
VEDTÆGTER

Agillic A/S

VEDTÆGTER

Agillic A/S

CVR-nr. 25 06 38 64

Som vedtaget på selskabets ordinære generalforsamling den 30. marts 2021.

1. SELSKABETS NAVN OG FORMÅL

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

2. SELSKABETS KAPITAL

- 2.1 Selskabets aktiekapital udgør nominelt kr. 1.001.802,70.
- 2.2 Aktiekapitalen er fordelt i aktier af kr. 0,10 eller multipla heraf.
- 2.3 Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.
- 2.4 Aktierne skal lyde på navn og skal noteres på navn i selskabets ejerbog. Ejerbogen føres af Computershare A/S, CVR-nr. 27 08 88 99.
- 2.5 Aktierne er omsætningspapirer. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed.
- 2.6 Ingen aktier har særlige rettigheder. Ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist af selskabet eller tredjepart.
- 2.7 Aktierne udstedes i papirløs form gennem og registreres hos VP Securities A/S CVR-nr. 21 59 93 36. Udbytte udbetales gennem VP Securities A/S.
- 2.8 Rettigheder vedrørende aktierne skal anmeldes til VP Securities A/S efter de herom gældende regler.

3. FORHØJELSE AF KAPITALEN

3.1

- 3.1(a) Indtil den 31. maj 2022 er bestyrelsen bemyndiget til ad en eller flere gange at forhøje selskabskapitalen med fortegningsret for de eksisterende aktionærer ved at udstede aktier for op til nominelt kr. 207.173,00, svarende til 2.071.730 stk. nye aktier. Kapitalforhøjelsen kan gennemføres ved kontant indskud, apportindskud og/eller gældskonvertering. Tegningskursen fastsættes af bestyrelsen og skal være markedskurs.

3.1(b) Indtil den 31. maj 2022 er bestyrelsen bemyndiget til ad en eller flere gange at forhøje selskabskapitalen uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer ved at udstede aktier for op til nominelt kr. 207.173,00, svarende til 2.071.730 stk. nye aktier. Kapitalforhøjelsen kan gennemføres ved kontant indskud, apportindskud og/eller gældskonvertering. Tegningskursen fastsættes af bestyrelsen og skal være markedskurs.

3.1(c) Bestyrelsens bemyndigelser efter punkt 3.1 (a) og 3.1 (b) ovenfor kan tilsammen maksimalt udnyttes til at forhøje aktiekapitalen med i alt nominelt kr. 207.173,00.

Bestyrelsen har på bestyrelsesmøde den 27. marts 2020 besluttet delvist at udnytte bemyndigelsen i 3.1 (b) til udbud af nominelt kr. 22.395,80, svarende til 223.958 stk. aktier, hvoraf alle blev tegnet. Bestyrelsen har på bestyrelsesmøde den 30. marts 2020 besluttet delvist at udnytte bemyndigelsen i 3.1(a) til udbud af op til nominelt kr. 127.662,80, svarende til 1.276.628 stk. aktier hvoraf nominelt kr. 92.466,90 blev tegnet. Der resterer herefter nominelt kr. 92.310,30 af bemyndigelsen.

3.1(d) I tilfælde af en forhøjelse af selskabskapitalen efter punkt 3.1 (a) og 3.1 (b), så skal aktierne indbetales fuldt ud, registreres i navn og optages i selskabets ejerbog. Aktierne skal være omsætningspapirer og i alle henseender have samme rettigheder, som de eksisterende aktier, inklusive i relation til indløsningsrettigheder og omsættelighed. De nye aktier skal give ret til udbytte for det løbende regnskabsår på lige fod med eksisterende aktier.

3.2 Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil 30. november 2022 ad én eller flere gange at udstede tegningsretter (warrants) i henhold til selskabslovens § 169 til selskabets direktion, medarbejdere og konsulenter i selskabet med ret til tegning af op til 414.345 aktier af nominelt kr. 0,10 (svarende til nominelt kr. 41.434,50 i aktiekapital) (med forbehold for et eventuelt højere beløb som følge af regulering i anledning af ændringer i selskabets kapitalstruktur, som nærmere fastsat af bestyrelsen i forbindelse med udstedelsen af warrants) samt at foretage den dertil hørende kapitalforhøjelse uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer.

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

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

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

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

warrants) samt at foretage den dertil hørende kapitalforhøjelse uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer.

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

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

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

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

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

- 3.4 Selskabets bestyrelse har den 31. januar 2020 truffet beslutning om at udstede warrants uden fortegningsret for selskabets aktionærer. Warrants giver ret til at tegne for indtil nominelt DKK 41.434 aktier i selskabet.

Hver warrant giver warrant indehaveren ret til at tegne én aktie i selskabet á nominelt DKK 0,10.

Warrants kan blive tildelt i perioden 1. april 2021 til 1. april 2024 (begge dage inklusiv), idet warrant indehaver (som defineret i bilag 3.2 til selskabets vedtægter) – såfremt betingelserne herfor er opfyldt, jf. bilag 3.2 til selskabets vedtægter – på årsbasis kan blive tildelt warrants med 10% i 2021, 20% i 2022, 30% i 2023 og 40% i 2024 af det samlede antal warrants, der er tegnet af warrant indehaveren. Såfremt de ovenfor anførte warrants ikke fører til et lige antal warrants, vil der ske afrunding ned til første hele antal warrants.

Warrants kan tegnes i perioden 31. januar 2020 til 31. marts 2020.

Warrants tegnes vederlagsfrit.

I konsekvens heraf har bestyrelsen samtidig truffet beslutning om den til warrants hørende kontante kapitalforhøjelse på indtil nominelt DKK 41.434. Det mindste beløb hvormed aktiekapitalen kan forhøjes udgør nominelt DKK 0,10 og det største udgør nominelt DKK 41.434.

De nærmere vilkår for tegning og udnyttelse af warrants samt den til warrants hørende kontante kapitalforhøjelse fremgår af bilag 3.2, der udgør en integreret del af selskabets vedtægter.

Selskabet afholder omkostningerne i forbindelse med udstedelse af warrants og den senere udnyttelse heraf. Selskabets omkostninger forbundet med udstedelsen og den dertil hørende kapitalforhøjelse anslås at udgøre DKK 5.000.

