

# Vedtægter

GreenMobility A/S, CVR nr. 35 52 15 85

## **1 Navn og formål**

- 1.1 Selskabets navn er GreenMobility A/S.
- 1.2 Selskabet driver også virksomhed under binavnene Green Mobility A/S og GREENM A/S.
- 1.3 Selskabets formål er direkte eller indirekte via datterselskaber at etablere og drive forretning med mobility as a service (Maas), corporate car sharing og fixed float car sharing, free float car sharing, biludlejning, leasing og andre transportløsninger samt dermed forbundet virksomhed, herunder franchise-, rådgivnings- og konsulentvirksomhed.

## **2 Aktiekapital og aktier**

- 2.1 Selskabets aktiekapital udgør nominelt kr. 955.339,20, fordelt i aktier à nominelt kr. 0,40 eller multipla heraf.
- 2.2 Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.
- 2.3 Aktierne skal lyde på navn og skal noteres på navn i selskabets ejerbog.
- 2.4 Ejerbogen føres af VP Investor Services A/S (VP Services A/S), CVR nr. 30 20 11 83.
- 2.5 Aktierne er omsætningspapirer. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed.
- 2.6 Ingen aktier har særlige rettigheder.
- 2.7 Ingen aktionær skal være forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist af selskabet eller andre.
- 2.8 Aktierne er registreret hos og udstedes i papirløs form gennem VP SECURITIES A/S, CVR-nr. 21 59 93 36. Udbytte udbetales gennem VP SECURITIES A/S og indsættes på udbyttekonti registreret i VP SECURITIES A/S. Rettigheder vedrørende aktierne skal anmeldes til VP SECURITIES A/S efter reglerne herom.

## **3 Forhøjelse af aktiekapital**

- 3.1 Bestyrelsen er indtil den 30. september 2023 bemyndiget til med fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med i alt op til nominelt kr. 400.000. Forhøjelsen skal som minimum ske til markedskurs og kan ske ved kontant betaling, konvertering af gæld eller apportindskud.
- 3.2 Bestyrelsen er indtil den 30. september 2023 bemyndiget til uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med i alt op til nominelt kr. 400.000. Forhøjelsen skal som minimum ske til markedskurs og kan ske ved kontant betaling, konvertering af gæld eller apportindskud.

- 3.2.1 Bestyrelsen har ved beslutning af 25. marts 2019 delvist udnyttet bemyndigelsen i pkt. 3.2 til at forhøje Selskabets aktiekapital, hvorefter nominelt DKK 147.368,40 er tegnet. Bestyrelsen er herefter bemyndiget til at forhøje Selskabets aktiekapital med op til nominelt DKK 252.631,60 i henhold til pkt. 3.2.
- 3.2.2 Bestyrelsen har ved beslutning af 5. november 2019 delvist udnyttet bemyndigelsen i pkt. 3.2 til at forhøje Selskabets aktiekapital, hvorefter nominelt DKK 141.304,40 er tegnet. Bestyrelsen er herefter bemyndiget til at forhøje Selskabets aktiekapital med op til nominelt DKK 111.327,20 i henhold til pkt. 3.2
- 3.3 Bestyrelsen er indtil den 30. september 2023 bemyndiget til uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med i alt op til nominelt kr. 53.333,20 i forbindelse med udstedelse af nye aktier til selskabets medarbejdere og/eller i dets datterselskaber. De nye aktier udstedes mod kontant betaling til en tegningskurs, der fastsættes af bestyrelsen, og som kan være lavere end markedskursen.
- 3.4 Nye aktier udstedt i henhold til pkt. 3.1, 3.2 og 3.3 skal lyde på navn, være omsætningspapirer og i enhver anden henseende have samme rettigheder som de eksisterende aktier. Bestyrelsen er bemyndiget til at fastsætte de nærmere vilkår for kapitalforhøjelser i henhold til ovenstående bemyndigelser og til at foretage de ændringer i selskabets vedtægter, der måtte være nødvendige som følge af bestyrelsens udnyttelse af bemyndigelserne.
- 3.5 De kapitalforhøjelser, som bestyrelsen er bemyndiget til at foretage i henhold til pkt. 3.1 og pkt. 3.2 kan ikke overstige et samlet nominelt beløb på kr. 400.000, og de kapitalforhøjelser, som bestyrelsen er bemyndiget til at foretage i henhold til pkt. 3.3 og pkt. 4.1 kan ikke overstige et samlet nominelt beløb på kr. 53.333,20.

#### **4 Warrants**

- 4.1 Generalforsamlingen har ved beslutning af 30. oktober 2018, som blev suppleret af generalforsamlingens beslutning af 11. december 2019, besluttet at bemyndige bestyrelsen til at udstede op til 133.333 warrants ad en eller flere gange til selskabets bestyrelse, direktion og medarbejdere, der hver giver ret til tegning af en aktie à nominelt kr. 0,40, samt vedtaget at bemyndige bestyrelsen til at beslutte den dertilhørende forhøjelse af selskabets aktiekapital på op til nominelt kr. 53.333,20 i perioden frem til og med den 30. november 2023, dog således at de kapitalforhøjelser, som bestyrelsen er bemyndiget til at foretage i henhold til pkt. 3.3 og dette pkt. 4.1 ikke kan overstige et samlet nominelt beløb på kr. 53.333,20.
- 4.2 Aktier tegnet på baggrund af warrants udstedt i medfør af vedtægternes pkt. 4.1 skal lyde på navn, være omsætningspapirer og i enhver anden henseende have samme rettigheder som de eksisterende aktier. De nærmere vilkår for tegning og udnyttelse af tegningsoptioner (warrants) samt den tilhørende kapitalforhøjelse i medfør af vedtægternes pkt. 4.1 vedlægges disse vedtægter som bilag ved bestyrelsens udnyttelse af bemyndigelsen til at udstede warrants.
- 4.3 Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage de nødvendige ændringer til vedtægterne ved henholdsvis tildeling og udnyttelse af warrants udstedt i henhold til pkt. 4.1.
- 4.4 Bestyrelsen har den 19. november 2019 delvist udnyttet bemyndigelsen i pkt. 4.1 og har udstedt 23.400 stk. warrants til selskabets medarbejdere, der giver ret til tegning af nominelt DKK 9.360 aktier i selskabet. Bestyrelsen er herefter i henhold til pkt. 4.1 bemyndiget til at udstede 97.933 warrants (133.333 – 23.400 – 12.000, jf. pkt. 4.5) svarende til en forhøjelse af selskabets aktiekapital på op til nominelt kr. 39.173,20, dog således at de kapitalforhøjelser, som bestyrelsen er bemyndiget til at foretage i

