



VEDTÆGTER

Monsenso A/S, CVR nr. 35 51 73 91

1. **NAVN OG FORMÅL**

1.1 Selskabets navn er Monsenso A/S.

1.2 Selskabets formål er direkte eller indirekte via datterselskaber eller deltagelse i joint ventures og andre samarbejder at drive IT virksomhed inden for helbreds- og sundhedsområdet i form af salg af IT konsulentydelser, udvikling af, handel med og produktion af software og applikationer, dataudstyr, datatilbehør samt dertil knyttet service og support, herunder IT service, systemintegration, etablering af IT kommunikation, netværksetablering, hosting, outsourcing og uddannelse samt enhver anden efter bestyrelsens skøn dermed forbundet virksomhed.

2. **AKTIEKAPITAL OG AKTIER**

2.1 Selskabets aktiekapital udgør nominelt kr. 1.321.546,50 fordelt i aktier à nominelt kr. 0,10 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 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.

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 (dematerialiseret) 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. **UDNYTTEDE OG OPHØRTE WARRANTBEMYNDIGELSER**

- 3.1 Ved generalforsamlingsbeslutning den 2. juni 2017 blev bestyrelsen bemyndiget til indtil den 2. juni 2022 ad én eller flere omgange at udstede aktietegningsoptioner (warrants) til selskabets medarbejdere, nøglemedarbejdere, ledelsen samt samarbejdspartnere af selskabet uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer med ret for indehaverne til at tegne op til nominelt kr. 90.124 aktier i selskabet samt til at træffe beslutning om de dertil hørende kapitalforhøjelser. Bemyndigelsen er blevet udnyttet fuldt ud som angivet i pkt. 3.1.1-3.1.6.¹ På en ekstraordinær generalforsamling den 1. maj 2020 blev der truffet beslutning om ophør af bestyrelsens adgang til efter bemyndigelsesbestemmelsen at kunne genanvende og genudstede warrants, hvorved bemyndigelsen i sin helhed er fuldt udnyttet og ophørt.

- 3.1.1 Den 8. juni 2017 traf bestyrelsen beslutning om at udnytte den i pkt. 3.1 omtalte bemyndigelse til at udstede 240.000 warrants til selskabets medarbejdere, nøglemedarbejdere, ledelsen samt samarbejdspartnere af selskabet uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer og traf samtidig beslutning om den dertil hørende kapitalforhøjelse. Den i pkt. 3.1 omtalte bemyndigelse blev herefter nedsat til 661.240 warrants. Hver warrant giver ret til at tegne én kapitalandel á nominelt kr. 0,10 imod kontant betaling af kr. 0,10.

- 3.1.2 Den 20. juli 2018 traf bestyrelsen beslutning om at udnytte den i pkt. 3.1 omtalte bemyndigelse til at udstede 329.000 warrants (hvoraf 29.000 var genudstedelse af tidligere udstedte warrants) til selskabets medarbejdere, nøglemed-

¹ Den 1. maj 2020 blev stykstørrelsen på Selskabets kapitalandele ændret fra kapitalandele á nominelt 1 kr. til kapitalandele á nominelt 0,10 kr. På denne baggrund er oplysningerne i punkt 3.1.1-3.1.5 justeret, så de reflekterer, at stykstørrelsen på Selskabets kapitalandele er nominelt 0,10 kr.

arbejdere, ledelsen samt samarbejdspartnere af selskabet uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer og traf samtidig beslutning om den dertil hørende kapitalforhøjelse. Den i pkt. 3.1 omtalte bemyndigelse blev herefter nedsat til 361.240 warrants. Hver warrant giver ret til at tegne én kapitalandel á nominelt kr. 0,10 imod kontant betaling af kr. 0,10.

- 3.1.3 Den 20. juli 2018 traf bestyrelsen endvidere beslutning om at udnytte den i pkt. 3.1 omtalte bemyndigelse til at udstede 131.000 warrants til selskabets medarbejdere, nøglemedarbejdere, ledelsen samt samarbejdspartnere af selskabet uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer og traf samtidig beslutning om den dertil hørende kapitalforhøjelse. Den i pkt. 3.1 omtalte bemyndigelse blev herefter nedsat til 230.240 warrants. Hver warrant giver ret til at tegne én kapitalandel á nominelt kr. 0,10 imod kontant betaling af kr. 0,10.
- 3.1.4 Den 12. juni 2019 traf bestyrelsen beslutning om at udnytte den i pkt. 3.1 omtalte bemyndigelse til at udstede 266.720 warrants (hvoraf 98.480 var genudstedelse af tidligere udstedte warrants) til selskabets medarbejdere, nøglemedarbejdere, ledelsen samt samarbejdspartnere af selskabet uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer og traf samtidig beslutning om den dertil hørende kapitalforhøjelse. Den i pkt. 3.1 omtalte bemyndigelse blev herefter nedsat til 62.000 warrants. Hver warrant giver ret til at tegne én kapitalandel á nominelt kr. 0,10 imod kontant betaling af kr. 0,10.
- 3.1.5 Den 12. juni 2019 traf bestyrelsen endvidere beslutning om at udnytte den i pkt. 3.1 omtalte bemyndigelse til at udstede 62.000 warrants til selskabets medarbejdere, nøglemedarbejdere, ledelsen samt samarbejdspartnere af selskabet uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer og traf samtidig beslutning om den dertil hørende kapitalforhøjelse. Den i pkt. 3.1 omtalte bemyndigelse var herefter fuldt udnyttet og blev nedsat til 0 warrants. Hver warrant giver ret til at tegne én kapitalandel á nominelt kr. 0,10 imod kontant betaling af kr. 0,10.
- 3.1.6 De i punkt 3.1.1-3.1.5 nævnte udstedelser af warrants og de dertil hørende kapitalforhøjelser skete på de vilkår og betingelser, der fremgår af Bilag 1 og følgende vilkår: Warrants skal tegnes senest 14 dage efter bestyrelsen har præsenteret tegningsoptionsaftalen for de respektive warrantmodtagere. Tegningen sker ved warrantmodtagerens underskrift af tegningslisten i de respektive teg-

ningsoptionsaftaler. De nye kapitalandele, som kan tegnes ved udnyttelsen af warrants, skal være ordinære kapitalandele og have de samme rettigheder som de eksisterende kapitalandele i selskabet. De nye kapitalandele skal lyde på navn og være omsætningspapirer.² Tegningsfristen for nye kapitalandele er 2 uger fra bestyrelsens meddelelse til warrantmodtageren om beslutning om kapitalforhøjelse som følge af udnyttelsen af warrants. Rettighederne til de nye kapitalandele indtræder ved tegningen af kapitalandelene. Ved udnyttelsen af warrants skal tegningsbeløbet for kapitalandelene indbetales til selskabet senest én uge efter tegningen.

