

Jesper Ganzhorn Ørskov  
Advokat (H), Partner  
Mariane Thomsens Gade 1C, 8.  
8000 Aarhus C  
Tlf. + 45 87 34 34 34

## **Bilag 1**

# **BEMYNDIGELSE TIL BESTYRELSEN I AGF A/S TIL JF. SELSKABSLOVENS § 169 AT UDSTEDE WARRANTS SAMT BEMYNDIGELSE TIL JF. SELSKABSLOVENS § 155 AT FORETAGE DEN DERTIL HØRENDE KAPITALFORHØJELSE**

Bestyrelsen bemyndiges til ad en eller flere omgange at træffe beslutning om udstedelse af tegningsoptioner (warrants) til udvalgte nøglemedarbejdere med minimum 1 års anciennitet i selskabet samt øvrige udvalgte medarbejdere med minimum 10 års anciennitet med ret til at tegne nye kapitalandele (B-aktier) i selskabet. Bestyrelsen er derudover bemyndiget til at foretage den til tegningsoptionerne knyttede kapitalforhøjelse ad en eller flere omgange. Bemyndigelsen er gældende frem til den 26. oktober 2028 og omfatter et samlet beløb på op til nominelt kr. 5.000.000.

For tegningsoptionerne og kapitalforhøjelser knyttet til tegningsoptionerne skal jf. selskabslovens § 158 gælde følgende:

- at tegningsoptionerne - og de på grundlag deraf tegnede kapitalandele i selskabet – udstedes/tegnes uden fortegningsret for selskabets kapitalejere, forudsat at tegningsoptionerne udstedes til en tegnings- eller udnyttelseskurs, som mindst svarer til markedskursen på tidspunktet for bestyrelsens beslutning om at tildele tegningsoptioner.
- at de kapitalandele, der tegnes på grundlag af tegningsoptionerne, skal være omsætningspapirer og skal lyde på navn,
- at der ikke skal gælde indskrænkninger i omsætteligheden af de kapitalandele, der tegnes på grundlag af tegningsoptionerne,
- at tegningsbeløbet skal indbetales fuldt ud,
- at kapitalandelene skal være B-aktier, og
- at selskabet kan tilbagekøbe og/eller genanvende ikke udnyttede tegningsoptioner.

Bestyrelsen kan efter de til enhver tid gældende regler i selskabsloven genanvende eller genudstede eventuelle bortfaldne eller ikke udnyttede tegningsoptioner, forudsat at genanvendelsen finder sted inden for de vilkår og tidsmæssige begrænsninger, der fremgår af ovennævnte bemyndigelse. Ved genanvendelse forstås adgangen for bestyrelsen til at lade en anden aftalepart indtræde i en allerede bestående aftale om tegningsoptioner. Ved genudstedelse forstås bestyrelsens mulighed for indenfor samme bemyndigelse at genudstede nye tegningsoptioner, hvis de allerede udstedte tegningsoptioner er bortfaldet.

De nærmere vilkår for udstedelse af tegningsoptionerne fastsættes af bestyrelsen – herunder regler om udnyttelsesvilkår for tegningsoptionerne, samt om modtageres retsstilling i tilfælde af kapitalforhøjelse, kapitalnedsættelse, udstedelse af nye tegningsoptioner, udstedelse af konvertible gældsbreve samt selskabets opløsning, fusion eller spaltning – inden udnyttelsestidspunktet.

Bestyrelsens beslutning om udstedelse af warrants skal optages i vedtægterne. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage de dertil hørende nødvendige vedtægtsændringer.