- 3.5 Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil 30. november 2022 ad én eller flere gange at udstede tegningsretter (warrants) i henhold til selskabslovens § 169 til selskabets direktion, medarbejdere og konsulenter i selskabet med ret til tegning af op til 558.700 aktier af nominelt kr. 0,10 (svarende til nominelt kr. 55.870,00 i aktiekapital) (med forbehold for et eventuelt højere beløb som følge af regulering i anledning af ændringer i selskabets kapitalstruktur, som nærmere fastsat af bestyrelsen i forbindelse med udstedelsen af warrants) samt at foretage den dertil hørende kapitalforhøjelse uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer.

Det samlede antal udestående warrants udstedt efter pkt. 3.5 kan ikke udgøre mere end 10% af selskabets til enhver tid udstedte nominelle aktiekapital.

Bestyrelsen fastlægger vilkårene, herunder udnyttelseskurs, for udstedte warrants og fordelingen heraf. Nye aktier udstedt i henhold til bemyndigelsen skal indbetales fuldt ud, lyde på navn, være omsætningspapirer og i øvrigt i enhver henseende have samme rettigheder som selskabets eksisterende aktier. De nærmere vilkår for tegning og udnyttelse af warrants fremgår af bilag 3.5, der udgør en integreret del af selskabets vedtægter.

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

- 3.6 Selskabets bestyrelse har den 3. februar 2021 truffet beslutning om at udstede warrants uden fortegningsret for selskabets aktionærer. Warrants giver ret til at tegne for indtil nominelt DKK 50.870 aktier i selskabet.

Hver warrant giver warrant indehaveren ret til at tegne én aktie i selskabet á nominelt DKK 0,10.

Warrants kan tegnes i perioden 3. februar 2021 til 10. februar 2021.

Warrants tegnes vederlagsfrit.

Warrants kan blive tildelt i perioden 1. oktober 2021 til 1. oktober 2024 (begge dage inklusiv), idet warrant indehaver (som defineret i bilag 3.5 til selskabets vedtægter) – såfremt betingelserne herfor er opfyldt, jf. bilag 3.5 til selskabets vedtægter – på årsbasis kan blive tildelt warrants med 10% i 2021, 20% i 2022, 30% i 2023 og 40% i 2024 af det samlede antal warrants, der er tegnet af warrant indehaveren. Såfremt de ovenfor anførte warrants ikke fører til et lige antal warrants, vil der ske afrunding ned til første hele antal warrants.

De nærmere vilkår for tegning og udnyttelse af warrants samt den til warrants hørende kontante kapitalforhøjelse fremgår af bilag 3.5, der udgør en integreret del af selskabets vedtægter.

I konsekvens heraf har bestyrelsen samtidig truffet beslutning om den til warrants hørende kontante kapitalforhøjelse på indtil nominelt DKK 50.870. Det mindste beløb hvormed aktiekapitalen kan forhøjes udgør nominelt DKK 0,10 og det største udgør nominelt DKK 50.870.

Selskabet afholder omkostningerne i forbindelse med udstedelse af warrants og den senere udnyttelse heraf. Selskabets omkostninger forbundet med udstedelsen og den dertil hørende kapitalforhøjelse anslås at udgøre DKK 5.000.

Den resterende bemyndigelse efter punkt 3.5 udgør herefter 50.000 warrants, der giver til tegning af kr. 5.000 aktier af nominelt kr. 0,10.

- 3.7 Generalforsamlingen har den 30. marts 2021 bemyndiget bestyrelsen til i perioden indtil 30. november 2022 ad én eller flere gange at udstede tegningsretter (warrants) i henhold til selskabslovens § 169 til fordel for visse medarbejdere og bestyrelsesmedlemmer i selskabet med ret til tegning af op til 50.000 aktier af nominelt kr. 0,10 (svarende til nominelt kr. 5.000 i aktiekapital) (med forbehold for et eventuelt højere beløb som følge af regulering i anledning af ændringer i selskabets kapitalstruktur, som nærmere fastsat af bestyrelsen i forbindelse med udstedelsen af warrants) samt at foretage den dertil hørende kapitalforhøjelse uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer.

Bestyrelsen fastlægger vilkårene, herunder udnyttelseskurs, for udstedte warrants og fordelingen heraf. Nye aktier udstedt i henhold til bemyndigelsen skal indbetales fuldt ud, lyde på navn, være omsætningspapirer og i øvrigt i enhver henseende have samme rettigheder som selskabets eksisterende aktier. De nærmere vilkår for tegning og udnyttelse af warrants fremgår af bilag 3.7, der udgør en integreret del af selskabets vedtægter.

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

- 3.8 Generalforsamlingen har den 30. marts 2021 bemyndiget bestyrelsen til i perioden indtil 30. november 2022 ad én eller flere gange at udstede tegningsretter (warrants) i henhold til selskabslovens § 169 til fordel for visse medarbejdere og bestyrelsesmedlemmer i selskabet med ret til tegning af op til 37.000 aktier af nominelt kr. 0,10 (svarende til nominelt kr. 3.700 i aktiekapital) (med forbehold for et eventuelt højere beløb som følge af regulering i anledning af ændringer i selskabets kapitalstruktur, som nærmere fastsat af bestyrelsen i forbindelse med udstedelsen af warrants) samt at foretage den dertil hørende kapitalforhøjelse uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer.

Bestyrelsen fastlægger vilkårene, herunder udnyttelseskurs, for udstedte warrants og fordelingen heraf. Nye aktier udstedt i henhold til bemyndigelsen skal indbetales fuldt ud, lyde på navn, være omsætningspapirer og i øvrigt i enhver henseende have samme rettigheder som selskabets eksisterende aktier. De nærmere vilkår for tegning og udnyttelse af warrants fremgår af bilag 3.8, der udgør en integreret del af selskabets vedtægter.

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

- 3.9 Generalforsamlingen har den 30. marts 2021 bemyndiget bestyrelsen til i perioden indtil 30. november 2022 ad én eller flere gange at udstede tegningsretter (warrants) i henhold til selskabslovens § 169 til fordel for visse medarbejdere og bestyrelsesmedlemmer i selskabet med ret til tegning af op til 37.000 aktier af nominelt kr. 0,10 (svarende til nominelt kr. 3.700 i aktiekapital) (med forbehold for et eventuelt højere beløb som følge af regulering i anledning af ændringer i selskabets kapitalstruktur, som nærmere fastsat af bestyrelsen i forbindelse med udstedelsen af warrants) samt at foretage den dertil hørende kapitalforhøjelse uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer.