3.2 Ved generalforsamlingsbeslutning den 2. maj 2019 blev bestyrelsen bemyndiget til indtil den 1. maj 2024 ad én eller flere omgange at udstede aktietegningsoptioner (warrants) til selskabets medarbejdere, nøglemedarbejdere, ledelsen samt samarbejdspartnere af selskabet uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer med ret for indehaverne til at tegne op til nominelt kr. 92.161 aktier i selskabet samt til at træffe beslutning om de dertil hørende kapitalforhøjelser. Bemyndigelsen er blevet delvist udnyttet som angivet i pkt. 3.2.1-3.2.2³, hvorved bemyndigelsen herefter blev nedsat til 539.610 warrants.

3.2.1 Den 4. marts 2020 traf bestyrelsen beslutning om at udnytte den i pkt. 3.2 omtalte bemyndigelse til at udstede 332.000 warrants og traf samtidig beslutning om den dertil hørende kapitalforhøjelse. Den i pkt. 3.2 indeholdte bemyndigelse blev herefter nedsat til 589.610 warrants. Hver warrant giver ret til at tegne én kapitalandel á nominelt kr. 0,10 imod kontant betaling af kr. 0,1.

3.2.2 Den 4. marts 2020 traf bestyrelsen beslutning om at udnytte den i pkt. 3.2 omtalte bemyndigelse til at udstede 50.000 warrants og traf samtidig beslutning om den dertil hørende kapitalforhøjelse. Den i pkt. 3.2 indeholdte bemyndigelse blev herefter nedsat til 539.610 warrants. Hver warrant giver ret til at tegne én kapitalandel á nominelt kr. 0,10 imod kontant betaling af kr. 0,1.

² Den 1. maj 2020 blev punkt 2.5 i Selskabets vedtægter ændret således, at selskabets aktier blev gjort til omsætningspapirer.

³ Den 1. maj 2020 blev stykstørrelsen på Selskabets kapitalandele ændret fra kapitalandele á nominelt 1 kr. til kapitalandele á nominelt 0,10 kr. På denne baggrund er oplysningerne i punkt 3.2.1 - 3.2.2 justeret, så de reflekterer, at stykstørrelsen på Selskabets kapitalandele er nominelt 0,10 kr.

- 3.2.3 De i punkt 3.2.1-3.2.2 nævnte udstedelser af warrants og de dertil hørende kapitalforhøjelser skete på de vilkår og betingelser, der fremgår af Bilag 1 og følgende vilkår: Warrants skal tegnes senest 14 dage efter bestyrelsen har præsenteret tegningsoptionsaftalen for de respektive warrantmodtagere. Tegningen sker ved warrantmodtagerens underskrift af tegningslisten i de respektive tegningsoptionsaftaler. De nye kapitalandele, som kan tegnes ved udnyttelsen af warrants, skal være ordinære kapitalandele og have de samme rettigheder som de eksisterende kapitalandele i selskabet. De nye kapitalandele skal lyde på navn og være omsætningspapirer.⁴ Tegningsfristen for nye kapitalandele er 2 uger fra bestyrelsens meddelelse til warrantmodtageren om beslutning om kapitalforhøjelse som følge af udnyttelsen af warrants. Rettighederne til de nye kapitalandele indtræder ved tegningen af kapitalandelene. Ved udnyttelsen af warrants skal tegningsbeløbet for kapitalandelene indbetales til selskabet senest én uge efter tegningen.
- 3.2.4 På en ekstraordinær generalforsamling den 1. maj 2020 blev der som følge af indsættelsen af nye bemyndigelser i vedtægternes pkt. 5 truffet beslutning om dels at nedsætte den resterende del af den i pkt. 3.2 omtalte bemyndigelse til 0 warrants, og dels ophæve bestyrelsens adgang til efter bemyndigelsesbestemmelsen at kunne genanvende og genudstede warrants, hvorved bemyndigelsen i sin helhed er ophørt.

4. **TILDELING AF WARRANTS**

Den 1. maj 2020 besluttede generalforsamlingen at formalisere udstedelsen af aktietegningsoptioner (warrants) til selskabets direktion uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer og med ret til at tegne op til nominelt kr. 68.990 aktier i selskabet, idet der samtidig blev truffet beslutning om den dertil hørende kapitalforhøjelse. Vilkårene for udstedelsen af warrants og kapitalforhøjelsen fremgår af Bilag 2.

⁴ Den 1. maj 2020 blev punkt 2.5 i Selskabets vedtægter ændret således, at selskabets aktier blev gjort til omsætningspapirer.

5. **BEMYNDIGELSER**

- 5.1 Bestyrelsen er indtil den 31. december 2020 bemyndiget til uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med i alt op til nominelt kr. 377.358,50. Forhøjelsen skal ske til markedskurs og skal ske ved kontant betaling.
- 5.1.1 Bestyrelsen har ved beslutning af 2. juni 2020 udnyttet bemyndigelsen i punkt 5.1 til at forhøje Selskabets aktiekapital med nominelt kr. 377.358,50, hvorefter bemyndigelsen er fuldt udnyttet.
- 5.2 Bestyrelsen er indtil den 1. maj 2025 bemyndiget til uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med i alt op til nominelt kr. 265.000. Forhøjelsen skal ske til markedskurs og kan ske ved kontant betaling, konvertering af gæld eller apportindskud.
- 5.3 Med den begrænsning, der følger af punkt 5.6 er bestyrelsen indtil den 1. maj 2025 bemyndiget til uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med i alt op til nominelt kr. 132.500 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.
- 5.4 Med den begrænsning, der følger af punkt 5.6 er bestyrelsen indtil den 1. maj 2025 bemyndiget til ad en eller flere gange at udstede aktietegningsoptioner (warrants) med ret for indehaverne til at tegne op til nominelt kr. 132.500 aktier i selskabet. Selskabets aktionærer skal ikke have fortegningsret ved bestyrelsens udnyttelse af denne bemyndigelse. Bestyrelsen fastsætter selv udnyttelseskursen og øvrige vilkår for aktietegningsoptionerne, dog således at udnyttelseskursen som minimum skal svare til markedskursen på tidspunktet for udstedelsen af aktietegningsoptionerne, medmindre disse udstedes til selskabets eller dets datterselskabs medarbejdere. Bestyrelsen er samtidig bemyndiget til at gennemføre den dertil hørende kapitalforhøjelse ad en eller flere gange med op til nominelt kr. 132.500 uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer i selskabet

