdes i København.
- 4.3 Ordinær generalforsamling afholdes hvert år i så god tid, at den reviderede og godkendte årsrapport og regnskab kan indsendes til Erhvervsstyrelsen inden udløbet af fristen i årsregnskabsloven. Ekstraordinære generalforsamlinger skal afholdes, når bestyrelsen eller en generalforsamlingsvalgt revisor eller en aktionær, der ejer minimum 5 % af aktiekapitalen, skriftligt forlanger det. Ekstraordinær generalforsamling til behandling af et bestemt emne indkaldes senest 2 uger efter, at det er forlangt
- 4.4 Generalforsamlingen indkaldes af bestyrelsen. Indkaldelse til generalforsamlingen skal foretages tidligst 4 uger og senest 2 uger før generalformsamlingens afholdelse ved via selskabets hjemmeside samt skriftligt via e-mail til de i ejerbogen noterede aktionærer, som har fremsat begæring herom.
- 4.5 Senest 2 uger før generalforsamlingen skal dagsordenen og de fuldstændige forslag, samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapporten gøres tilgængelige for aktionærerne på selskabets hjemmeside.
- 4.6 Generalforsamlingen ledes af en dirigent, der udpeges af bestyrelsen. Dirigenten træffer beslutning vedrørende alle spørgsmål om behandlingsmåden og stemmeafgivelsen på generalforsamlingen.
- 4.7 Enhver aktionær har ret til at få et bestemt emne behandlet på den ordinære generalforsamling. Begæring herom skal fremsættes skriftligt senest 6 uger før generalforsamlingens afholdelse.
- 4.8 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal indeholde:
  - Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår
  - Fremlæggelse af årsrapport med revisionspåtegning til godkendelse
  - Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport
  - Valg af bestyrelse
  - Valg af revisor
  - Eventuelt.
- 4.9 En aktionærs ret til at deltage i en generalforsamling og til at afgive stemme fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen ligger en uge før generalforsamlingen. En aktionærs aktiebesiddelse og stemmerettighed opgøres på registreringsdatoen på baggrund af notering af aktionærens ejerforhold i ejerbogen samt eventuelle meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget med henblik på indførsel i ejerbogen.

- 4.10 En aktionær, der er berettiget til at deltage i generalforsamlingen i henhold til ovenstående punkt, og som ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal senest tre dage før generalforsamlingens afholdelse anmode om adgangskort.
- 4.11 En aktionær kan møde personligt eller ved fuldmagt.
- 4.12 Stemmeret kan udøves i henhold til skriftlig og dateret fuldmagt i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning herom.
- 4.13 En aktionær, der er berettiget til at deltage i en generalforsamling, kan stemme skriftligt ved brevstemme i overensstemmelse med selskabslovens regler herom. Brevstemmer skal være i hænde senest hverdagen før generalforsamlingen. Brevstemmer kan ikke tilbagekaldes.
- 4.14 På generalforsamlingen giver hvert aktiebeløb på kr. 0,10 én stemme.
- 4.15 Beslutninger på generalforsamlingen afgøres ved simpelt stemmeflertal, medmindre andet følger af lovgivningen eller disse vedtægter.
- 4.16 Beslutning om ændring af vedtægterne kan kun træffes med tiltrædelse af mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital, medmindre der i medfør af lovgivningen stilles strengere eller lempeligere vedtagelseskrav eller tillægges bestyrelsen eller andre organer specifik kompetence.

## **5. BESTYRELSE OG DIREKTION**

- 5.1 Selskabet ledes af en af generalforsamlingen for et år ad gangen valg bestyrelse på 4-6 medlemmer. Genvalg kan finde sted. Bestyrelsen vælger selv sin formand.
- 5.2 Bestyrelsen træffer beslutning ved simpelt stemmeflertal. I tilfælde af stemmelighed i bestyrelsen, er formandens stemme udslagsgivende.
- 5.3 Bestyrelsen har den overordnede ledelse af selskabet forhold.
- 5.4 Bestyrelsen ansætter 1-3 direktører til at varetage den daglige drift og ledelse og selskabet.