Bestyrelsen fastlægger vilkårene, herunder udnyttelseskurs, for udstedte warrants og fordelingen heraf. Nye aktier udstedt i henhold til bemyndigelsen skal indbetales fuldt ud, lyde på navn, være omsætningspapirer og i øvrigt i enhver henseende have samme rettigheder som selskabets eksisterende aktier. De nærmere vilkår for tegning og udnyttelse af warrants fremgår af bilag 3.9, der udgør en integreret del af selskabets vedtægter.

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

4. GENERALFORSAMLINGEN

- 4.1 Generalforsamlingen har den højeste myndighed i alle selskabets anliggender.
- 4.2 Generalforsamlinger afholdes i København.
- 4.3 Ordinær generalforsamling afholdes hvert år i så god tid, at den reviderede og godkendte årsrapport og regnskab kan indsendes til Erhvervsstyrelsen inden udløbet af fristen i årsregnskabsloven. Ekstraordinære generalforsamlinger skal afholdes, når bestyrelsen eller en generalforsamlingsvalgt revisor eller en aktionær, der ejer minimum 5 % af aktiekapitalen, skriftligt forlanger det. Ekstraordinær generalforsamling til behandling af et bestemt emne indkaldes senest 2 uger efter, at det er forlangt.
- 4.4 Generalforsamlingen indkaldes af bestyrelsen. Indkaldelse til generalforsamlingen skal foretages tidligst 4 uger og senest 2 uger før generalforsamlingens afholdelse ved via selskabets hjemmeside samt skriftligt via e-mail til de i ejerbogen noterede aktionærer, som har fremsat begæring herom.

- 4.5 Senest 2 uger før generalforsamlingen skal dagsordenen og de fuldstændige forslag, samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapporten gøres tilgængelige for aktionærerne på selskabets hjemmeside.
- 4.6 Generalforsamlingen ledes af en dirigent, der udpeges af bestyrelsen. Dirigenten træffer beslutning vedrørende alle spørgsmål om behandlingsmåden og stemmeafgivelsen på generalforsamlingen.
- 4.7 Enhver aktionær har ret til at få et bestemt emne behandlet på den ordinære generalforsamling. Begæring herom skal fremsættes skriftligt senest 6 uger før generalforsamlingens afholdelse.
- 4.8 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal indeholde:
- Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår
 - Fremlæggelse af årsrapport med revisionspåtegning til godkendelse
 - Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport
 - Valg af bestyrelse
 - Valg af revisor
 - Eventuelt.
- 4.9 En aktionærs ret til at deltage i en generalforsamling og til at afgive stemme fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen ligger en uge før generalforsamlingen. En aktionærs aktiebesiddelse og stemmerettighed opgøres på registreringsdatoen på baggrund af notering af aktionærens ejerforhold i ejerbogen samt eventuelle meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget med henblik på indførelse i ejerbogen.
- 4.10 En aktionær, der er berettiget til at deltage i generalforsamlingen i henhold til ovenstående punkt, og som ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal senest tre dage før generalforsamlingens afholdelse anmode om adgangskort.
- 4.11 En aktionær kan møde personligt eller ved fuldmagt.
- 4.12 Stemmeret kan udøves i henhold til skriftlig og dateret fuldmagt i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning herom.
- 4.13 En aktionær, der er berettiget til at deltage i en generalforsamling, kan stemme skriftligt ved brevstemme i overensstemmelse med selskabslovens regler herom. Brevstemmer skal være i hænde senest hverdagen før generalforsamlingen. Brevstemmer kan ikke tilbagekaldes.
- 4.14 På generalforsamlingen giver hvert aktiebeløb på kr. 0,10 én stemme.
- 4.15 Beslutninger på generalforsamlingen afgøres ved simpelt stemmeflertal, medmindre andet følger af lovgivningen eller disse vedtægter.
- 4.16 Beslutning om ændring af vedtægterne kan kun træffes med tiltrædelse af mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede

aktiekapital, medmindre der i medfør af lovgivningen stilles strengere eller lempeligere vedtagelseskrav eller tillægges bestyrelsen eller andre organer specifik kompetence.

5. BESTYRELSE OG DIREKTION

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

6. ELEKTRONISK KOMMUNIKATION

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

7. TEGNINGSREGEL

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

8. AFLØNNINGSPRINCIPPER

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

10. REVISION

- 10.1 Selskabets regnskaber revideres af én statsautoriseret revisor, der vælges af den ordinære generalforsamling for ét år ad gangen. Genvalg kan finde sted.
- 10.2 Årsrapporten kan udarbejdes og aflægges på engelsk.

11. REGNSKABSÅR

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

--- ooOoo ---

VILKÅR FOR WARRANTS

IHT. VEDTÆGTERNES § 3.3

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

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

1. ANTAL WARRANTS

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

2. BELØB OG TEGNINGSKURS

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

3. BETALING

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

4. BETINGELSER FOR ERHVERVELSE AF WARRANTS

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

5. TILDELING AF WARRANTS

- 5.1. Selskabet har tildelt følgende:

- 5.1.1. I alt 182.832 warrants.

6. UDNYTTELSE AF WARRANTS

- 6.1. Modtager har ret til årligt at udnytte tildelte warrants jf. pkt. 5 i perioden fra den 1. januar 2021 indtil den 31. marts 2021 (Udnyttelsesperioden).
- 6.2. Udnyttelse af warrants skal ske ved, at modtager afleverer en udnyttelsesmeddelelse i udfyldt og underskrevet stand til selskabets direktion senest den sidste dag i en Udnyttelsesperiode.

6.3. Modtager skal indbetale tegningsbeløbet kontant i danske kroner til selskabet på anfordring.

6.4. Modtager kan beslutte at udnytte alle sine warrants eller kun en del heraf.

6.5. Medmindre modtager angiver andet ved udnyttelsen af warrants, udnyttes tidligst tildelte warrants forud for senere tildelte warrants.