og mod kontant indbetaling i forbindelse med udnyttelse af aktietegningsoptioner, eller et sådant beløb som måtte følge af en eventuel regulering i antallet af aktietegningsoptioner som en konsekvens af ændringer i selskabets kapitalforhold. Bestyrelsen kan efter de til enhver tid gældende regler i selskabsloven genanvende eller genudstede eventuelle bortfaldne ikke udnyttede aktietegningsoptioner, forudsat at genanvendelsen eller genudstedelsen finder sted inden for de vilkår og tidsmæssige begrænsninger, der fremgår af denne bemyndigelse. Ved genanvendelse forstås adgangen for bestyrelsen til at lade en anden aftalepart indtræde i en allerede bestående aftale om aktietegningsoptioner. Ved genudstedelse forstås bestyrelsens mulighed for inden for samme bemyndigelse at genudstede nye aktietegningsoptioner, hvis allerede udstedte aktietegningsoptioner er bortfaldet.

5.5 Nye aktier udstedt i henhold til punkt 5.1, 5.2, 5.3 og 5.4 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 eller indehaveres udnyttelse af udstedte aktietegningsoptioner i henhold til de for disse gældende vilkår.

5.6 Bemyndigelserne i punkt 5.3 og 5.4 kan alene udnyttes inden for en samlet ramme på udstedelse af maksimalt nominelt kr. 132.500 aktier. Enhver udnyttelse af bemyndigelserne under disse punkter medfører således en reduktion af det samlede maksimum med det antal aktier, der enten udstedes eller kan blive udstedt ved udnyttelse af tildelte aktietegningsretter.

6. **GENERALFORSAMLING, AFHOLDELSE OG INDKALDELSE**

6.1 Selskabets generalforsamlinger afholdes i Region Hovedstaden.

6.2 Selskabets ordinære generalforsamling afholdes hvert år i så god tid, at den reviderede og godkendte årsrapport kan indsendes til Erhvervsstyrelsen inden udløbet af fristen herfor i årsregnskabsloven.

- 6.3 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. Sådan 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.
- 6.4 Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med mindst tre ugers og højst fem ugers varsel. Indkaldelsen offentliggøres på selskabets hjemmeside. Indkaldelse sendes, jf. punkt 15, endvidere til alle i ejerbogen noterede aktionærer, som har fremsat begæring herom.
- 6.5 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 stemmeafgivning pr. fuldmagt eller skriftligt ved brevstemme.
- 6.6 Generalforsamlingen ledes af en dirigent, der er udpeget af bestyrelsen. Dirigenten afgør alle spørgsmål vedrørende behandling af dagsordenspunkterne, stemmeafgivning og resultaterne heraf.
- 6.7 Generalforsamlingen kan afholdes på dansk eller engelsk (uden simultantolkning) efter bestyrelsens beslutning. Dokumenter udarbejdet til brug for generalforsamlingen skal foreligge på dansk eller engelsk efter bestyrelsens beslutning. Selskabets årsrapporter udarbejdes på engelsk, jf. punkt 16.2.

7. **SÆRLIGT OM AFHOLDELSE AF ELEKTRONISK GENERALFORSAMLING**

- 7.1 Bestyrelsen er bemyndiget til at beslutte, at generalforsamlinger afholdes fuldstændig eller delvist elektronisk.
- 7.2 Bestyrelsen skal sørge for, at elektroniske generalforsamlinger afvikles på betryggende vis, og skal sikre, at det anvendte system er indrettet, så lovgivningens krav til afholdelse af generalforsamling opfyldes, herunder især aktionærernes adgang til at deltage i, ytre sig samt stemme på generalforsamlingen. Systemet skal gøre det muligt at fastslå, hvilke aktionærer der deltager, hvilken selskabskapital og stemmeret de repræsenterer samt resultatet af afstemninger.
- 7.3 Via egen opkobling tilslutter aktionærerne sig et virtuelt forum, hvor generalforsamlingen afholdes. Bestyrelsen fastsætter de nærmere krav til de elektroniske systemer, som anvendes ved elektronisk generalforsamling. Aktionærerne afholder selv egne omkostninger, til brug for deres deltagelse i elektronisk generalforsamling.
- 7.4 I indkaldelsen til den elektroniske generalforsamling angives de nærmere krav til det elektroniske udstyr, som skal anvendes ved deltagelse i generalforsamlingen. Ligeledes angives, hvorledes tilmelding sker, samt hvor aktionærerne kan finde oplysninger om fremgangsmåden i forbindelse med generalforsamlingen.
- 7.5 Ved afholdelse af elektronisk generalforsamling, kan selskabet beslutte at benytte elektronisk dokumentudveksling samt elektronisk post i kommunikationen mellem selskabet og aktionærerne i overensstemmelse med vedtægternes punkt 15, i stedet for at fremsende eller fremlægge papirbaserede dokumenter.

8. **DAGSORDEN FOR DEN ORDINÆRE GENERALFORSAMLING**

- 8.1 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. Eventuelle forslag fra bestyrelse og aktionærer
- i. Eventuelt

8.2 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.

9. **MØDE- OG STEMMERET PÅ GENERALFORSAMLINGER**

9.1 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 indførelse i ejerbogen.

9.2 En aktionær, der er berettiget til at deltage i generalforsamlingen i henhold til punkt 9.1, som ønsker at deltage i generalforsamlingen skal senest tre dage før dens afholdelse anmode om adgangskort.

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

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

9.5 En aktionær, der er berettiget til at deltage i en generalforsamling i henhold til punkt 9.1, 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.