## **6. ELEKTRONISK KOMMUNIKATION**

- 6.1 Selskabet anvender elektronisk dokumentudveksling og elektronisk post (elektronisk kommunikation) i sin kommunikation med aktionærene. Selskabet kan endvidere til enhver tid vælge at kommunikere med almindelig brevpost.
- 6.2 Elektronisk kommunikation kan af selskabet anvendes til alle meddelelser og dokumenter, som i henhold til selskabets vedtægter og/eller selskabsloven skal udveksles mellem selskabet og aktionærene, herunder for eksempel indkaldelse til ordinær og ekstraordinær generalforsamling med tilhørende dagsorden og fuldstændige forslag, fuldmagter samt i øvrigt generelle oplysninger fra selskabet til aktionærene. Sådanne dokumenter og meddelelser lægges på selskabets hjemmeside og tilsendes aktionærene pr. e-mail i det omfang, det er påkrævet.

## **7. TEGNINGSREGEL**

- 7.1 Selskabet tegnes af bestyrelsens formand sammen med to bestyrelsesmedlemmer, af den administrerende direktør sammen med to bestyrelsesmedlemmer eller af den samlede bestyrelse.

## **8. AFLØNNINGSPRINCIPPER**

9. Selskabets bestyrelse har udfærdiget overordnede retningslinjer for incitamentsaflønning af selskabets bestyrelse og direktion. Retningslinjerne er behandlet og godkendt af generalforsamlingen og er offentliggjort på selskabets hjemmeside.

## **10. REVISION**

- 10.1 Selskabets regnskaber revideres af én statsautoriseret revisor, der vælges af den ordinære generalforsamling for ét år ad gangen. Genvalg kan finde sted.

## **11. REGNSKABSÅR**

- 11.1 Selskabets regnskabsår løber fra 1. januar til 31. december.

--- ooOoo ---

## **VILKÅR FOR WARRANTS**

### **IHT. VEDTÆGTERNES § 3.3**

Nedenfor fremgår vilkårene for warrants udstedt i medfør af generalforsamlingens bemyndigelse.

For forståelsens skyld skal begrebet warrants forstås i overensstemmelse med selskabslovens § 167.

#### **1. ANTAL WARRANTS**

1.1. Det antal warrants, der kan udstedes til modtager, udgør op til 182.832 stk.

#### **2. BELØB OG TEGNINGSKURS**

2.1. Hver enkelt warrant giver ret til at tegne én aktie á nominelt DKK 0,10 ved kontant indbetaling. Tegning sker til kurs 2.070, således at der betales DKK 2,07 pr. aktie á nominelt DKK 0,10.

#### **3. BETALING**

3.1. Der skal ikke foretages særskilt betaling for tildelingen af warrants, men alene ved udnyttelse heraf.

#### **4. BETINGELSER FOR ERHVERVELSE AF WARRANTS**

4.1. For fuldtidsansatte er tildelte warrants betinget af modtagerens fortsatte hverv som ansat på fuldtid (minimum 37 timer om ugen) i selskabet på tildelingstidspunktet.

4.2. For deltidsansatte er tildelte warrants betinget af modtageres fortsatte hverv i selskabet på tildelingstidspunktet.

#### **5. TILDELING AF WARRANTS**

5.1. Selskabet har tildelt følgende:

5.1.1. I alt 182.832 warrants.

#### **6. UDNYTTELSE AF WARRANTS**

6.1. Modtager har ret til årligt at udnytte tildelte warrants jf. pkt. 5 i perioden fra den 1. januar 2021 indtil den 31. marts 2021 (Udnyttelsesperioden).

6.2. Udnyttelse af warrants skal ske ved, at modtager afleverer en udnyttelsesmeddelelse i udfyldt og underskrevet stand til selskabets direktion senest den sidste dag i en Udnyttelsesperiode.

- 6.3. Modtager skal indbetale tegningsbeløbet kontant i danske kroner til selskabet på anfordring.
- 6.4. Modtager kan beslutte at udnytte alle sine warrants eller kun en del heraf.
- 6.5. Medmindre modtager angiver andet ved udnyttelsen af warrants, udnyttes tidligst tildelte warrants forud for senere tildelte warrants.

## **7. UDNYTTELSE AF WARRANTS VED EJERSKIFTE**

- 7.1. Medarbejderen har ret til at udnytte tildelte Warrants jf. pkt. 6 straks fra Medarbejderens modtagelse af Selskabets meddelelse til Medarbejderen om, at en Exit (som nærmere defineret i punkt 7.2) har fundet sted, og 2 uger herefter ("Udnyttelsesperioden").

- 7.2. Ved "Exit" jf. punkt 7.1 forstås

- 7.2.1. Et salg til tredjemand af 100% af kapitalen, eller salg af samtlige aktiver og aktiviteter i Selskabet. Exit anses i så fald for at have fundet sted ved underskrift af share/asset transfer agreement, og Selskabet giver snarest muligt herefter meddelelse til Medarbejderen om at Exit har fundet sted.