henhold til pkt. 3.3 og pkt. 4.1 ikke kan overstige et samlet nominelt beløb på kr. 39.173,20.

- 4.5 Generalforsamlingen har den 11. december 2019 udstedt 12.000 stk. warrants til selskabets bestyrelse, der giver ret til tegning af nominelt DKK 4.800 aktier i selskabet.
- 4.6 De nærmere vilkår for tegning og udnyttelse af de i punkt 4.4 og 4.5 anførte tegningsoptioner (warrants) samt den tilhørende kapitalforhøjelse i medfør af vedtægternes pkt. 4.1 fremgår af **bilag 1** til disse vedtægter og udgør en integreret del heraf.

## **5. Generalforsamlingen, afholdelsessted og indkaldelse**

- 5.2 Selskabets ordinære generalforsamling afholdes inden udgangen af april hvert år. Senest otte uger før dagen for den påtænkte afholdelse af den ordinære generalforsamling offentliggør selskabet datoen herfor samt fristen for at fremsætte krav om optagelse af bestemte emner på dagsordenen.
- 5.3 Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når bestyrelsen eller revisor forlanger det. Ekstraordinær generalforsamling skal endvidere afholdes, når det forlanges af aktionærer, der tilsammen ejer mindst fem procent af aktiekapitalen. Sådant begæring skal ske skriftligt til bestyrelsen ledsaget af et bestemt angivet forslag til dagsordenspunkt. Bestyrelsen indkalder til en ekstraordinær generalforsamling senest to uger efter, at det er forlangt.
- 5.4 Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med mindst tre ugers og højst fem ugers varsel. Indkaldelsen offentliggøres på selskabets hjemmeside. Indkaldelse sendes endvidere til alle i ejerbogen noterede aktionærer, som har fremsat begæring herom.
- 5.5 Følgende oplysninger vil være tilgængelige på selskabets hjemmeside i en periode på tre uger før en generalforsamling, inklusive datoen for generalforsamlingens afholdelse:
  - (a) Indkaldelsen
  - (b) Oplysning om det samlede antal aktier og stemmer på datoen for indkaldelsen
  - (c) De dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen
  - (d) Dagsorden og de fuldstændige forslag
  - (e) Formularer til stemmeafgivelse pr. fuldmagt eller skriftligt ved brevstemme.
- 5.6 Generalforsamlingen ledes af en dirigent valgt af bestyrelsen. Dirigenten afgør alle spørgsmål vedrørende behandling af dagsordenspunkterne, stemmeafgivning og resultaterne heraf.
- 5.7 Generalforsamlingen skal afholdes på dansk og dokumenter udarbejdet til brug for generalforsamlingen skal foreligge på dansk.

## **6 Dagsorden for den ordinære generalforsamling**

- 6.1 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte følgende:
  - (a) Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår
  - (b) Fremlæggelse og godkendelse af årsrapport
  - (c) Anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport

- (d) Meddelelse af decharge til bestyrelsen og direktionen
- (e) Godkendelse af vederlag til bestyrelsen for indeværende regnskabsår
- (f) Valg af medlemmer til bestyrelsen
- (g) Valg af revisor
- (h) Bemyndigelse til at erhverve egne aktier

- (i) Eventuelle forslag fra bestyrelse og aktionærer
- (j) Eventuelt

6.2 Enhver aktionær har ret til at få et bestemt emne behandlet på den ordinære generalforsamling. Begæring herom skal fremsættes skriftligt over for bestyrelsen senest seks uger før generalforsamlingens afholdelse.

## **7 Møde- og stemmeret på generalforsamlingen**

7.1 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 er én uge før generalforsamlingen. Aktionærens besiddelse af aktier og stemmer opgøres på registreringsdatoen på baggrund aktionærens ejerforhold som noteret i ejerbogen samt eventuelle meddelelser om herom modtaget med henblik på indførsel i ejerbogen.

7.2 En aktionær, der er berettiget til at deltage i generalforsamlingen i henhold til punkt 7.1, som ønsker at deltage i generalforsamlingen skal senest tre dage før dens afholdelse anmode om adgangskort.

7.3 En aktionær kan møde personligt eller ved fuldmægtig, og både aktionæren og fuldmægtigen kan møde med en rådgiver.

7.4 Stemmeret kan udøves i henhold til skriftlig og dateret fuldmagt i overensstemmelse med reglerne herom.

7.5 En aktionær, der er berettiget til at deltage i en generalforsamling i henhold til punkt 7.1, kan endvidere stemme skriftligt ved brevstemme i overensstemmelse med selskabslovens regler herom. Brevstemmer skal være selskabet i hænde senest hverdagen før generalforsamlingen. Brevstemmer kan ikke tilbagekaldes.