9.6 Hvert aktiebeløb på nominelt kr. 0,10 giver én stemme.

10. **GENERALFORSAMLINGSBESLUTNINGER**

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

10.2 Beslutning om vedtægtsændringer, 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.

11. **BESTYRELSE**

11.1 Bestyrelsen varetager den overordnede ledelse af selskabet.

11.2 Bestyrelsen består af mindst tre og højst fem medlemmer, der vælges af generalforsamlingen.

11.3 Bestyrelsen vælger en formand og en næstformand blandt sine medlemmer.

11.4 De generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for en periode på ét år. Genvalg af bestyrelsesmedlemmer kan finde sted.

11.5 Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af bestyrelsesmedlemmerne, herunder formanden eller næstformanden, er repræsenteret.

11.6 Anliggender behandlet i bestyrelsen afgøres ved simpelt stemmeflertal. I tilfælde af stemmelighed er formandens (og i hans fravær næstformandens) stemme afgørende.

12. **DIREKTION**

12.1 Bestyrelsen ansætter en direktion bestående af ét til tre medlemmer til at varetage den daglige ledelse af selskabet.

13. **SPROG**

13.1 Selskabets koncernsprog er engelsk

13.2 Selskabsmeddelelser kan udarbejdes på engelsk alene, såfremt bestyrelsen måtte træffe beslutning herom.

14. **TEGNINGSREGEL**

14.1 Selskabet tegnes af en direktør, af to bestyrelsesmedlemmer i forening eller af den samlede bestyrelse.

15. **ELEKTRONISK KOMMUNIKATION**

15.1 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.

15.2 Kommunikation fra aktionærer til selskabet kan ske ved e-mail.

15.3 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.

15.4 Oplysninger om kravene til anvendte systemer samt om fremgangsmåden ved elektronisk kommunikation findes på selskabets hjemmeside, www.monsenso.com.

16. **REVISION OG ÅRSRAPPORT**

16.1 Selskabets årsrapport revideres af en statsautoriseret revisor, der vælges af generalforsamlingen for ét år ad gangen. Genvalg kan finde sted.

16.2 Årsrapporten udarbejdes på engelsk.

17. **REGNSKABSÅR**

17.1 Selskabets regnskabsår løber fra 1. januar i et kalenderår til 31. december i det følgende kalenderår.

Vedtaget på selskabets ekstraordinære generalforsamling den 1. maj 2020 og senest opdateret i henhold til bestyrelsesbeslutning af 2. juni 2020.

BILAG 1

WARRANTAFTALE

GENERELLE VILKÅR

1. BAGGRUND

- 1.1 Monsenso A/S, CVR-nr.: 35517391, ("**Selskabet**") har besluttet at introducere et incitamentsprogram for medarbejdere, nøglemedarbejdere, ledelsen samt samarbejdspartnere af Selskabet (hvert en "**Warrantindehaver**") (Selskabet og en Warrantindehaver herefter en "**Part**" og semalet "**Parterne**"). Programmet er baseret på tildeling af tegningsretter til kapitalandele (herefter "**Warrants**"). En warrant er en ret men ikke en pligt til at tegne nye kapitalandele i Selskabet under særlige vilkår og betingelser.
- 1.2 Målet med incitamentsprogrammet er, at øge Warrantindehaverens fokus på en positiv udvikling af Selskabets markedspris i fremtiden og at motivere Warrantindehaveren til at arbejde for og bidrage til fremtidig forøgelse af kapitalejernes værdier.
- 1.3 En warrant er et finansielt instrument som kan være forbundet med risici, idet muligheden for gevinst eller tab er afhængig af udviklingen af Selskabet såvel som den generelle udvikling på aktiemarkedet. Selskabet giver ingen garanti eller på anden vis sikkerhed for, at indgåelse af Warrantaftaler er forbundet med gevinst ved udnyttelse af modnede Warrants inden for Udnyttelsesperioden, som defineret i de Individuelle Vilkårs punkt 4.1.
- 1.4 Disse generelle vilkår ("**Generelle Vilkår**") fastlægger vilkårene, der gælder for alle Warrants, der tildeles ifølge Warrantprogrammet af kapitalejerne af Selskabet. De individuelle vilkår for hver Warrantindehaver følger af individuelle Warrantaftaler indgået mellem hver Warrantindehaver og Selskabet ("**Individuelle Vilkår**"). I tilfælde af modstrid mellem de Individuelle Vilkår og de Generelle Vilkår har de Individuelle Vilkår forrang.
- 1.5 Definitioner, der er anvendt i disse Generelle Vilkår, skal have den samme betydning i de Individuelle Vilkår, som er tillagt disse heri, med mindre andet er defineret i de Individuelle Vilkår for en Warrantindehaver.

2. UDNYTTELSE AF WARRANTS

- 2.1 En Warrantindehaver kan udnytte enhver Warrant, som er både tildelt såvel som modnet ifølge de Individuelle Vilkår såvel som punkt 2.2 nedenfor under Udnyttelsesperioden, som defineret i de Individuelle Vilkår, dog altid betinget af punkt 3 om Ophør af Ansættelse og fuldstændig overholdelse af de til enhver tid gældende regler om markedsmisbrug samt Selskabets interne regler herom.
- 2.2 **Accelereret modning og udnyttelse**
- 2.2.1 I tilfælde af:
- (a) Selskabets likvidation, opløsning eller konkurs, eller
 - (b) Selskabet indgår i en fusion som det ophørende selskab eller i en spaltning, hvor Selskabets kapitalejere mod provenu;
 - (c) Såfremt der sker direkte eller indirekte overgang af en aktiepost i Selskabet og dette inde-

bærer, at erhververen opnår et eller flere af følgende:

- kommer til at besidde mindst en tredjedel af stemmerettighederne i Selskabet, medmindre det i særlige tilfælde klart kan påvises, at et sådant ejerforhold ikke udgør bestemmende indflydelse,
- får råderet over mindst en tredjedel af stemmerettighederne i Selskabet i kraft af en aftale med andre investorer,
- får beføjelse til at styre de finansielle og driftsmæssige forhold i Selskabet i henhold til vedtægt eller aftale, eller

får beføjelse til at udpege eller afsætte flertallet af medlemmerne i Selskabets bestyrelse, og bestyrelsen besidder den bestemmende indflydelse over Selskabet, modnes alle Warrants, og som følge heraf, vil Warrantindehaveren være berettiget til at udnytte alle tildelte Warrants, jf. punkt 1 i de Individuelle Vilkår, i en ekstraordinær udnyttelsesperiode, umiddelbart før den relevante transaktion finder sted.