- 7.3. Udnyttelse af Warrants skal ske ved, at Medarbejderen afleverer den som BILAG A vedlagte udnyttelsesmeddelelse i udfyldt og underskrevet stand til Selskabets direktion senest den sidste dag i Udnyttelsesperioden.

- 7.4. Medarbejderen skal indbetale tegningsbeløbet kontant i DKK til Selskabet på anfordring.

- 7.5. Medarbejderen kan beslutte at udnytte alle sine Warrants eller kun en del heraf.

- 7.6. Medmindre Medarbejderen angiver andet ved udnyttelsen af Warrants, udnyttes tidligst tildelte Warrants forud for senere tildelte Warrants.

- 7.7. Uanset punkt 7.1 skal udnyttelse være sket senest den 1. marts 2021, og er således betinget af, at Exit jf. punkt 7.2 er indtrådt senest inden denne dato.

- 7.8. Warrants der ikke er udnyttet i overensstemmelse med nærværende punkt 7 er bortfaldet uden kompensation.

## **8. UDNYTTELSE AF WARRANTS I FORBINDELSE MED MODTAGERS FRATRÆDEN**

- 8.1. Hvis modtagers hverv i selskabet ophører som følge af modtagers opsigelse, eller selskabet opsiger modtager som følge af modtagers misligholdelse, eller selskabet berettiget bortviser modtager, bortfalder retten til udnyttelse af warrants uden ret til kompensation. Endvidere bortfalder retten til tildeling efter ansættelsesforholdets ophør.

- 8.2. Herudover finder aktieoptionslovens §§ 4 og 5 anvendelse.

## **9. JUSTERING AF WARRANTS**

- 9.1. Forhøjelse eller nedsættelse af aktiekapitalen, nye warrants, nye konvertible gældsbreve m.v.



Forhøjelse eller nedsættelse af Selskabets aktiekapital samt øvrige ændringer i Selskabets kapitalforhold, der sker til markedskurs, medfører ikke nogen regulering af retten til warrants efter nærværende aftale.

## 9.2. Opløsning

Såfremt Selskabet mister sin selvstændighed ved opløsning, likvidation, konkurs eller på anden måde end beskrevet i dette punkt 9, har Medarbejderen ret til at straks at udnytte samtlige Warrants tildelt efter punkt 6.1 uanset fastsat tildelingstidspunkt.

## 9.3. Fusion eller spaltning

Såfremt det inden udnyttelse af Warrants vedtages:

- at gennemføre en fusion med Selskabet som det ophørende selskab eller
- at spalte Selskabet

skal Warrants ombyttes med warrants, der berettiger Medarbejderen til at tegne aktier i det/de fortsættende selskaber(er) på grundlag af ombytningsforholdet for Selskabets aktier.

## 9.4. Uanset det i nærværende pkt. 9 anførte foretages ingen regulering af retten til Warrants efter nærværende aftale, såfremt der er tale om beslutninger om:

- at forhøje Selskabets aktiekapital uden fortegningsret for eksisterende aktionærer,
- at fusionere med andre selskaber med Selskabet som det fortsættende selskab,

at udstede aktier, warrants konvertible obligationer, anpartsoptioner eller lignende til Selskabets medarbejdere, rådgivere, kunder, ledelse eller Selskabets datterselskaber eller associerede selskaber, eventuelt til en kurs, der er lavere end markedsværdien på tidspunktet for den konkrete udstedelse.

## 9.5. Eventuelle reguleringer i henhold til nærværende pkt. 9 skal foretages snarest muligt efter gennemførelsen af den relevante ændring.

## **10. INGEN FORVALTNINGSMÆSSIGE RETTIGHEDER M.V.**

### 10.1. Warrants berettiger ikke modtager til at være repræsenteret eller stemme på selskabets generalforsamlinger.

### 10.2. Warrants giver ikke modtager ret til udbytte.

### 10.3. Warrants berettiger ikke modtager til at deltage i fremtidige kapitalforhøjelser i selskabet.

### 10.4. Modtager er ikke forpligtet til at lade sine warrants indløse helt eller delvist, men warrants bortfalder i visse tilfælde som nærmere beskrevet i nærværende warrantordning.