7.6 Hvert aktiebeløb på nominelt kr. 0,40 giver én stemme.

## **8 Beslutninger på generalforsamlingen**

8.1 Beslutninger på generalforsamlingen afgøres ved simpelt stemmeflertal, medmindre andet følger af lovgivningen eller disse vedtægter.

8.2 Beslutning om vedtægtsændring, selskabets opløsning, fusion eller spaltning kræver, at beslutningen vedtages med mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital, medmindre lovgivningen stiller strengere eller lempeligere vedtagelseskrav eller tillægger bestyrelsen eller andre organer selvstændig kompetence.

## **9 Bestyrelsen**

9.1 Bestyrelsen varetager den overordnede ledelse af selskabet.

9.2 Bestyrelsen består af mindst tre og højst syv medlemmer, der vælges af generalforsamlingen.

- 9.4 Bestyrelsen vælger en formand blandt sine medlemmer.
- 9.5 De generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for en periode på ét år. Genvalg af bestyrelsesmedlemmer kan finde sted.
- 9.6 Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af bestyrelsesmedlemmerne, herunder formanden, er repræsenteret.
- 9.7 Anliggender behandlet i bestyrelsen afgøres ved simpelt stemmeflertal. I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme udslagsgivende.
- 10 Direktionen**
- 10.1 Bestyrelsen ansætter en direktion bestående af ét til fire medlemmer til at varetage den daglige ledelse af selskabet.
- 11 Tegningsregel**
- 11.1 Selskabet tegnes af bestyrelsesformanden i forening med et bestyrelsesmedlem, en direktør i forening med et bestyrelsesmedlem eller af den samlede bestyrelse.
- 12 Elektronisk kommunikation**
- 12.1 Al kommunikation fra selskabet til aktionærerne, herunder indkaldelse til generalforsamlinger, kan ske elektronisk via offentliggørelse på selskabets hjemmeside eller via e-mail. Generelle meddelelser gøres tilgængelige på selskabets hjemmeside i henhold til lov.
- 12.2 Kommunikation fra aktionærer til selskabet kan ske ved e-mail.
- 12.3 Det er den enkelte aktionærs ansvar at sikre, at selskabet har aktionærens korrekte e-mail adresse. Selskabet har ingen pligt til at søge e-mail adresser berigtiget eller til at fremsende meddelelser på anden måde.
- 12.4 Oplysninger om kravene til anvendte systemer samt om fremgangsmåden ved elektronisk kommunikation findes på selskabets hjemmeside, [www.greenmobility.com](http://www.greenmobility.com).
- 13 Overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning**
- 13.1 Selskabet har vedtaget overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning af bestyrelse og direktion. Retningslinjerne, der er godkendt af generalforsamlingen, er tilgængelige på selskabets hjemmeside.
- 14 Revision og årsrapport**
- 14.1 Selskabets årsrapport revideres af en statsautoriseret revisor, der vælges af generalforsamlingen for ét år ad gangen. Genvalg kan finde sted.
- 14.2 Årsrapporten udarbejdes på dansk.
- 15 Regnskabsår**
- 15.1 Selskabets regnskabsår er kalenderåret.

Vedtaget på selskabets ekstraordinære generalforsamling den 24. maj 2017, opdateret i henhold til

bestyrelsesbeslutning af 30. maj 2017, i henhold til generalforsamlingsbeslutning af 30. oktober 2018, i henhold til bestyrelsesbeslutning af 25. marts 2019, i henhold til generalforsamlingsbeslutning af 25. april 2019, bestyrelsesbeslutning af 5. november 2019, generalforsamlingsbeslutning af 11. december 2019 og senest opdateret i henhold til erklæring om udstedelse af warrants af 20. december 2019.



**Bilag 1 til vedtægter for GreenMobility A/S**

Warrants udstedt i henhold til pkt. 4.4 og 4.5 i vedtægterne er undergivet følgende vilkår:

**INCENTIVE WARRANT PROGRAM – VILKÅR OG BETINGELSER**

**1. Definitioner**

1.1 I disse vilkår og betingelser skal følgende udtryk have følgende betydning:

<b>"Antal Warrants"</b>	Det antal Warrants som Indehaveren er tildelt (hver en <b>"Warrant"</b> og samlet <b>"Warrants"</b> ).
<b>"Indehaver"</b>	En person eller et selskab der er tildelt og har tegnet Warrants i Selskabet.
<b>"Modningsdatoen"</b>	Den dato hvor samtlige Warrants er modnet.
<b>"Nominelle Kroner Aktier"</b>	Det nominelle kr. aktier i Selskabet, som Indehaveren kan tegne på baggrund af de tildelte Warrants.
<b>"Tildelingsdatoen"</b>	Den dato hvor Warrants skal anses for tildelt til Indehaveren.
<b>"Udnyttelseskursen"</b> (angivet som kr. pr. aktie)	Den kurs som tegning af aktier kan erhverves for ved udnyttelse af de tildelte Warrants.  Hvis Tildelingsdatoen er 1. januar, udgør Udnyttelseskursen gennemsnittet af lukkekursen på Selskabets aktier på NASDAQ First North Copenhagen i december måned i det umiddelbart foregående kalenderår.  Hvis Tildelingsdatoen er 1. juli, udgør Udnyttelseskursen gennemsnittet af lukkekursen på Selskabets aktier på NASDAQ First North Copenhagen i juni måned samme kalenderår.
<b>"Udnyttelsesperioden"</b>	Perioden fra Modningsdatoen og til 5 år efter Tildelingsdatoen.