2.2.2 I tilfælde af at:

- (a) Selskabet indgår i en fusion som det fortsættende selskab, og hvor Selskabets kapitalejere modtager udbytte;
- (b) Et salg af alle eller en væsentlig del af Selskabets aktiver eller alle eller en væsentlig del af Selskabets immaterielle aktiver med en efterfølgende uddeling af overskuddet til Selskabets kapitalejere;
- (c) Udlicensiering af alle eller en væsentlig del af Selskabets immaterielle rettigheder på en måde, som kan anses for at være tilsvarende et salg som angivet i pkt. (b) ovenfor med en efterfølgende uddeling af overskuddet til Selskabets kapitalejere;

og at en Warrantindehavers Ansættelse ("Ansættelse" som defineret i punkt 3.1.1) hos Selskabet opsiges inden for 6 måneder fra, at transaktionen beskrevet under punkt (a)- (c), hvor Warrantindehaveren betragtes som Good Leaver ifølge punkt 3.1, modnes alle Warrants, og som følge heraf vil Warrantindehaveren være berettiget til at udnytte alle de tildelte Warrants, jf. punkt 1 i de Individuelle Vilkår, i en ekstraordinær udnyttelsesperiode, umiddelbart før Ansættelsen ophører.

2.2.3 Endvidere vil Warrantindehaveren, i tilfælde af en transaktion som angivet i punkt 2.2.2(a)-2.2.2(c), være forpligtet til ved et påkrav herom fra Selskabets bestyrelse ("**Bestyrelsen**") at udnytte alle tildelte Warrants.

2.3 Uanset om andet er angivet i disse Generelle Vilkår, er en Warrantindehavers dødsbo, hvis en Warrantindehavers Ansættelse i Selskabet ophører begrundet i dennes dødsfald, berettiget til at udnytte alle Warrants tildelt ifølge punkt 1 i de Individuelle Vilkår, uanset om sådanne Warrants er modnede eller ej.

2.4 De Warrants, som en Warrantindehaver ikke har udnyttet ved Udnyttelsesperiodens udløb, eller sådan anden periode, som måtte være gældende ifølge dette punkt 2, f.eks. hvor udnyttelsesansøgning og/eller betaling ikke er sket inden for de opregnede tidsfrister, bortfalder uden yderligere varsel og uden kompensation eller vederlag af nogen art.

2.5 Udnyttelse af Warrants skal mindst omfatte det mindste af (i) 2.500 Warrants eller (ii) alle War-

rants tildelt til sådan Warrantindehaver ifølge de Individuelle Vilkår for denne Warrantindehaver.

3. OPHØR AF ANSÆTTELSE

3.1 Good Leaver

3.1.1 Hvis en Warrantindehavers ansættelse (forstået som ansættelse som medarbejder, medlem af Bestyrelsen, direktionen eller samarbejde som samarbejdspartner) (herefter benævnt "**Ansættelse**") hos Selskabet ophører uden for scenarierne oplyst i punkt 3.2 og 3.3, er denne Warrantindehaver berettiget til at beholde alle Warrants, der er tildelt iht. de Individuelle Vilkår, uanset om sådanne Warrants er modnede eller ikke-modnede.

3.2 No Cause Leaver

3.2.1 Alle en Warrantindehavers tildelte, utildelte, modnede og ikke-modnede Warrants bortfalder, hvis Warrantindehaverens Ansættelse i Selskabet opsiges af Warrantindehaveren, uden at dette kan tilskrives forhold hos Selskabet, som berettiger til ophævelse af Ansættelsen.

3.2.2 Hvis Ansættelsen ophører, uanset punkt 3.1, grundet en Warrantindehavers død, pensionering, permanente uarbejdsdygtighed eller andre tilsvarende væsentlige omstændigheder (eksempelvis for en Warrantindehavers familie), som gør det urimeligt, at Selskabet afkræver Warrantindehaverens fortsatte arbejdsydelse, skal sådan Warrantindehaver anses som værende en Good Leaver, jf. punkt 3.1.

3.3 Bad Leaver

3.3.1 Hvis en Warrantindehavers Ansættelse i Selskabet opsiges af Selskabet i tilfælde af misligholdelse, som kan tilskrives Warrantindehaveren, der berettiger Selskabet til at opsiges Ansættelsen, eller hvis en Warrantindehavers Ansættelse er blevet lovligt ophævet (bortvisning), bortfalder alle Warrantindehaverens Warrants, uanset om disse er tildelt, utildelt, modnede eller ikke-modnede, uden yderligere varsel og uden ret til compensation, fra tidspunktet for Selskabets retmæssige opsigelse eller ophævelse af Ansættelsen. Hvis misligholdelsen tidsmæssigt ligger forud for den retmæssige opsigelse eller ophævelse af Ansættelsen, anses Warranterne for bortfaldet allerede på tidspunktet for misligholdelsens foretagelse.

3.4 En Warrantindehaver kan udnytte Warrants, som en Warrantindehaver må beholde ifølge punkt 3.1 og 3.2.2 i overensstemmelse med betingelserne i dette warrantprogram.

3.5 Opsigelse/ophævelse af en Ansættelse skal forstås som den første dag, hvor en Warrantindehaver ikke længere er berettiget til at modtage honorering fra Selskabet, uanset om sådan Warrantindehaver faktisk indstiller arbejdet før dette tidspunkt.

4. ÆNDRINGER AF SELSKABSETS KAPITALSTRUKTUR

4.1 Regulering af Warrants

4.1.1 Hvis der foretages ændringer i Selskabets kapitalstruktur, som omtalt nedenfor i punkt 4.1.2, omhandlende en reduktion eller forhøjelse af værdien af Warrants, skal en regulering af Warrants foretages afhængig af omstændighederne, således at værdien af Warrants så vidt muligt forbliver uberørt af ændringerne. Reguleringen skal foretages med assistance fra Selskabets eksterne rådgivere. Reguleringen kan ske ved enten at hæve eller reducere antallet af kapitalandele, som kan udstedes ved en udnyttelse af Warrants og/eller en forhøjelse eller reduktion af Tegningskursen.

4.1.2 Ændringer i Selskabets kapitalstruktur, som berettiger til regulering af Warrants, omfatter:

- (a) Beslutning om udstedelse af fondskapitalandele (Fondsemission)
- (b) Beslutning om at ændre den nominelle værdi af kapitalandele.