## **11. BETINGELSER FOR NYE AKTIER**

11.1. Følgende vilkår skal være gældende for de nye aktier, der udstedes ved udnyttelse af warrants:

- De nye aktier skal i henhold til vedtægterne lyde på navn og noteres i selskabets ejerbog og skal have samme rettigheder som de nuværende aktier.
- Selskabets nuværende aktionærer har ikke fortegningsret til de nye aktier, der er udstedt på grundlag af warrants.
- De nye aktier skal indbetales kontant på anfordring ved udnyttelse af hver enkelt warrant.
- De nye aktier giver modtager ret til udbytte og andre rettigheder i Selskabet, herunder stemmeret, fra tidspunktet for kapitalforhøjelsens registrering i Erhvervsstyrelsen.
- Der skal ikke gælde begrænsninger i fortegningsretten for de nye aktier i forbindelse med fremtidige kapitalforhøjelser.
- Såfremt der forinden udnyttelse af warrants er gennemført generelle ændringer i aktiernes rettigheder, skal de nye aktier udstedt ved udnyttelse af warrants have samme rettigheder som selskabets øvrige aktier på tidspunktet for udnyttelsen.

## **12. OMSÆTTELIGHED**

12.1. Warrants er personlige og kan ikke gøres til genstand for pantsætning eller udlæg. Endvidere kan warrants ikke overdrages til Medarbejderens holdingselskab eller tredjemand ved salg, gave eller anden overgang.

12.2. Warrants, som modtager har erhvervet ret til, overgår dog ved dødsfald til modtagers bo eller arvinger.

12.3. Ved overdragelse af warrants i strid med aftalen bortfalder tegningsretten til alle endnu ikke tildelte og tildelte, men ikke udnyttede, warrants.

## **13. SKATTEMÆSSIGE OG FINANSIELLE FORHOLD**

13.1. Skattemæssigt er det aftalt, at ligningslovens § 7P skal finde anvendelse for dette warrantprogram i det omfang det er muligt.

13.2. Denne warrantordning er et finansielt instrument, hvis værdi ikke nødvendigvis er stigende eller endog statisk. Der gives ikke sikkerhed for en økonomisk gevinst, da en sådan er afhængig af en række forskellige forhold, herunder selskabets og dets konkurrenters udvikling, samt udviklingen på kapitalmarkedet generelt.

## **14. OMKOSTNINGER M.V.**

14.1. Selskabet afholder alle omkostninger i forbindelse med udstedelse af warrants og senere udnyttelse heraf, herunder den selskabsretlige registrering i forbindelse hermed.

## **15. LOV OG TVISTER**

- 15.1. Denne warrantordning er underlagt dansk ret.
- 15.2. Enhver tvist mellem selskabet og modtager skal indledningsvis søge løst mindelig ved forhandling mellem parterne.
- 15.3. Kan parterne ved forhandling ikke løse uenigheden, skal tvisten afgøres ved forenklet voldgift ved Voldgiftsinstituttet efter de af Voldgiftsinstituttet vedtagne regler herom, som er gældende ved voldgiftssagens anlæg.

## **VILKÅR FOR WARRANTS**

### **IHT. VEDTÆGTERNES § 3.3**

Nedenfor fremgår vilkårene for warrants udstedt i medfør af generalforsamlingens bemyndigelse.

For forståelsens skyld skal begrebet warrants forstås i overensstemmelse med selskabslovens § 167.

#### **1. ANTAL WARRANTS**

- 1.1. Det antal warrants, der kan udstedes til modtager, udgør op til 109.695 stk.

#### **2. BELØB OG TEGNINGSKURS**

- 2.1. Hver enkelt warrant giver ret til at tegne én aktie á nominelt DKK 0,10 ved kontant indbetaling. Tegning sker til kurs 2.070, således at der betales DKK 2,07 pr. aktie á nominelt DKK 0,10.

#### **3. BETALING**

- 3.1. Der skal ikke foretages særskilt betaling for tildelingen af warrants, men alene ved udnyttelse heraf.

#### **4. BETINGELSER FOR ERHVERVELSE AF WARRANTS**

- 4.1. For fuldtidsansatte er tildelte warrants betinget af modtagerens fortsatte hverv som ansat på fuldtid (minimum 37 timer om ugen) i selskabet på tildelingstidspunktet.
- 4.2. For deltidsansatte er tildelte warrants betinget af modtageres fortsatte hverv i selskabet på tildelingstidspunktet.

#### **5. TILDELING AF WARRANTS**

- 5.1. Selskabet har tildelt følgende:

- 5.1.1. I alt 109.695 stk. warrants.