7. UDNYTTELSE AF WARRANTS VED EJERSKIFTE

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

7.2. Ved "Exit" jf. punkt 7.1 forstås

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

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

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

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

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

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

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

8. UDNYTTELSE AF WARRANTS I FORBINDELSE MED MODTAGERS FRATRÆDEN

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

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

9. JUSTERING AF WARRANTS

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

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

9.2. Opløsning

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

9.3. Fusion eller spaltning

Såfremt det inden udnyttelse af Warrants vedtages:

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

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

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

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

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

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

10. INGEN FORVALTNINGSMÆSSIGE RETTIGHEDER M.V.

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

10.2. Warrants giver ikke modtager ret til udbytte.

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

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

11. BETINGELSER FOR NYE AKTIER

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

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

12. OMSÆTTELIGHED

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

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

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

13. SKATTEMÆSSIGE OG FINANSIELLE FORHOLD

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

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

14. OMKOSTNINGER M.V.

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

15. LOV OG TVISTER

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

VILKÅR FOR WARRANTS

IHT. VEDTÆGTERNES § 3.3

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

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

1. ANTAL WARRANTS

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

2. BELØB OG TEGNINGSKURS

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

3. BETALING

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

4. BETINGELSER FOR ERHVERVELSE AF WARRANTS

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

5. TILDELING AF WARRANTS

- 5.1. Selskabet har tildelt følgende:
- 5.2. I alt 109.695 stk. warrants.

6. UDNYTTELSE AF WARRANTS

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

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

7. UDNYTTELSE AF WARRANTS VED EJERSKIFTE

- 7.1. Medarbejderen har ret til at udnytte tildelte Warrants jf. pkt. 6 straks fra Medarbejderens modtagelse af Selskabets meddelelse til Medarbejderen om, at en Exit (som nærmere defineret i punkt 7.2) har fundet sted, og 2 uger herefter ("Udnyttelsesperioden").
- 7.2. Ved "Exit" jf. punkt 7.1 forstås
 - 7.2.1. Et salg til tredjemand af 100% af kapitalen, eller salg af aktiver og aktiviteter i Selskabet. Exit anses i så fald for at have fundet sted ved underskrift af share/asset transfer agreement, og Selskabet giver snarest muligt herefter meddelelse til Medarbejderen om at Exit har fundet sted.
- 7.3. Udnyttelse af Warrants skal ske ved, at Medarbejderen afleverer den som BILAG A vedlagte udnyttelsesmeddelelse i udfyldt og underskrevet stand til Selskabets direktion senest den sidste dag i Udnyttelsesperioden.
- 7.4. Medarbejderen skal indbetale tegningsbeløbet kontant i DKK til Selskabet på anfordring.
- 7.5. Medarbejderen kan beslutte at udnytte alle sine Warrants eller kun en del heraf.
- 7.6. Medmindre Medarbejderen angiver andet ved udnyttelsen af Warrants, udnyttes tidligst tildelte Warrants forud for senere tildelte Warrants.
- 7.7. Uanset punkt 7.1 skal udnyttelse være sket senest den 1. marts 2021, og er således betinget af, at Exit jf. punkt 7.2 er indtrådt senest inden denne dato.
- 7.8. Warrants der ikke er udnyttet i overensstemmelse med nærværende punkt 7 er bortfaldet uden kompensation.

8. UDNYTTELSE AF WARRANTS I FORBINDELSE MED MODTAGERS FRATRÆDEN

- 8.1. Hvis modtagers hverv i selskabet ophører som følge af modtagers opsigelse, eller selskabet opsiger modtager som følge af modtagers misligholdelse, eller selskabet berettiget bortviser modtager, bortfalder retten til udnyttelse af warrants uden ret til kompensation. Endvidere bortfalder retten til tildeling efter ansættelsesforholdets ophør.
- 8.2. Herudover finder aktieoptionslovens §§ 4 og 5 anvendelse.

9. JUSTERING AF WARRANTS

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

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

9.2. Opløsning

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

9.3. Fusion eller spaltning

Såfremt det inden udnyttelse af Warrants vedtages:

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

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

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

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

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

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

10. INGEN FORVALTNINGSMÆSSIGE RETTIGHEDER M.V.

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

10.2. Warrants giver ikke modtager ret til udbytte.

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

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

11. BETINGELSER FOR NYE AKTIER

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

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

12. OMSÆTTELIGHED

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

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

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

13. SKATTEMÆSSIGE OG FINANSIELLE FORHOLD

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

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

14. OMKOSTNINGER M.V.

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

15. LOV OG TVISTER

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

BILAG 3.2
til Agillic A/S's vedtægter
Warrant vilkår

Dette bilag finder anvendelse på warrants ("*Warrants*"), som ifølge Selskabets vedtægter skal være omfattet af bilag 3.2.

Warrants i henhold til dette bilag, udstedes til fordel for visse medarbejdere og bestyrelsesmedlemmer i Selskabet (i forening benævnt "Warrant Indehavere" og hver for sig benævnt "Warrant Indehaver"). Selskabets aktionærer har ikke fortegningsret til de udstedte Warrants.

1. Baggrund

1.1 Det er Selskabets ønske, at medarbejdere og/eller bestyrelsesmedlemmer i Selskabet er dedikerede og engagerede i at arbejde for Selskabet og den til enhver tid værende forretningsstrategi. Samtidig er det Selskabets ønske, at motivere og fastholde nøglemedarbejdere og bestyrelsesmedlemmer længst muligt. Det er Selskabets og aktionærernes opfattelse, at disse ønsker kan opfyldes ved at give Warrant Indehaver en økonomisk interesse i Selskabet, der øges i takt med Warrant Indehavers tilknytning til Selskabet. Ved at give Warrant Indehaverne en økonomisk interesse i Selskabet forventes det, at Warrant Indehavers fokus på aktiekursens udvikling vil skærpes. Af den grund har Selskabet besluttet at udstede Warrants, der under visse betingelser giver Warrant Indehaverne ret til at tegne aktier i Selskabet på et senere tidspunkt.

2. Warrants

2.1 Hver tildelt Warrant giver Warrant Indehaver en ret, men ikke en pligt, til at tegne én aktie a nominelt DKK 0,10 i Selskabet til den gennemsnitlige kurs på Selskabets aktie i perioden 14 dage før frem 14 dage efter (begge dage inklusiv) tidspunktet (datoen) for tegning af Warrants med tillæg af 15% p.a. ("udnyttelseskurs"). Tildelingen af Warrants er betinget og sker løbende, jf. punkt 3 nedenfor.