4.1.3 Uanset ovenstående punkt 4.1.2 foretages ingen regulering af Warrants ved ændringer i kapitalstrukturen i relation til følgende forhold:

- (a) Selskabets udstedelse af kapitalandele, kapitalandelsoptioner og/eller warrants som led i et tidligere eller fremtidigt incitamentsprogram til medarbejdere, Bestyrelsesmedlemmer, business angels, rådgivere, konsulenter såvel som ved den efterfølgende udnyttelse af sådanne kapitalandele, kapitalandelsoptioner og/eller warrants,
- (b) Beslutning om at forhøje eller reducere Selskabets selskabskapital, uanset om sådan forhøjelse eller reduktion sker til markedspris eller til en pris, der er forskellig fra markedspris, herunder kapitalnedsættelser også over markedspris og f.eks. såkaldte "down rounds",
- (c) En kapitalforhøjelse foretaget som led i en Warrantindehavers udnyttelse af Warrants ifølge denne aftale,
- (d) Selskabets udstedelse af konvertible gældsbreve og/eller
- (e) Konvertering af kapitalandele til andre kapitalandelsklasser

"Markedsprisen" skal i denne forbindelse defineres som prisen pr. kapitalandel, som på et givent tidspunkt kan anvendes ved en kapitalforhøjelse af selskabskapitalen i Selskabet iht. Selskabslovens regler herom. De ovenstående bestemmelser er udtømmende, og en Warrantindehaver er således ikke berettiget til andre reguleringer af Warrants.

4.2 Hvis Selskabet indgår i en fusion som det fortsættende selskab, skal Warrants ikke påvirkes heraf, med mindre der som led heri foretages en kapitalforhøjelse til favørkurs, i hvilket tilfælde Warrants så skal reguleres i overensstemmelse med fremgangsmåden i punkt 4.1.1. Ved enhver anden ændring af kapitalstrukturen i Selskabet end angivet i punkt 4.1.2 eller nærværende punkt 4.2, herunder men ikke begrænset til ved likvidation, opløsning, afvikling, fusion med Selskabet som det ophørende selskab eller spaltning, foretages ingen regulering.

4.3 En Warrantindehavers rettigheder og forpligtelser i relation til en beslutning foretaget af det relevante Selskabsorgan, jf. punkt 2.2, 4.1.2, 4.1.3 og 4.2, er betinget af registreringen heraf hos Erhvervsstyrelsen, forudsat at sådan registrering er en gyldighedsbetingelse for beslutningen.

5. OVERDRAGELSE

5.1 Warrants er personlige og kan ikke uden samtykke fra bestyrelsen gøres til genstand for forfølgelse, overdrages eller på nogen anden måde overføres til eje eller sikkerhed, herunder i forbindelse med skifte.

5.2 I tilfælde af overførelse af Warrants uden Bestyrelses samtykke bortfalder retten til at udnytte sådanne Warrants uden yderligere varsel og uden kompensation.

6. TEGNING AF KAPITALANDELE VED UDNYTTELSE AF WARRANTS

6.1 Ordinær udnyttelse af Warrants

6.1.1 Tegning af nye kapitalandele ved udnyttelse af Warrants sker ved levering af en udnyttelsesansøgning (som forberedes af Selskabet) til Selskabets bestyrelsesformand. Udnyttelsesansøgningen og tegningsbeløbet, som skal betales kontant, for de nye kapitalandele, skal være modtaget af

Selskabet senest den sidste dag i Udnyttelsesperioden.

6.2 Udnyttelse af Warrants iht. punkt 2.2, 4.1.2, 4.1.3 og 4.2

- 6.2.1 Selskabet skal underrette Warrantindehaverne skriftligt, hvis en begivenhed som opregnet i punkt 2.2, 4.1.2, 4.1.3 og 4.2 finder sted ved at levere en skriftlig orientering pr. e-mail til Warrantindehaverne på den af Warrantindehaverne til Selskabet til enhver tid oplyste e-mailadresse. Når en Warrantindehaver har modtaget en skriftlig orienteringsskrivelse, skal Warrantindehaveren inden for to uger fra modtagelsen af orienteringsskrivelsen levere en udfyldt udnyttelsesansøgning (som skal forberedes af Selskabet) til bestyrelsesformanden og betale tegningsbeløbet for de nye kapitalandele kontant, hvis Warrantindehaveren har til hensigt at udnytte sine Warrants.
- 6.3 Bestyrelsen skal arrangere, at tegningen af kapitalandele ifølge udnyttede Warrants foretages ikke senere end 8 uger efter sidste dag i det udnyttelsesvindue, hvori Warrants er udnyttet.
- 6.4 Hvis udnyttelsesansøgningen ikke er korrekt modtaget, eller betaling ikke er modtaget af Selskabet inden for tidsfristerne ifølge punkt 6.1 og 6.2, anses tegningen for ugyldig og bortfaldet, og en Warrantindehaver kan ikke anses for at have udnyttet sine Warrants, og alle ikke-udnyttede Warrants anses for udløbet og bortfaldet uden yderligere varsel og uden ret til kompensation.
- 6.5 Efter at kapitalforhøjelsen, forårsaget af udnyttelsen af Warrants, er blevet registreret hos Erhvervsstyrelsen, modtager Warrantindehaveren kvittering for sit ejerskab af selskabet i form af registrering i Selskabets ejerbog.

7. RETTIGHEDER FOR NYE KAPITALANDELE

- 7.1 Nye kapitalandele, som tegnes ved udnyttelse af Warrants, skal være ordinære kapitalandele i Selskabet. På nuværende tidspunkt gælder følgende:
- (a) Kapitalejerne af Selskabet har ikke fortegningsret til at tegne Warranterne,
 - (b) Kapitalejerne af Selskabet har ikke fortegningsret til at tegne nye kapitalandele som led i udnyttelsen af Warranterne,
 - (c) Kapitalandelens stykstørrelse udgør kr. 0,10 eller multipla heraf,
 - (d) Kapitalandelene skal lyde på navn og være omsætningspapirer.
- 7.2 Selskabet skal betale alle omkostninger i forbindelse med tildeling af Warrants og den deraf afledte tegning og udnyttelse heraf.