## 2. Indledning

- 2.1 Bestyrelsen i GreenMobility A/S ("**Selskabet**") besluttede den 19. november 2019 at etablere dette warrant program ("**Warrant Programmet**") i Selskabet med det formål:
- At sikre, at aktionærer, bestyrelse, direktion og medarbejdere i Selskabet og datterselskaber har ensrettede interesser, og at alle gør en særlig indsats for værdiskabelsen i Selskabet og datterselskaber.
  - At fastholde bestyrelse, direktion og medarbejdere i Selskabet og datterselskaber.
- 2.2 Warrant Programmet omfatter alle medarbejdere, herunder direktion, i Selskabet og datterselskaber, der er i en uopsagt stilling, samt alle medlemmer af Selskabets bestyrelse. Personer omfattes af warrantprogrammet efter 6 måneders ansættelse eller bestyrelseshverv.
- 2.3 Warrant Programmet omfatter én årlig tildeling af warrants pr. person omfattet af warrantprogrammet.
- 2.4 Den første tildeling til en person sker som følger:
- Personer der pr. 1. januar har været bestyrelsesmedlem i 6 måneder henholdsvis medlem af direktionen / ansat medarbejder i en uopsagt stilling i Selskabet eller i et datterselskab i 6 måneder, får tildelt warrants pr. 1. januar.
  - Personer der pr. 1. juli har været bestyrelsesmedlem i 6 måneder henholdsvis medlem af direktionen / ansat medarbejder i en uopsagt stilling i Selskabet eller et datterselskab i 6 måneder, får tildelt warrants pr. 1. juli.
- 2.5 Efterfølgende årlige tildelinger til den pågældende person vil ske hvert kalenderår pr. 1. januar eller pr. 1. juli afhængig af, om den pågældende person første gang fik tildelt warrants pr. 1. januar eller pr. 1. juli, jf. ovenfor.
- 2.6 Uanset ovenstående sker tildelingen i 2019 dog i december 2019, hvor alle medlemmer af Selskabets bestyrelse og direktion samt alle medarbejdere, der er i en uopsagt stilling og har været ansat i Selskabet i mindst 6 måneder, får tildelt warrants. Personer der får tildelt warrants i december 2019 vil fremadrettet modtage årlige tildelinger pr. 1. juli, første gang pr. 1. juli 2020. Warrants der tildeles i december 2019 kan tegnes i perioden 12. – 19. december 2019 (begge dage inklusive).
- 2.7 Warrants udstedt i henhold til Warrant Programmet er underlagt de vilkår og betingelser, der fremgår af dette bilag, samt de yderligere / modificerede aftalevilkår, der fremgår af den warrant aftale, som bliver indgået mellem Selskabet og den enkelte Indehaver ved tildelingen ("**Warrant Aftalen**").

2.8 **Underbilag 1** indeholder en oversigt over Warrants udstedt i henhold til Warrant Programmet, herunder Tildelingsdatoen, tegningskurs samt eventuelle særlige vilkår.

### 3. Tildeling

#### 3.1 Tildeling

Warrants tildeles diskretionært af bestyrelsen og tildeles (tegnes) ved indgåelse af en Warrant Aftale med den enkelte Indehaver.

Tildeling sker vederlagsfrit.

Hver Warrant giver Indehaveren ret (men ikke pligt) til – på de nærmere vilkår og betingelser, der fremgår af Indehaverens Warrant Aftale og dette bilag – at tegne én aktie i Selskabet à nominelt kr. 0,40 mod betaling af Udnyttelseskursen.

### 4. Modning, udnyttelse og bortfald af Warrants

#### 4.1 Modning

Warrants modner (vester) linært over 24 måneder med 1/24 pr. måned. Modningen sker den sidste dag i hver kalendermåned, første gang i den kalendermåned, hvor Tildelingsdatoen falder.

Vesting er betinget af Indehaverens fortsatte tilknytning til Selskabet. Ingen Warrants vester efter Indehaverens tilknytning til Selskabet er bragt til ophør, uanset årsagen til ophøret.

#### 4.2 Udnyttelsesperiode

Udnyttelse af Warrants kan alene ske i Udnyttelsesperioden. Medmindre andet udtrykkeligt fremgår af dette Warrant Program, er det kun modnede (vestede) Warrants, der kan udnyttes.

#### 4.3 Ordinær udnyttelse af Warrants

Warrants, der er modnede (vestede), kan alene udnyttes i Udnyttelsesperioden som nærmere beskrevet nedenfor:

Inden for Udnyttelsesperioden kan Warrants, der er modnede (vestede), udnyttes 4 (fire) gange om året i et 3 (tre)-ugers udnyttelsesvindue, der begynder på tidspunktet for offentliggørelse af Selskabets årsrapport henholdsvis delårsrapporter (3, 6 eller 9 måneder) (hvert et "**Udnyttelsesvindue**").

Warrants der ikke udnyttes i det sidste Udnyttelsesvindue inden for Udnyttelsesperioden bortfalder umiddelbart efter det sidste Udnyttelsesvindues udløb uden yderligere meddelelse, vederlag eller kompensation til Indehaveren.

#### 4.4 Ekstraordinær udnyttelse af Warrants

Udover den ordinære udnyttelse af Warrants i henhold til § 4.3 kan Selskabets bestyrelse efter eget skøn beslutte, at en ekstraordinær udnyttelse af Warrants kan finde sted, herunder i overensstemmelse med – men ikke begrænset til – bestemmelserne i §§ 4.4.1 - 4.4.7. Bestyrelsen afgør, om en sådan ekstraordinær udnyttelse kun skal omfatte modnede (vestede) Warrants, eller om den ekstraordinære udnyttelse både skal omfatte modnede såvel som ikke-modnede Warrants.

