

Bilag 2 til vedtægterne

Warrantprogram

Generalforsamlingen har bemyndiget bestyrelsen til at udstede warrants, der giver ret til at tegne for nominelt DKK 5.000.000 i selskabet. Bemyndigelsen er gældende til og med 31. december 2030, jf. pkt. 4 i vedtægterne.

De warrants, som selskabet udsteder i henhold til bestyrelsens bemyndigelse, er undergivet nedenstående vilkår.

Bestyrelsen kan fastsætte øvrige vilkår i individuelle tildelingsaftaler mellem selskabet og warrantindehaveren, herunder antal af warrants, som tildeles, vilkår for tildeling og optjening, udnyttelsesvilkår samt tegningsprisen og andre individuelle vilkår.

1. Tildeling og tegningsbeløb

1.1. Warrants tildeles vederlagsfrit.

1.2. Tildeling af warrants sker ved individuelle tildelingsaftaler.

2. Udnyttelse

2.1. En warrant giver ret til at tegne en aktie i selskabet til en minimumspris på kr. 0,01 pr. aktie. Bestyrelsen kan fastsætte en højere udnyttelseskurs.

2.2. Udnyttelse af warrants sker ved meddelelse til selskabets bestyrelse, som påser, om betingelserne for udnyttelse af warrants er opfyldt, herunder om udnyttelsesvederlaget er betalt til Selskabet.

2.3. Tegningsbeløbet/udnyttelsesvederlaget skal være uigenkaldeligt indbetalt kontant til selskabet senest 8 dage efter meddelelse om udnyttelsen af warrants. Der kan ikke ske delvis indbetaling. Selskabet sørger herefter for opdatering af Selskabets ejerbog.

2.4. Bestyrelsen kan, hvis den finder det passende, bestemme, at en warrantindehaver ved udnyttelsen af warrants i stedet for aktier skal modtage en kontant betaling svarende til markedsværdien af de aktier, der kan tegnes i henhold til de pågældende warrants med fradrag af det samlede tegningsbeløb/udnyttelsesvederlag, som der skal betales ved tegning af de pågældende aktier.

3. Justering af warrants ved kapitalændringer

3.1. Hvis selskabet i perioden, indtil warrantindehaveren har udnyttet sine warrants, beslutter at ændre den pålydende aktieværdi af aktierne i selskabet (aktiesplit), skal antallet af aktier, der kan tegnes under en warrant, justeres tilsvarende, således at værdien af de omhandlede warrants ikke ændres som følge af ændringen af den pålydende værdi af selskabets aktier.

3.2. I tilfælde af, at der forud for Modtagerens udnyttelse af Warrants, gennemføres kapitalændringer i Selskabet i form af:

3.2.1. Forhøjelse af Selskabets aktiekapital til en tegningskurs der ligger mere end 10 % under den noterede handelskurs for Selskabets Aktier på NASDAQ First North på forhøjelsestidspunktet;

3.2.2. Udstedelse af konvertible gældsinstrumenter eller warrants på grundlag af en pris pr. aktie, der er mere end 10 % under den noterede handelskurs for Selskabets aktier tidspunktet for udstedelse af de konvertible gældsinstrumenter eller warrants;

3.2.3. Nedsættelse af Selskabets aktiekapital ved udlodning af provenu til en pris pr. aktie, der ligger mere end 10 % over den noterede handelskurs for Selskabets aktier på udlodningstidspunktet;

3.2.4. Selskabets udstedelse af fondsaktier til Selskabets eksisterende aktionærer;

skal udnyttelseskursen og/eller antallet af Warrants i aftalen korrigeres, således at værdien af de tildelte Warrants ikke påvirkes. Det er op til Selskabet at vælge, hvordan korrektionen foretages.

3.3. Der skal ikke ske nogen regulering i henhold til pkt. 3.2 ved udstedelse af warrants, fondsaktier eller konvertible gældsinstrumenter til Selskabets medarbejdere, medlemmer af Selskabets bestyrelse og direktion, konsulenter eller andre samarbejdspartnere.

4. Stilling ved fusion, spaltning, likvidation m.v.

4.1. Hvis generalforsamlingen træffer beslutning om at lade Selskabet træde i likvidation, kan Modtageren umiddelbart forud for gennemførelse af likvidationen udnytte modnede Warrants.

4.2. Hvis Selskabet fusioneres eller spaltes, kan Selskabet og/eller de(t) fortsættende selskab(er) vælge en af følgende 3 valgmuligheder:

4.2.1. Umiddelbart før fusionen/spaltningen gives Modtageren ret til at udnytte modnede Warrants;

4.2.2. Warrants kan erstattes med nye aktieinstrumenter i de(t) fortsættende selskab(er) med en tilsvarende økonomisk værdi for Modtageren, eller

4.2.3. Hvis Selskabet fusionerer som det fortsættende Selskab, kan Warrants fortsætte uændret.

5. Bortfald af warrants

5.1. Warrants, der ikke er udnyttet senest den 31. december 2033, bortfalder automatisk og uden yderligere varsel eller kompensation.