8. SALG AF KAPITALANDELE

8.1

9. SKATTEKONSEKVENSER

- 9.1 De skattemæssige konsekvenser hidrørende fra Warrantindehaverens tegning af og/eller udnyttelse af Warrants er Selskabet uvedkommende, og Selskabet påtager sig intet ansvar i relation til beskattningen af til Warrantindehaverne tildelte Warrants ifølge Warrantaftalen eller den efterfølgende udnyttelse heraf. Warrantindehaverne accepterer dette, og at Warrantindehaverne selv må søge personlig skattemæssig rådgivning på området.
- 9.2 Med dette i mente har Warrantindehaveren og Selskabet aftalt, at ligningslovens § 28 skal finde anvendelse i det omfang, det er muligt. Selskabet påtager sig ingen ansvar i forbindelse med War-

rantaftalen, og for at undgå enhver tvivl henvises der til punkt 1.3 og 9.1.

10. LOVVALG OG VÆRNETING

- 10.1 Tegning af Warrants, de relevante vilkår og betingelser og udnyttelsen heraf samt vilkår og betingelser for den heraf afledte tegning af kapitalandele i Selskabet er underlagt dansk ret.
- 10.2 Enhver tvist mellem en Warrantindehaver og Selskabet vedrørende fortolkningen eller implementeringen af Warrantaftalen skal så vidt muligt løses i mindelighed ved forhandling mellem Parterne.
- 10.3 Hvis Parterne ikke kan finde en løsning, skal enhver tvist afgøres ved Københavns Byret i første instans.

København

Maj 2017 som ændret i maj 2020.

BILAG 2: TILDELING AF WARRANTS TIL DIREKTIONEN

Monsenso A/S

DATERET 1. MAJ 2020

1. GENERALFORSAMLINGSBESLUTNING OM TILDELING AF WARRANTS

- 1.1 Den 1. maj 2020 traf generalforsamlingen i Monsenso A/S, CVR-nr. 35517391 ("Selskabet") beslutning om at formalisere udstedelsen af de aktietegningsoptioner ("Warrants") som i 2015 blev tildelt til selskabets administrerende direktør ("Warrantmodtageren"), som i henhold til vilkårene umiddelbart efter tildelingen overdrog samtlige Warrants til et af ham kontrolleret selskab, der ved aftale af 16. april 2020 overdrager samtlige warrants tilbage til Warrantmodtageren. Udstedelsen er sket uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer og med ret for Warrantmodtageren til at tegne op til nominelt kr. 68.990 aktier, idet der samtidig blev truffet beslutning om den dertil hørende kapitalforhøjelse. Beslutningen fremgår af punkt 5 i Selskabets vedtægter. Vilkårene for udstedelsen af Warrants og kapitalforhøjelsen fremgår af dette Bilag 2, der udgør en integreret del af vedtægterne.

2. TILDELING OG UDNYTTELSE

- 2.1 Hver warrant giver ret til at tegne én kapitalandel á nominelt kr. 0,10. Warrants tildeles med følgende individuelle udnyttelseskurser og udnyttelsesperioder:

Antal warrants	Udnyttelseskurs	Sidste udnyttelsesdag
68.990	1,691 kr.	01.07.2021
68.990	2,029 kr.	01.07.2022
68.990	2,435 kr.	01.07.2023
68.990	2,922 kr.	01.07.2024
68.990	3,506 kr.	01.07.2025
344.950	13,045 kr.	01.01.2028

- 2.2 Udnyttelse af warrants er ikke betinget af Warrantmodtagerens ansættelse på udnyttelsestidspunktet. Warrants, der ikke er udnyttet inden udløbet af den sidste udnyttelsesdag, bortfalder automatisk uden varsel eller kompensation.

2.3 Udnyttelse kan kun ske under fuldstændig overholdelse af de til enhver tid gældende regler om markedsmisbrug, herunder Forordning 2014/596/EU om markedsmisbrug samt Selskabets interne regler herom

2.4 Udnyttelse af Warrants sker ved skriftlig underretning til bestyrelsesformanden, der hurtigst muligt efter modtagelsen foranlediger at udnyttelsen gennemføres.

3. **ÆNDRINGER I SELSKABETS KAPITALFORHOLD**

3.1 Hvis der foretages ændringer i Selskabets kapitalstruktur, som omtalt nedenfor i punkt 3.2, omhandlende en reduktion eller forhøjelse af værdien af Warrants, skal en regulering af Warrants foretages afhængig af omstændighederne, således at værdien af Warrants så vidt muligt forbliver uberørt af ændringerne. Reguleringen skal foretages med assistance fra Selskabets eksterne rådgivere. Reguleringen kan ske ved enten at hæve eller reducere antallet af kapitalandele, som kan udstedes ved en udnyttelse af Warrants og/eller en forhøjelse eller reduktion af Tegningskursen.

3.2 Ændringer i Selskabets kapitalstruktur, som berettiger til regulering af Warrants, omfatter:

(a) Beslutning om udstedelse af fondskapitalandele (Fondsemmission)

(b) Beslutning om at ændre den nominelle værdi af kapitalandele.

3.3 Uanset ovenstående punkt 3.2 foretages ingen regulering af Warrants ved ændringer i kapitalstrukturen i relation til følgende forhold:

(a) Selskabets udstedelse af kapitalandele, kapitalandelsoptioner og/eller warrants som led i et tidligere eller fremtidigt incitamentsprogram til medarbejdere, Bestyrelsesmedlemmer, business angels, rådgivere, konsulenter såvel som ved den efterfølgende udnyttelse af sådanne kapitalandele, kapitalandelsoptioner og/eller warrants,

- (b) Beslutning om at forhøje eller reducere Selskabets selskabskapital, uanset om sådan forhøjelse eller reduktion sker til markedspris eller til en pris, der er forskellig fra markedspris, herunder kapitalnedsættelser også over markedspris og f.eks. såkaldte "down rounds",
- (c) En kapitalforhøjelse foretaget som led i en Warrantindehavers udnyttelse af Warrants ifølge denne aftale,
- (d) Selskabets udstedelse af konvertible gældsbreve og/eller
- (e) Konvertering af kapitalandele til andre kapitalandelsklasser

"Markedsprisen" skal i denne forbindelse defineres som prisen pr. kapitalandel, som på et givent tidspunkt kan anvendes ved en kapitalforhøjelse af selskabskapitalen i Selskabet iht. Selskabs-lovens regler herom. De ovenstående bestemmelser er udtømmende, og en Warrantindehaver er således ikke berettiget til andre reguleringer af Warrants.