3. Tildeling af Warrants

3.1 Såfremt betingelserne for tildeling af Warrants er opfyldt, jf. punkt 3.3, kan Warrant Indehaver i perioden 1. april 2021 til 1. april 2024 (begge dage inklusiv) blive tildelt samtlige tegnede Warrants, idet hver Warrant Indehaver én gang årligt kan blive tildelt et antal Warrants, der er tegnet af den pågældende Warrant Indehaver, som anført i punkt. 3.1.a nedenfor. Tildelingen sker den første hverdag i april måned. Der vil ske afrunding ned til første hele antal Warrants, såfremt den/de ovenfor anførte brøkd(e) ikke fører til et lige antal Warrants. Første tildeling finder sted den 1. april 2021, forudsat at Warrant Indehaver er tilknyttet Selskabet, jf. punkt 3.3.

(a)

Tildelingstidspunkt	Antal Warrants
1. april 2021	10% af antal tegnede warrants
1. april 2022	20% af antal tegnede warrants
3. april 2023	30% af antal tegnede warrants
1. april 2024	40% af antal tegnede warrants

3.2 Tildeling af Warrants til Warrant Indehaver sker automatisk på hvert enkelt Tildelingstidspunkt, forudsat at Warrant Indehaver er tilknyttet Selskabet på Tildelingstidspunktet, jf. punkt 3.3.

3.3 Tildeling af Warrants finder alene sted, såfremt Warrant Indehavers tilknytning til Selskabet som medarbejder eller bestyrelsesmedlem i Selskabet ("Tilknytning") ikke på det enkelte Tildelingstidspunkt er afbrudt eller ophørt jf. punkt 8. Dette gælder

uanset, hvem der giver meddelelse om ansættelsens eller bestyrelsesarbejdets ophør, og uanset årsagen hertil.

- 3.4 Accelereret tildeling. Såfremt Selskabet giver meddelelse om, at Warrants kan udnyttes i forbindelse med en Exit, jf. punkt 4.1(a), inden 1) det sidste Tildelingstidspunkt, og 2) betingelserne i punkt 3.3 er opfyldt, skal der ske accelereret tildeling af Warrants, således at samtlige tegnede Warrants, der endnu ikke er tildelt, vil blive tildelt Warrant Indehaver på tidspunktet for Exit Meddelelsen, som defineret i punkt 4.1(e). Accelereret tildeling af Warrants er betinget af, at den planlagte Exit faktisk gennemføres. Hvis den planlagte Exit ikke gennemføres, vil den accelererede tildeling blive tilbageført, og Warrant Indehaver vil være berettiget til tildeling i overensstemmelse med punkt 3.1 og 3.1(a).

4. Udnyttelse af Warrants

4.1 Ekstraordinær udnyttelse

- (a) Tildelte Warrants kan udnyttes i tilfælde af en Exit. En Exit skal forstås som gennemførelse af et Salg samt et Aktiv Salg.
- (b) Et Salg betyder et salg til en uafhængig tredjemand af mere end 50% af Selskabets aktier, inklusiv et salg som følge af medsalgret eller medsalgsplicht reguleret i den til enhver tid gældende ejerftale.
- (c) Et Aktivt Salg betyder et salg af alle eller en væsentlig del af Selskabets aktiver til en uafhængig tredjemand.
- (d) Likvidation eller opløsning af Selskabet, herunder i forbindelse med et Aktiv Salg skal endvidere forstås som en Exit.
- (e) Selskabet skal sende en skriftligt meddelelse til Warrant Indehaver via den af Warrant Indehaver oplyste mailadresse senest 20 kalenderdage før gennemførelse af en planlagt Exit (Exit Meddelelse). Af Exit Meddelelsen skal tidspunktet for den planlagte Exit fremgå.

- 4.2 Ekstraordinær Udnyttelse. Ønsker Warrant Indehaver at udnytte sine tildelte (inklusive eventuelt accelereret tildelte) Warrants i forbindelse med den påtænkte Exit, skal Warrant Indehaver give meddelelse til Selskabets bestyrelse. Meddelelse om udnyttelse af Warrants kan kun gives én gang, og skal ske ved brug af den af Selskabet udarbejdede udnyttelsesmeddelelse (Udnyttelsesmeddelelse). Udnyttelsesmeddelelsen og tegningsbeløbet, der betales kontant (ved bankoverførsel til en konto anvist af Selskabet) for de nye kapitalandele, skal være modtaget af Selskabet senest 14 dage efter Warrant Indehaverens modtagelse af Exit Meddelelsen.

- 4.3 I det tilfælde, at en planlagt Exit ikke gennemføres, anses Warrant Indehavers Udnyttelsesmeddelelse for ikke-afgivet, forudsat at den dertilhørende kapitalforhøjelse ikke er registreret ved Erhvervsstyrelsen. De tildelte Warrants vil således bestå uændret, og Warrant Indehaver vil være berettiget til at udnytte sine Warrants i overensstemmelse med dette bilag i henhold til punkt og 4.1, jf. dog punkt 3.4.

- 4.4 Såfremt Warrant Indehaver afstår fra eller ikke rettidigt når at indgive Udnyttelsesmeddelelse i henhold til punkt 4.2, bortfalder samtlige uudnyttede Warrants uden varsel og uden compensation.

4.5 Samtlige tildelte uudnyttede Warrants bortfalder uden varsel og uden kompensation den 1. april 2025, såfremt en Exit ikke har fundet sted i henhold til punkt 4.1.

5. **Justering af Udnyttelseskursen ved ændringer i Selskabets kapitalstruktur**

5.1 Der vil ikke blive foretaget justering af værdien af warrants i tilfælde af ændringer i Selskabets kapitalstruktur, uanset at disse ændringer medfører en reduktion eller forøgelse af værdien af Warrants. Ændringer i Selskabets kapitalstruktur omfatter, men er ikke begrænset til:

- (a) Beslutning om udstedelse af fondsaktier
- (b) Beslutning om at ændre den nominelle stykstørrelse af kapitalandele
- (c) Beslutning om udlodning af udbytte
- (d) Beslutning om forhøjelse af indskudskapital under markedskurs
- (e) Selskabets beslutning om at udstede aktier, warrants, optioner eller lignende til medarbejdere og/eller bestyrelsesmedlemmer samt den efterfølgende udnyttelse af sådanne warrants og/eller optioner
- (f) Selskabets medarbejdere og/eller bestyrelsesmedlemmers erhvervelse af aktier som en del af et incitamentsprogram
- (g) Selskabets erhvervelse eller salg af egne aktier i forbindelse med punkt (e) og (f) ovenfor
- (h) Ovenstående skal gælde, uanset at:
 - (i) de pågældende aktier kan erhverves til under markedskurs,
 - (ii) at warrants, optioner eller lignende giver ret til at erhverve aktier i Selskabet til over/under markedskursen på Selskabets aktier på tildelingstidspunktet
 - (iii) Købet og/eller salget af Selskabets aktier ikke sker til markedskurs

6. **Fusion og spaltning**

6.1 I forbindelse med en fusion (hvorved Selskabet ophører) eller spaltning vil Warrants automatisk blive konverteret til Warrants, der giver ret til at tegne kapitalandele i det fortsættende selskab/det selskab hvor Warrant Indehaver er ansat eller medlem af bestyrelsen efter spaltningen ("Nye Warrants"). Såfremt Warrant Indehaver ikke er ansat eller medlem af bestyrelsen på tidspunktet for spaltningen, vil de af Warrant Indehaver tegnede Warrants automatisk blive konverteret til Nye Warrants, der giver ret til at tegne kapitalandele i de udspaltede selskaber i forhold til spaltningens forhold.