##### 4.4.1 Likvidation

Hvis generalforsamlingen beslutter at likvidere Selskabet, og bestyrelsen (efter eget skøn) vedtager, at Warrants som følge deraf kan udnyttes, skal Selskabet give Indehaveren skriftlig meddelelse herom. Indehaveren har herefter en frist på 2 (to) uger fra datoen for afsendelse af meddelelsen fra Selskabet til skriftligt at meddele Selskabet, om Warrants ønskes udnyttet helt eller delvist. Hvis Indehaveren ikke ønsker at udnytte Warrants, bortfalder disse automatisk og uden meddelelse, vederlag eller kompensation efter udløbet af fristen, forudsat at Selskabet opløses endeligt som følge af den meddelte beslutning.

##### 4.4.2 Fusion

Hvis generalforsamlingen beslutter at fusionere Selskabet, og fusionen medfører, at Selskabet ophører, og bestyrelsen (efter eget skøn) vedtager, at Warrants som følge deraf kan udnyttes, skal Selskabet give Indehaveren skriftlig meddelelse herom. Indehaveren har herefter en frist på 2 (to) uger fra datoen for afsendelse af meddelelsen fra Selskabet til skriftligt at meddele Selskabet, om Warrants ønskes udnyttet helt eller delvist. Hvis Indehaveren ikke ønsker at udnytte Warrants, bortfalder disse automatisk og uden meddelelse, vederlag eller kompensation efter udløbet af fristen, forudsat at Selskabet opløses endeligt som følge af den meddelte beslutning.

##### 4.4.3 Overtagelsestilbud

I tilfælde af et frivilligt eller pligtmæssigt overtagelsestilbud i henhold til §§ 45 og 47 i lov om kapitalmarkeder, og bestyrelsen (efter eget skøn) vedtager, at Warrants som følge deraf kan udnyttes, skal Selskabet give Indehaveren skriftlig meddelelse herom. Indehaveren har herefter en frist på 2 (to) uger fra datoen for afsendelse af meddelelsen fra Selskabet til skriftligt at meddele Selskabet, om Warrants ønskes udnyttet helt eller delvist. Hvis Indehaveren ikke ønsker at udnytte Warrants, skal Warrants og Indehaverens Warrant Aftale fortsat være fuldt ud gældende.

Efter gennemførelse af et frivilligt eller pligtmæssigt overtagelsestilbud i henhold til §§ 45 og 47 i lov om kapitalmarkeder skal bestyrelsen beslutte, at Warrants kan udnyttes inden for en 4 (fire) ugers periode. Selskabet skal give Indehaveren skriftlig besked herom. Indehaveren har herefter en frist på 2 (to) uger fra datoen for afsendelse af meddelelsen fra Selskabet til skriftligt at meddele Selskabet, om Warrants ønskes udnyttet helt eller delvist. Hvis Indehaveren ikke ønsker at udnytte Warrants, bortfalder disse og Indehaverens Warrant Aftale uden meddelelse, vederlag eller kompensation.

#### 4.4.4 Tvangsindløsning

Hvis der indledes en tvangsindløsning af Selskabets aktier efter selskabsloven, og bestyrelsen (efter eget skøn) vedtager, at Warrants som følge deraf kan udnyttes, skal Selskabet give Indehaveren skriftlig meddelelse herom. Indehaveren har herefter en frist på 2 (to) uger fra datoen for afsendelse af meddelelsen fra Selskabet til skriftligt at meddele Selskabet, om Warrants ønskes udnyttet helt eller delvist. Hvis Indehaveren ikke ønsker at udnytte Warrants, bortfalder disse automatisk og uden uden meddelelse, vederlag eller kompensation efter gennemførelsen af tvangsindløsningen af Selskabets aktier i henhold til selskabsloven.

#### 4.4.5 Afnotering

Hvis generalforsamlingen beslutter at afnotere Selskabet fra NASDAQ First North Copenhagen, og bestyrelsen (efter eget skøn) vedtager, at Warrants som følge deraf kan udnyttes, skal Selskabet give Indehaveren skriftlig meddelelse herom. Indehaveren har herefter en frist på 2 (to) uger fra datoen for afsendelse af meddelelsen fra Selskabet til skriftligt at meddele Selskabet, om Warrants ønskes udnyttet helt eller delvist. Hvis Indehaveren ikke ønsker at udnytte Warrants, bortfalder disse automatisk og uden uden meddelelse, vederlag eller kompensation, efter at Selskabet er blevet afnoteret.

Efter gennemførelse af afnoteringen fra NASDAQ First North Copenhagen skal bestyrelsen beslutte, at Warrants kan udnyttes to gange om året inden for (den resterende del af) Udnyttelsesperioden.

#### 4.4.6 Notering på et reguleret marked

Hvis Selskabets aktier noteres på et reguleret marked, eksempelvis NASDAQ Copenhagen, sker der ingen ændring af vilkårene i dette Warrant Program.

#### 4.4.7 Salg af væsentligste aktiver

Hvis (i) Selskabet beslutter at sælge alle eller de væsentligste af Selskabets aktiver, eller (ii) Selskabet indgår et partnerskab eller en joint venture aftale, som foreskriver partnerens fremtidige opkøb af Selskabet; og bestyrelsen (efter eget skøn) vedtager, at Warrants som følge deraf kan udnyttes, skal Selskabet give Indehaveren skriftlig meddelelse herom. Indehaveren har herefter en frist på 2 (to) uger fra datoen for afsendelse af meddelelsen fra Selskabet til skriftligt at meddele Selskabet, om Warrants ønskes udnyttet helt eller delvist. Hvis Indehaveren ikke ønsker at udnytte Warrants, skal Warrants og Indehaverens Warrant Aftale fortsat være fuldt ud gældende.