#### **6. UDNYTTELSE AF WARRANTS**

- 6.1. Modtager har ret til årligt at udnytte tildelte warrants jf. pkt. 5 i perioden fra den 1. januar 2022 indtil den 31. marts 2022 (Udnyttelsesperioden).
- 6.2. Udnyttelse af warrants skal ske ved, at modtager afleverer en udnyttelsesmeddelelse i udfyldt og underskrevet stand til selskabets direktion senest den sidste dag i en Udnyttelsesperiode.

- 6.3. Modtager skal indbetale tegningsbeløbet kontant i danske kroner til selskabet på anfordring.
- 6.4. Modtager kan beslutte at udnytte alle sine warrants eller kun en del heraf.
- 6.5. Medmindre modtager angiver andet ved udnyttelsen af warrants, udnyttes tidligst tildelte warrants forud for senere tildelte warrants.

## **7. UDNYTTELSE AF WARRANTS VED EJERSKIFTE**

- 7.1. Medarbejderen har ret til at udnytte tildelte Warrants jf. pkt. 6 straks fra Medarbejderens modtagelse af Selskabets meddelelse til Medarbejderen om, at en Exit (som nærmere defineret i punkt 7.2) har fundet sted, og 2 uger herefter ("Udnyttelsesperioden").

- 7.2. Ved "Exit" jf. punkt 7.1 forstås

- 7.2.1. Et salg til tredjemand af 100% af kapitalen, eller salg af aktiver og aktiviteter i Selskabet. Exit anses i så fald for at have fundet sted ved underskrift af share/asset transfer agreement, og Selskabet giver snarest muligt herefter meddelelse til Medarbejderen om at Exit har fundet sted.

- 7.3. Udnyttelse af Warrants skal ske ved, at Medarbejderen afleverer den som BILAG A vedlagte udnyttelsesmeddelelse i udfyldt og underskrevet stand til Selskabets direktion senest den sidste dag i Udnyttelsesperioden.

- 7.4. Medarbejderen skal indbetale tegningsbeløbet kontant i DKK til Selskabet på anfordring.

- 7.5. Medarbejderen kan beslutte at udnytte alle sine Warrants eller kun en del heraf.

- 7.6. Medmindre Medarbejderen angiver andet ved udnyttelsen af Warrants, udnyttes tidligst tildelte Warrants forud for senere tildelte Warrants.

- 7.7. Uanset punkt 7.1 skal udnyttelse være sket senest den 1. marts 2021, og er således betinget af, at Exit jf. punkt 7.2 er indtrådt senest inden denne dato.

- 7.8. Warrants der ikke er udnyttet i overensstemmelse med nærværende punkt 7 er bortfaldet uden kompensation.

## **8. UDNYTTELSE AF WARRANTS I FORBINDELSE MED MODTAGERS FRATRÆDEN**

- 8.1. Hvis modtagers hverv i selskabet ophører som følge af modtagers opsigelse, eller selskabet opsiger modtager som følge af modtagers misligholdelse, eller selskabet berettiget bortviser modtager, bortfalder retten til udnyttelse af warrants uden ret til kompensation. Endvidere bortfalder retten til tildeling efter ansættelsesforholdets ophør.

- 8.2. Herudover finder aktieoptionslovens §§ 4 og 5 anvendelse.

## **9. JUSTERING AF WARRANTS**

- 9.1. Forhøjelse eller nedsættelse af aktiekapitalen, nye warrants, nye konvertible gældsbreve m.v.

Forhøjelse eller nedsættelse af Selskabets aktiekapital samt øvrige ændringer i Selskabets kapitalforhold, der sker til markedskurs, medfører ikke nogen regulering af retten til warrants efter nærværende aftale.

## 9.2. Opløsning

Såfremt Selskabet mister sin selvstændighed ved opløsning, likvidation, konkurs eller på anden måde end beskrevet i dette punkt 9, har Medarbejderen ret til at straks at udnytte samtlige Warrants tildelt efter punkt 6.1 uanset fastsat tildelingstidspunkt.

## 9.3. Fusion eller spaltning

Såfremt det inden udnyttelse af Warrants vedtages:

- at gennemføre en fusion med Selskabet som det ophørende selskab eller
- at spalte Selskabet

skal Warrants ombyttes med warrants, der berettiger Medarbejderen til at tegne aktier i det/de fortsættende selskaber(er) på grundlag af ombytningsforholdet for Selskabets aktier.