6.2 Værdien af de Nye Warrants skal svare til værdien af de konverterede Warrants, og skal være omfattet af vilkår, der i det væsentligste svarer til vilkår i henhold til dette bilag.

6.3 Uanset punkt 6.1, kan Selskabets bestyrelse i forbindelse med en planlagt fusion eller spaltning træffe beslutning om, at samtlige tegnede Warrants tildeles Warrant Indehaver forud for fusionen eller spaltningen (accelereret tildeling), således at

Warrant Indehaver kan udnytte tildelte Warrants til tegning af aktier i Selskabet. Afstår Warrant Indehaver fra at udnytte Warrants i henhold til dette punkt, bortfalder samtlige uudnyttede Warrants uden varsel og uden kompensation. Såfremt den planlagte fusion eller spaltning ikke gennemføres vil den accelererede tildeling blive tilbageført, og Warrant Indehaver vil være berettiget til tildeling i overensstemmelse med punkt 3.1 og 3.1(a).

7. Fastsættelse af markedskurs på Selskabets aktier

- 7.1 Markedsværdien af Selskabets aktier skal opgøres på baggrund af den officielle gennemsnitskurs ("alle handler") på Selskabets aktier de seneste fem hverdage forud for den begivenhed, der giver anledning til, at der skal ske beregning af aktiernes markedskurs.
- 7.2 Markedsprisen skal beregnes på baggrund af den købesum, som Selskabets aktionærer direkte eller indirekte opnår ved en Exit som defineret i punkt 4.1(b)-4.1(d). Ved beregning af købesummen, skal der tages højde for forhold, der må antages at have eller få betydning for det nettoprovenu som Selskabets aktionærer modtager (herunder, men ikke begrænset til, transaktionsomkostninger og eventuel earn-out aftale).

8. Krav om ansættelse/medlem af bestyrelsen

- 8.1 Såfremt Warrant Indehavers ansættelse/medlemskab af bestyrelsen ophører, og Warrant Indehaver anses for en Good Leaver, som defineret i punkt 8.3, har Warrant Indehaver ret til at beholde samtlige på ophørstidspunktet tildelte, men endnu ikke udnyttede Warrants på uændrede vilkår. Ophørstidspunktet er defineret i punkt 8.3. Endnu ikke tildelte Warrants bortfalder uden varsel og uden kompensation.
- 8.2 I alle andre tilfælde end de i punkt 8.3 definerede skal Warrant Indehaver anses som Bad Leaver, og samtlige Warrants bortfalder automatisk uden varsel og uden kompensation.
- 8.3 Warrant Indehaver skal anses som Good Leaver, såfremt:
- (a) Warrant Indehaver opsiger sin stilling grundet Selskabets væsentlige misligholdelse af ansættelsesforholdet
 - (i) Ophørstidspunktet i relation til punkt (a) indtræder på tidspunktet for Selskabets modtagelse af Warrant Indehavers opsigelse.
 - (b) Warrant Indehaver opsiges af Selskabet, og dette ikke skyldes Warrant Indehavers misligholdelse af ansættelsesforholdet.
 - (i) Ophørstidspunktet i relation til punkt (b) indtræder på tidspunktet for Selskabets afgivelse af ophørsmeddelelsen.
 - (c) Warrant Indehaver går på pension efter at have nået den alder, der gælder for førtidspension, bliver uarbejdsdygtig eller dør.
 - (i) Ophørstidspunktet indtræder i relation til punkt (c) på tidspunktet, hvor den pågældende situation indtræder.
 - (d) Selskabet overdrager Warrant Indehavers ansættelsesforhold som en del af en virksomhedsoverdragelse

- (i) Ophørstidspunktet indtræder i relation til punkt (d) på tidspunktet for Warrant Indehavers overdragelse af ansættelsesforholdet.
- (e) Warrant Indehaver afsættes som Bestyrelsesmedlem, uden at dette skyldes Warrant Indehavers misligholdelse, og Warrant Indehaver ikke i øvrigt er ansat i Selskabet
 - (i) Ophørstidspunktet indtræder i relation til punkt (e) på tidspunktet for generalforsamlingen, hvor Warrant Indehaver afsættes.
- (f) Warrant Indehaver stiller op til genvalg, men genvælges ikke uden at dette skyldes Warrant Indehavers misligholdelse, og Warrant Indehaver ikke i øvrigt er ansat i Selskabet
 - (i) Ophørstidspunktet indtræder i relation til punkt (f) på tidspunktet for generalforsamlingen, hvor Warrant Indehaver ikke genvælges.

9. Overdragelse, pantsætning og kreditorudlæg

- 9.1 Warrants udstedt i overensstemmelse med dette bilag er personlige, og kan ikke uden forudgående samtykke fra Selskabets bestyrelse gøres til genstand for tvangsfuldbyrdelse, overdrages eller på anden måde videreoverdrages ved eksempelvis salg eller stilles som sikkerhed ved eksempelvis bodeling.
- 9.2 Uanset punkt 9.1, kan Warrants gå i arv til ægtefælle/samlever og/eller livsarvinger (som defineret i den til enhver tid gældende arvelovgivning), samt indgå i et uskiftet bo, forudsat et erhververen samtidig indtræder i enhver aftale vedrørende Warrants og de underliggende aktier, som den pågældende Warrant Indehaver har indgået.
- 9.3 Uanset punkt 9.1 kan tegnede Warrants frit overdrages til et af Warrant Indehaver 100% ejet og kontrolleret holding selskab ("Holdingselskabet"), forudsat at Holdingselskabet ved overdragelse samtidig indtræder i enhver aftale vedrørende Warrants samt de underliggende aktier, som den pågældende Warrant Indehaver har indgået. Holdingselskabets rettigheder i henhold til dette bilag er til enhver tid begrænset af Warrant Indehavers personlige forpligtelser i henhold til dette bilag, herunder Warrant Indehavers forpligtelse til at oppebære sin Tilknytning til Selskabet.
- 9.4 Overdragelse i henhold til punkt 9.3 er desuden betinget af, at Warrant Indehaver forud for overdragelse skriftligt orienterer Selskabets bestyrelse om overdragelsen, samt at Warrant Indehaver personligt indestår for samtlige forpligtelser i forbindelse med Warrants og de underliggende aktier.
- 9.5 Såfremt Holding Selskabet ikke længere er 100% ejet og kontrolleret af Warrant Indehaver bortfalder samtlige Warrants uden varsel og uden compensation.