#### 4.5 Udnyttelsesmeddelelse

Hvis en Indehaver ønsker at udnytte en modnet (vestet) Warrant, skal Indehaveren benytte tegningslisten bilagt Indehaverens Warrant Aftale og give meddelelse ("**Udnyttelsesmeddelelse**") herom til Selskabet. Udnyttelsesmeddelelsen skal være behørigt udfyldt.

Indehaveren er berettiget til at udnytte alle eller en del af sine modnede (vestede) Warrants i én Udnyttelsesmeddelelse. Indehaveren kan dog ikke udnytte mindre end 25% ad gangen af det samlede antal modnede (vestede) Warrants, der er blevet tildelt Indehaveren i

henhold til Indehaverens Warrant Aftale.

For Udnyttelsesmeddelelser i henhold til § 4.3 (Ordinær udnyttelse af Warrants), gælder følgende i tillæg hertil: (i) Udnyttelsesmeddelelser skal være kommet frem til Selskabet inden for et Udnyttelsesvindue, og (ii) Indehaveren er kun berettiget til at afgive én Udnyttelsesmeddelelse i hvert Udnyttelsesvindue.

#### 4.6 Bortfald af Udnyttelsesmeddelelse ved manglende betaling

Har Indehaveren ikke rettidigt indbetalt det fulde tegningsbeløb i overensstemmelse med § 8.1(ii) for de aktier, der tegnes i Udnyttelsesmeddelelsen, bortfalder Udnyttelsesmeddelelsen automatisk. Denne § 4.6 gælder dog ikke i tilfælde af differenceafregning, jf. § 6.1.

#### 4.7 Anmeldelse til Erhvervsstyrelsen

Er Udnyttelsesmeddelelsen udfyldt og afgivet korrekt og rettidigt, og er der sket rettidig indbetaling af tegningsbeløbet til Selskabet, skal Selskabet anmelde en kapitalforhøjelse til Erhvervsstyrelsen, som svarer til Indehaverens udnyttelse af sine Warrants, jf. selskabslovens § 175, stk. 1.

### **5. Justering af det Nominelle Kroner Aktier og Udnyttelseskursen ved visse ændrede kapitalforhold**

#### 5.1 Beslutninger, der ikke medfører justering af det Nominelle Kroner Aktier og Udnyttelseskursen

Hvis Selskabet - i perioden forud for udnyttelse af en Warrant – beslutter at:

- (i) forhøje Selskabets selskabskapital (bortset fra de i § 5.1(iv) anførte tilfælde) til en kurs, som svarer til eller er højere end markedskursen på Selskabets aktier på beslutningstidspunktet,
- (ii) udstede konvertible gældsbreve (bortset fra de i § 5.1(iv) anførte tilfælde) til en konverteringskurs, som svarer til eller er højere end markedskursen på Selskabets aktier på beslutningstidspunktet, herunder den efterfølgende forhøjelse af Selskabets selskabskapital ved konvertering af sådanne konvertible obligationer,
- (iii) udstede tegningsoptioner (bortset fra de i § 5.1(iv) anførte tilfælde) til en udnyttelseskurs, som svarer til eller er højere end markedskursen på Selskabets aktier på beslutningstidspunktet, herunder den efterfølgende forhøjelse af Selskabets selskabskapital ved udnyttelse af sådanne nye tegningsoptioner, eller
- (iv) udstede
  - tegningsoptioner
  - konvertible obligationer,
  - forhøje Selskabets selskabskapital eller
  - erhverve aktier fra eller afstå aktier;

til én eller flere medlemmer af Selskabets og/eller dets datterselskabers bestyrelse og direktion samt fra/til Selskabets og/eller dets datterselskabers medarbejdere og konsulenter/rådgivere (uanset om udnyttelseskursen for sådanne instrumenter svarer til, ligger over eller under markedskursen på Selskabets aktier på udstedelses-

eller udnyttelsestidspunktet af de pågældende instrumenter, og uanset om aktierne erhverves eller kan erhverves eller sælges for en pris, der svarer til, ligger over eller under markedskursen på Selskabets aktier),

sker der ingen ændring i retsstillingen for den pågældende Warrant (dvs. at det Nominelle Kroner Aktier og Udnyttelseskursen forbliver uændret).

5.2 Beslutninger, der medfører justering af Udnyttelseskursen og det Nominelle Kroner Aktier  
Hvis Selskabet (bortset fra de i § 5.1 (iv) anførte tilfælde vedrørende medarbejdere mv.) - i perioden forud for udnyttelse af en Warrant – beslutter at:

- (i) forhøje Selskabets selskabskapital til en kurs, som er lavere end markedskursen på Selskabets aktier på beslutningstidspunktet,
- (ii) udstede konvertible gældsbreve til en konverteringskurs, som er lavere end markedskursen på Selskabets aktier på beslutningstidspunktet,
- (iii) udstede nye tegningsoptioner med en udnyttelseskurs, som er lavere end markedskursen på Selskabets aktier på beslutningstidspunktet,
- (iv) erhverve aktier i Selskabet til en kurs, som er højere eller afstå aktier i Selskabet til en kurs, som er lavere end markedskursen på Selskabets aktier på tidspunktet for erhvervelse/afståelse,
- (v) nedsætte Selskabets selskabskapital (i) til udbetaling til aktionærerne, (ii) til dækning af underskud, eller (iii) med henblik på henlæggelse til en særlig reserve i henhold til selskabslovens § 188, stk. 1, nr. 3,
- (vi) udstede fondsaktier ("aktiesplit") eller nedsætte aktiernes pålydende (nominelle værdi) ("omvendt aktiesplit"), eller
- (vii) udlodde udbytte,

skal det Nominelle Kroner Aktier og/eller Udnyttelseskursen justeres (i det omfang lovgivningen giver mulighed herfor) (Selskabets bestyrelse beslutter, om det er det Nominelle Kroner Aktier og/eller Udnyttelseskursen, der skal justeres). Disse justeringer skal sikre, at værdien af Indehaverens Warrants umiddelbart efter beslutningen svarer til værdien af Indehaverens Warrants umiddelbart forud for beslutningen.

5.3 Øvrige ændringer af kapitalstruktur

Hvis Selskabet - i perioden forud for udnyttelse af en Warrant – beslutter at ændre Selskabets kapitalstruktur på anden vis end forudsat i §§ 5.1 - 5.2, og forudsat at en sådan ændring medfører en ændring af værdien af Warranten, skal det Nominelle Kroner Aktier og/eller Udnyttelseskursen justeres (i det omfang lovgivningen giver mulighed herfor) (Selskabets bestyrelse beslutter, om det er det Nominelle Kroner Aktier og/eller Udnyttelseskursen, der skal justeres), således at disse justeringer skal sikre, at værdien af Indehaverens Warrants umiddelbart efter beslutningen svarer til værdien af Indehaverens Warrants umiddelbart forud for beslutningen.

## 6. Differenceafregning ved kontant betaling

### 6.1 Differenceafregning

Selskabet er berettiget til - inden for 14 (fjorten) dage efter en Indehavers udnyttelse af en Warrant - at kræve Warranten differenceafregnet, så Indehaveren i stedet for at tegne og modtage aktier i Selskabet modtager kontant betaling af nettoværdien af Warranten. I så fald:

- (i) skal Indehaveren modtage et kontant beløb fra Selskabet for Warranten, der svarer til differencen mellem Udnyttelseskursen for den pågældende Warrant og lukkekursen på Selskabets aktier på Nasdaq First North på datoen for Selskabets modtagelse af Udnyttelsesmeddelelsen.
- (ii) Indehaveren skal overdrage Warranten til Selskabet uden nogen yderligere modydelse (og det præciseres, at Indehaveren i så fald ikke i henhold til Warranten er berettiget til at modtage aktier i Selskabet efter udnyttelse af Warranten).

### 6.2 Udbytteskat

Indehaverens forpligtelse til at modtage kontant differenceafregning i overensstemmelse med § 6.1 forudsætter, at Indehaveren opnår dispensation for betaling af udbytteskat af afståelsessummen. Indehaveren skal på Selskabets anmodning ansøge om dispensation.

## 7. Ophør af ansættelsesforholdet eller bestyrelseshverv i Selskabet

### 7.1 Indehaveren er ansat i Selskabet

Hvis Indehaveren er ansat i Selskabet, og Indehaverens ansættelsesforhold ophører (uanset årsag), bortfalder samtlige af Indehaverens ikke-udnyttede Warrants (uanset om de er modnede (vestede) eller ej) automatisk og uden kompensation, som ikke er udnyttet på fratrædelsestidspunktet.

De af Indehaverens ikke-udnyttede Warrants, der var modnede (vestede), da Indehaveren blev en Good Leaver, bortfalder dog ikke, idet Indehaveren (eller de(n) til hvem Warranten er overdraget, jf. § 9) i relation til disse modnede (vestede) Warrants i så fald fortsat skal anses som ansat i Selskabet, og Indehaveren beholder således sine modnede (vestede) Warrants på uændrede vilkår, og vil således kunne beholde og udnytte disse på de vilkår og betingelser, som gælder for de pågældende Warrants. De Warrants, der ikke var modnede (vestede), da Indehaveren blev en Good Leaver, bortfalder automatisk og uden kompensation.

Indehaveren anses som en "**Good Leaver**" i følgende situationer:

- (i) Ansættelsesforholdet ophører som følge af, at Indehaveren (a) når Selskabets fastsatte pensionsalder eller (b) bliver berettiget til dansk folkepension.
- (ii) Ansættelsesforholdet ophører som følge af Indehaverens død.



- (iii) Indehaverens opsigelse eller ophævelse af ansættelsesforholdet som følge af Selskabets grove misligholdelse af ansættelsesforholdet.
- (iv) Selskabets opsigelse eller ophævelse af ansættelsesforholdet af andre grunde end Indehaverens misligholdelse af ansættelsesforholdet.
- (v) Selskabets bestyrelse træffer beslutning om, at Indehaverens ikke-udnyttede Warrants ikke skal bortfalde.

## 7.2 Indehaveren er bestyrelsesmedlem i Selskabet

Hvis Indehaveren er bestyrelsesmedlem i Selskabet, og Indehaverens hverv som bestyrelsesmedlem i Selskabet ophører (uanset årsag), bortfalder samtlige af Indehaverens Warrants automatisk og uden kompensation, som ikke er udnyttet på udtrædelsestidspunktet.