## 9.4. Uanset det i nærværende pkt. 9 anførte foretages ingen regulering af retten til Warrants efter nærværende aftale, såfremt der er tale om beslutninger om:

- at forhøje Selskabets aktiekapital uden fortegningsret for eksisterende aktionærer,
- at fusionere med andre selskaber med Selskabet som det fortsættende selskab,

at udstede aktier, warrants konvertible obligationer, anpartsoptioner eller lignende til Selskabets medarbejdere, rådgivere, kunder, ledelse eller Selskabets datterselskaber eller associerede selskaber, eventuelt til en kurs, der er lavere end markedsværdien på tidspunktet for den konkrete udstedelse.

## 9.5. Eventuelle reguleringer i henhold til nærværende pkt. 9 skal foretages snarest muligt efter gennemførelsen af den relevante ændring.

## **10. INGEN FORVALTNINGSMÆSSIGE RETTIGHEDER M.V.**

### 10.1. Warrants berettiger ikke modtager til at være repræsenteret eller stemme på selskabets generalforsamlinger.

### 10.2. Warrants giver ikke modtager ret til udbytte.

### 10.3. Warrants berettiger ikke modtager til at deltage i fremtidige kapitalforhøjelser i selskabet.

### 10.4. Modtager er ikke forpligtet til at lade sine warrants indløse helt eller delvist, men warrants bortfalder i visse tilfælde som nærmere beskrevet i nærværende warrantordning.

## **11. BETINGELSER FOR NYE AKTIER**

11.1. Følgende vilkår skal være gældende for de nye aktier, der udstedes ved udnyttelse af warrants:

- De nye aktier skal i henhold til vedtægterne lyde på navn og noteres i selskabets ejerbog og skal have samme rettigheder som de nuværende aktier.
- Selskabets nuværende aktionærer har ikke fortegningsret til de nye aktier, der er udstedt på grundlag af warrants.
- De nye aktier skal indbetales kontant på anfordring ved udnyttelse af hver enkelt warrant.
- De nye aktier giver modtager ret til udbytte og andre rettigheder i Selskabet, herunder stemmeret, fra tidspunktet for kapitalforhøjelsens registrering i Erhvervsstyrelsen.
- Der skal ikke gælde begrænsninger i fortegningsretten for de nye aktier i forbindelse med fremtidige kapitalforhøjelser.
- Såfremt der forinden udnyttelse af warrants er gennemført generelle ændringer i aktiernes rettigheder, skal de nye aktier udstedt ved udnyttelse af warrants have samme rettigheder som selskabets øvrige aktier på tidspunktet for udnyttelsen.

## **12. OMSÆTTELIGHED**

12.1. Warrants er personlige og kan ikke gøres til genstand for pantsætning eller udlæg. Endvidere kan warrants ikke overdrages til Medarbejderens holdingselskab eller tredjemand ved salg, gave eller anden overgang.

12.2. Warrants, som modtager har erhvervet ret til, overgår dog ved dødsfald til modtagers bo eller arvinger.

12.3. Ved overdragelse af warrants i strid med aftalen bortfalder tegningsretten til alle endnu ikke tildelte og tildelte, men ikke udnyttede, warrants.

## **13. SKATTEMÆSSIGE OG FINANSIELLE FORHOLD**

13.1. Skattemæssigt er det aftalt, at ligningslovens § 7P skal finde anvendelse for dette warrantprogram i det omfang det er muligt.

13.2. Denne warrantordning er et finansielt instrument, hvis værdi ikke nødvendigvis er stigende eller endog statisk. Der gives ikke sikkerhed for en økonomisk gevinst, da en sådan er afhængig af en række forskellige forhold, herunder selskabets og dets konkurrenters udvikling, samt udviklingen på kapitalmarkedet generelt.

## **14. OMKOSTNINGER M.V.**

14.1. Selskabet afholder alle omkostninger i forbindelse med udstedelse af warrants og senere udnyttelse heraf, herunder den selskabsretlige registrering i forbindelse hermed.

## **15. LOV OG TVISTER**

- 15.1. Denne warrantordning er underlagt dansk ret.
- 15.2. Enhver tvist mellem selskabet og modtager skal indledningsvis søge løst mindelig ved forhandling mellem parterne.

Kan parterne ved forhandling ikke løse uenigheden, skal tvisten afgøres ved forenklet voldgift ved Voldgiftsinstituttet efter de af Voldgiftsinstituttet vedtagne regler herom, som er gældende ved voldgiftssagens anlæg.