10. Nye aktier

- 10.1 Aktier der tegnes ved udnyttelse af Warrants i henhold til dette bilag, skal have samme rettigheder som eksisterende aktier på tidspunktet for tegning af aktier. Således skal de nye aktier være omsætningspapirer, og Selskabets kapitalejere har ikke fortegningsret til at tegne nye aktier.

11. Skattemæssige konsekvenser, økonomiske risici mv.

- 11.1 De skattemæssige konsekvenser for Warrant Indehaver ved tegning, tildeling og udnyttelse mv. af Warrants er Selskabet og dets aktionærer uvedkommende. Warrant

Indehaver opfordres til at søge personlig rådgivning, herunder skattemæssig rådgivning, forud for tegning af Warrants.

- 11.2 Aktier er et finansielt instrument og investering i aktier vil altid være forbundet med økonomisk risiko. Selskabet og/eller dets aktionærer kan ikke garantere eller indestå for, at tegning, tildeling, udnyttelse mv. af Warrants vil medføre en gevinst for Warrant Indehaver.
- 11.3 Tildeling af Warrants, giver ikke ret til sociale bidrag, pension, feriepenge mv. I det tilfælde, at Warrant Indehaver har indgået eller indgår en aftale om pensionsordning med Selskabet indgår værdien af Warrant Indehavers Warrants ikke i beregningsgrundlaget for indbetalinger til Warrant Indehavers pensionsordning.

12. Lovvalg og værneting

- 12.1 Dette bilag er reguleret af dansk ret.

Tvister der udspringer af dette bilag, herunder i relation til tegning, tildeling og udnyttelse af Warrants, skal afgøres endeligt ved voldgift ved Det Danske Voldgiftsinstitut i overensstemmelse med regler for behandling af sager ved det Danske Voldgiftsinstitut. Selskabet, Selskabets aktionærer, og Warrant Indehavere er forpligtet til at hemmeligholde alle forhold vedrørende eventuelle voldgiftssager.

BILAG 3.5

til Agillic A/S's vedtægter

Warrant vilkår

Dette bilag finder anvendelse på warrants ("*Warrants*"), som ifølge Selskabets vedtægter skal være omfattet af bilag 3.5.

Warrants i henhold til dette bilag, udstedes til fordel for visse medarbejdere og bestyrelsesmedlemmer i Selskabet (i forening benævnt "Warrant Indehavere" og hver for sig benævnt "Warrant Indehaver"). Selskabets aktionærer har ikke fortegningsret til de udstedte Warrants.

1. Baggrund

- 1.1 Det er Selskabets ønske, at medarbejdere og/eller bestyrelsesmedlemmer i Selskabet er dedikerede og engagerede i at arbejde for Selskabet og den til enhver tid værende forretningsstrategi. Samtidig er det Selskabets ønske, at motivere og fastholde nøglemedarbejdere og bestyrelsesmedlemmer længst muligt. Det er Selskabets og aktionærernes opfattelse, at disse ønsker kan opfyldes ved at give Warrant Indehaver en økonomisk interesse i Selskabet, der øges i takt med Warrant Indehavers tilknytning til Selskabet. Ved at give Warrant Indehaverne en økonomisk interesse i Selskabet forventes det, at Warrant Indehavers fokus på aktiekursens udvikling vil skærpes. Af den grund har Selskabet besluttet at udstede Warrants, der under visse betingelser giver Warrant Indehaverne ret til at tegne aktier i Selskabet på et senere tidspunkt.

2. Warrants

- 2.1 Hver tildelt Warrant giver Warrant Indehaver en ret, men ikke en pligt, til at tegne én aktie a nominelt DKK 0,10 i Selskabet til kurs DKK 23,1 for tegning af Warrants ("Udnyttelseskurs"). Tildelingen af Warrants er betinget og sker løbende, jf. punkt 3 nedenfor.

3. Tildeling af Warrants

- 3.1 Såfremt betingelserne for tildeling af Warrants er opfyldt, jf. punkt 3.3, kan Warrant Indehaver i perioden 1. oktober 2021 til 1. oktober 2024 (begge dage inklusiv) blive tildelt samtlige tegnede Warrants, idet hver Warrant Indehaver én gang årligt kan blive tildelt et antal Warrants, der er tegnet af den pågældende Warrant Indehaver, som anført i punkt. 3.1.a nedenfor. Tildelingen sker den første i oktober måned. Der vil ske afrunding ned til første hele antal Warrants, såfremt den/de ovenfor anførte brøkd(e) ikke fører til et lige antal Warrants. Første tildeling finder sted den 1. oktober 2021, forudsat at Warrant Indehaver er tilknyttet Selskabet, jf. punkt 3.3.

(a)

Tildelingstidspunkt	Antal Warrants
1. oktober 2021	10% af antal tegnede warrants
1. oktober 2022	20% af antal tegnede warrants
1. oktober 2023	30% af antal tegnede warrants
1. oktober 2024	40% af antal tegnede warrants

- 3.2 Tildeling af Warrants til Warrant Indehaver sker automatisk på hvert enkelt Tildelingstidspunkt, forudsat at Warrant Indehaver er tilknyttet Selskabet på Tildelingstidspunktet, jf. punkt 3.3.
- 3.3 Tildeling af Warrants finder alene sted, såfremt Warrant Indehavers tilknytning til Selskabet som medarbejder eller bestyrelsesmedlem i Selskabet ("Tilknytning") ikke på det enkelte Tildelingstidspunkt er afbrudt eller ophørt jf. punkt 8. Dette gælder

uanset, hvem der giver meddelelse om ansættelsens eller bestyrelsesarbejdets ophør, og uanset årsagen hertil.