Hvis Indehaveren er en Good Leaver, bortfalder de Warrants, der var modnede (vestede), da Indehaveren blev en Good Leaver, dog ikke, idet Indehaveren (eller de(n) til hvem Warrants er overdraget, jf. § 9) i relation til disse Warrants i så fald fortsat skal anses som bestyrelsesmedlem i Selskabet, og Indehaveren beholder således sine modnede (vestede) Warrants på uændrede vilkår, og vil således kunne beholde og udnytte disse på de vilkår og betingelser, som gælder for de pågældende Warrants. De Warrants, der ikke var modnede (vestede), da Indehaveren blev en Good Leaver, bortfalder automatisk og uden kompensation.

Indehaveren anses som en "**Good Leaver**" i følgende situationer:

- (i) Selskabets generalforsamling afsætter Indehaveren som bestyrelsesmedlem af andre grunde end Indehaverens grove misligholdelse af bestyrelseshvervet.
- (ii) Bestyrelseshvervet ophører som følge af Indehaverens død.
- (iii) Indehaveren vælger at fratræde som medlem af Selskabets bestyrelse som følge af Selskabets grove misligholdelse.

## 8. **Vilkår for aktierne**

### 8.1 Vilkår for tegning af aktier

Følgende vilkår skal gælde for aktier tegnet i forbindelse med udnyttelse af en Warrant:

- (i) Selskabets aktionærer skal ikke have fortegningsret til aktierne.
- (ii) Tegningsbeløbet skal være kommet frem til Selskabet senest 3 (tre) hverdage efter, at Selskabet har meddelt Indehaveren, til hvilket kontonummer beløbet skal indbetales.

- (iii) De nye aktier skal udstedes i aktier à kr. 0,40 eller multipla heraf.
- (iv) De nye aktier skal være ordinære aktier.
- (v) De nye aktier skal lyde på navn og skal noteres på navn i Selskabets ejerbog.
- (vi) De nye aktier skal være omsætningspapirer.
- (vii) De nye aktierne skal være frit omsættelige.
- (viii) For de nye aktierne skal der ikke gælde indskrænkninger i fortegningsretten ved fremtidige kapitalforhøjelser.
- (ix) De nye aktier skal give ret til udbytte og andre rettigheder i Selskabet fra tidspunktet for den relevante kapitalforhøjelses registrering hos Erhvervsstyrelsen.
- (x) Der skal for de nye aktier gælde samme øvrige rettigheder og forpligtelser, som fastsat i Selskabets vedtægter.
- (xi) Selskabet skal afholde omkostningerne ved udstedelse af Warrants i henhold til Indehaverens Warrant Aftale og omkostningerne forbundet med efterfølgende udnyttelse af Warrants. Selskabets omkostninger i forbindelse med udstedelse af Warrants i henhold til Indehaverens Warrant Aftalen og den dertil hørende kapitalforhøjelse anslås til at andrage højst kr. 100.000.

Ved ændring af Selskabets vedtægter før udnyttelse af en Warrant i relation til de ovenfor nævnte forhold, skal sådanne eventuelle ændrede rettigheder og forpligtelser gælde for Warranten samt for aktier tegnet i forbindelse med udnyttelse af Warrants.

## **9. Omsættelighed af Warrants**

### **9.1 Bestyrelsens godkendelse**

Warrants er ikke-omsætningspapirer. Enhver direkte eller indirekte overdragelse, pantsætning eller anden overgang eller overførsel af én Warrant eller en del deraf kan kun finde sted med bestyrelsens forudgående samtykke, hvilket samtykke Selskabets bestyrelse efter et frit skøn kan give, nægte eller gøre betinget (med undtagelse af overdragelse i tilfælde af Indehaverens død, i hvilket tilfælde bestyrelsen skal godkende overdragelse til Indehaverens nærmeste slægtninge). Warrants må ikke underkastes nogen form for tvangsfuldbyrdelse og må ikke stilles som sikkerhed over for tredjepart.

## **10. Insiderhandel**

### **10.1 Insiderhandel**

Indehaverens udnyttelse af Warrants og den efterfølgende aktiebesiddelse er underlagt de til enhver tid gældende regler for aktier optaget til handel på et reguleret marked, herunder reglerne om insiderhandel.

## **11. Beskatning af Indehaveren**

### **11.1 Ligningslovens § 7P og § 28**

Hvis Indehaveren er ansat i Selskabet eller et datterselskab, skal Warrants i videst muligt omfang være underlagt ligningslovens § 7P, så Indehaveren først beskattes, når aktier erhvervet i henhold til en Warrant, afstås.

Hvis Indehaveren er et bestyrelsesmedlem i Selskabet, skal Warrants om muligt være underlagt ligningslovens § 28.

### **11.2 Intet ansvar for skattemæssige konsekvenser**

Hverken Selskabet eller datterselskaber eller dets rådgivere har noget ansvar for de skattemæssige konsekvenser af Indehaverens tegning og eventuelle udnyttelse af Warrants. Indehaveren er forud for tegningen af Warrants blevet opfordret til at indhente rådgivning om de skattemæssige konsekvenser ved tegning af Warrants og eventuel udnyttelse af heraf. Værdien af Warrants indgår ikke i beregningen af pensionsbidrag eller feriepenge betalt af Selskabet eller et datterselskab til Indehaveren.

-0-0-0-0-0-

Vedtget på bestyrelsesmøde den 19. november 2019.

## UNDERBILAG 1

Tildelingsdato	Antal Warrants	Udnyttelseskurs (kr. pr. aktie)	Særlige vilkår
19. november 2019 (bestyrelsesbeslutning)	23.400 (der giver ret til tegning af nominelt kr. 9.360 aktier i Selskabet)	93,54	Ingen
11. december 2019 (generalforsamlingsbeslutning)	12.000 (der giver ret til tegning af nominelt kr. 13.760 aktier i Selskabet)	93,54	Ingen