3.4 Hvis Selskabet indgår i en fusion som det fortsættende selskab, skal Warrants ikke påvirkes heraf, med mindre der som led heri foretages en kapitalforhøjelse til favørkurs, i hvilket tilfælde Warrants så skal reguleres i overensstemmelse med fremgangsmåden i punkt 3.1. Ved enhver anden ændring af kapitalstrukturen i Selskabet end angivet i punkt 3.2 eller nærværende punkt 3.4, herunder men ikke begrænset til ved likvidation, opløsning, afvikling, fusion med Selskabet som det ophørende selskab eller spaltning, foretages ingen regulering.

3.5 En Warrantindehavers rettigheder og forpligtelser i relation til en beslutning foretaget af det relevante Selskabsorgan, jf. punkt 3.2, 3.3 og 3.4, er betinget af registreringen heraf hos Erhvervsstyrelsen, forudsat at sådan registrering er en gyldighedsbetingelse for beslutningen.

4. **OVERDRAGELSE AF WARRANTS OG KAPITALANDELE**

4.1 De tildelte Warrants er personlige og kan ikke overdrages til tredjemand uden skriftligt og enstemmigt samtykke fra bestyrelsen i Selskabet. Warrants er ikke-

omsætningspapirer, er ikke optaget til handel, og de kan ikke gøres til genstand for pantsætning eller udlæg. Warrants kan dog gå i arv til Warrantmodtagerens ægtefælle eller livsarvinger, forudsat at arvingen accepterer alle de i dette bilag indeholdte betingelser og vilkår.

4.2 Warrants kan overdrages af Warrantmodtageren til et af denne 100 % ejet kapital selskab, forudsat at pågældende selskab accepterer alle de i dette bilag indeholdte betingelser og vilkår.

5. **EXIT**

5.1 Såfremt der sker direkte eller indirekte overgang af en aktiepost i Selskabet og dette indebærer, at erhververen opnår et eller flere af følgende:

- (a) kommer til at besidde mindst en tredjedel af stemmerettighederne i Selskabet, medmindre det i særlige tilfælde klart kan påvises, at et sådant ejerforhold ikke udgør bestemmende indflydelse,
- (b) får råderet over mindst en tredjedel af stemmerettighederne i Selskabet i kraft af en aftale med andre investorer,
- (c) får beføjelse til at styre de finansielle og driftsmæssige forhold i Selskabet i henhold til vedtægt eller aftale, eller
- (d) får beføjelse til at udpege eller afsætte flertallet af medlemmerne i Selskabets bestyrelse, og bestyrelsen besidder den bestemmende indflydelse over Selskabet,

er Warrantmodtageren berettiget til straks at udnytte alle sine Warrants. Bestyrelsen afgør, hvorvidt der er sket en aktieovergang i overensstemmelse med punkt (a)-(d) og giver i bekræftende fald Warrantmodtageren underretning herom snarest muligt efter aktieovergangen. Warrantmodtageren skal senest 14 dage efter modtagelsen af underretningen give skriftligt svar til Selskabets bestyrelsesformand og meddele, hvorvidt Warrantmodtageren ønsker at udnytte Warrants. I fald Warrantmodtageren ikke ønsker at udnytte sine Warrants, bortfalder disse, uden at der kan

gøres noget krav gældende mod de øvrige kapitalejere eller Selskabet i den anledning.

5.2 Fusionerer Selskabet med et andet selskab, og er Selskabet ikke det fortsættende selskab, kan Warrantmodtageren udnytte alle Warrants, inden fusionen finder sted. Selskabet orienterer skriftligt Warrantmodtageren om det forestående salg, hvorefter Warrantmodtageren senest 14 dage herefter ved skriftligt svar til Selskabets bestyrelsesformand skal meddele, hvorvidt han ønsker at udnytte Warrants. I fald Warrantmodtageren ikke ønsker at udnytte sine Warrants, bortfalder disse i forbindelse med fusionen, uden at der kan gøres noget krav gældende mod de øvrige kapitalejere eller Selskabet i den anledning.

5.3 Hvis Selskabet opløses, har Warrantmodtageren ret til at få Warrants differenceafregnet af Selskabet, såfremt tegningskursen er lavere end markedsværdien af kapitalandelene i Selskabet på opløsningstidspunktet.

6. **SKAT**

6.1 Warrantmodtageren (eventuelt Warrantmodtagerens holdingselskab eller arving) er selv ansvarlig for og forpligtet til at betale enhver skat, som nu eller senere måtte blive pålagt i forbindelse med denne aftale, herunder ved modtagelse og udnyttelse af Warrants, differenceafregning af Warrants eller senere afhændelse af kapitalandele udstedt på grundlag af de tildelte Warrants. Kapitalejerne og Selskabet kan ikke på nogen måde tages til ansvar for skattemæssige forhold, eller ændringer der kan ske i beskatningsreglerne fremover.

7. **ØVRIGE VILKÅR**

7.1 For den kapitalforhøjelse, der knytter sig udstedelsen af Warrants, skal følgende vilkår vær gældende: Det højeste beløb selskabskapitalen skal kunne forhøjes med er nominelt 68.990 kr. Der kan ikke ske delvis indbetaling. De nye kapitalandele skal give ret til udbytte og andre rettigheder i selskabet på tidspunktet for tegningen af kapitalandelene. De anslåede omkostninger ved forhøjelsen udgør ca. 5.000 kr. De nye kapitalandele skal ikke tilhøre nogen særlig klasse. De øvrige kapitaleje-

re skal ikke have fortegningsret, og der skal ikke gælde nogen indskrænkning i de nye kapitalejeres fortegningsret ved fremtidige forhøjelser. Tegningsfristen er på to uger fra Warrantmodtagerens modtagelse af tegningsdokument. Indbetalingsfristen er syv dage fra underskrivelsen af tegningsdokumentet. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye kapitalandales omsættelighed, ligesom der ikke skal være nogen pligt for kapitalejeren til at lade sine kapitalandele indløse. De nye kapitalandele skal være omsætningspapirer og lyde på navn.

8. **LOVVALG OG VÆRNETING**

8.1 Disse warrant vilkår er undergivet dansk ret.

8.2 Enhver tvist vedrørende de udstedte Warrants og deres udnyttelse, der ikke kan løses i mindelighed, skal være genstand for sagsanlæg ved de almindelige domstole med Selskabets hjemting som aftalt værneting.