- 3.4 Accelereret tildeling. Såfremt Selskabet giver meddelelse om, at Warrants kan udnyttes i forbindelse med en Exit, jf. punkt 4.1(a), inden 1) det sidste Tildelingstidspunkt, og 2) betingelserne i punkt 3.3 er opfyldt, skal der ske accelereret tildeling af Warrants, således at samtlige tegnede Warrants, der endnu ikke er tildelt, vil blive tildelt Warrant Indehaver på tidspunktet for Exit Meddelelsen, som defineret i punkt 4.1(e). Accelereret tildeling af Warrants er betinget af, at den planlagte Exit faktisk gennemføres. Hvis den planlagte Exit ikke gennemføres, vil den accelererede tildeling blive tilbageført, og Warrant Indehaver vil være berettiget til tildeling i overensstemmelse med punkt 3.1 og 3.1(a).

4. Udnyttelse af Warrants

4.1 Ekstraordinær udnyttelse

- (a) Tildelte Warrants kan udnyttes i tilfælde af en Exit, jf. dog punkt 4.8. En Exit skal forstås som gennemførelse af et Salg samt et Aktivsalg.
- (b) Et Salg betyder et salg til en uafhængig tredjemand af mere end 50% af Selskabets aktier, inklusiv et salg som følge af medsalgret eller medsalgsplicht reguleret i den til enhver tid gældende ejerftale.
- (c) Et Aktivsalg betyder et salg af alle eller en væsentlig del af Selskabets aktiver til en uafhængig tredjemand.
- (d) Likvidation eller opløsning af Selskabet, herunder i forbindelse med et Aktivsalg skal endvidere forstås som en Exit.
- (e) Selskabet skal sende en skriftlig meddelelse til Warrant Indehaver via den af Warrant Indehaver oplyste mailadresse senest 20 kalenderdage før gennemførelse af en planlagt Exit (Exit Meddelelse). Af Exit Meddelelsen skal tidspunktet for den planlagte Exit fremgå.

- 4.2 Ekstraordinær Udnyttelse. Ønsker Warrant Indehaver at udnytte sine tildelte (inklusive eventuelt accelereret tildelte) Warrants i forbindelse med den påtænkte Exit, skal Warrant Indehaver give meddelelse til Selskabets bestyrelse. Meddelelse om udnyttelse af Warrants kan kun gives én gang, og skal ske ved brug af den af Selskabet udarbejdede udnyttelsesmeddelelse (Udnyttelsesmeddelelse). Udnyttelsesmeddelelsen og tegningsbeløbet, der betales kontant (ved bankoverførsel til en konto anvist af Selskabet) for de nye kapitalandele, skal være modtaget af Selskabet senest 14 dage efter Warrant Indehaverens modtagelse af Exit Meddelelsen.

- 4.3 I det tilfælde, at en planlagt Exit ikke gennemføres, anses Warrant Indehavers Udnyttelsesmeddelelse for ikke-afgivet, forudsat at den dertilhørende kapitalforhøjelse ikke er registreret ved Erhvervsstyrelsen. De tildelte Warrants vil således bestå uændret, og Warrant Indehaver vil være berettiget til at udnytte sine Warrants i overensstemmelse med dette bilag i henhold til punkt 4.1 og 4.6, jf. dog punkt 3.4.

- 4.4 Såfremt Warrant Indehaver afstår fra eller ikke rettidigt når at indgive Udnyttelsesmeddelelse i henhold til punkt 4.2, bortfalder samtlige uudnyttede Warrants uden varsel og uden compensation.

4.5 Ordinær Udnyttelse

- 4.6 Tildelte Warrants kan udnyttes ordinært i perioden 1. april 2025 til og med 30. april 2025 (begge dage inklusiv) (Udnyttelsesperioden), jf. dog punkt 4.8.
- 4.7 Ordinær udnyttelse: Såfremt Warrant Indehaver ønsker ordinært at udnytte tildelte Warrants, og dermed tegne nye aktier i Selskabet, skal Warrant Indehaver give meddelelse til Selskabets bestyrelse. Meddelelse om ordinær udnyttelse af Warrants kan kun gives én gang, og skal ske ved brug af den af Selskabet udarbejdede Udnyttelsesmeddelelse. Udnyttelsesmeddelelsen skal være modtaget af Selskabet senest den 30. april 2025. Udnyttelsesbeløbet, der betales kontant (ved bankoverførsel til en konto anvist af Selskabet) for de nye aktier, skal være modtaget af Selskabet senest den sidste dag i Udnyttelsesperioden
- 4.8 Samtlige tildelte uudnyttede Warrants bortfalder uden varsel og uden kompensation den 1. maj 2025, såfremt en Exit ikke har fundet sted i henhold til punkt 4.1 eller ordinær udnyttelse ikke har fundet sted i henhold til punkt 4.6.
- 4.9 Udnyttelse er til enhver tid betinget af, at der ikke er sket udnyttelse af warrants i henhold til bilag 3.4. til Selskabets vedtægter. Dette gælder uanset om udnyttelse sker ordinært eller ekstraordinært.
- 5. Justering af Udnyttelseskursen ved ændringer i Selskabets kapitalstruktur**
- 5.1 Der vil ikke blive foretaget justering af værdien af warrants i tilfælde af ændringer i Selskabets kapitalstruktur, uanset at disse ændringer medfører en reduktion eller forøgelse af værdien af Warrants. Ændringer i Selskabets kapitalstruktur omfatter, men er ikke begrænset til:
- (a) Beslutning om udlodning af udbytte
 - (b) Selskabets beslutning om at udstede aktier, warrants, optioner eller lignende til medarbejdere og/eller bestyrelsesmedlemmer samt den efterfølgende udnyttelse af sådanne warrants og/eller optioner
 - (c) Selskabets medarbejdere og/eller bestyrelsesmedlemmers erhvervelse af aktier som en del af et incitamentsprogram
 - (d) Selskabets erhvervelse eller salg af egne aktier i forbindelse med punkt (e) og (f) ovenfor
 - (e) Punkt (e) - (g) skal gælde, uanset at:
 - (i) de pågældende aktier kan erhverves til under markedskurs,
 - (ii) at warrants, optioner eller lignende giver ret til at erhverve aktier i Selskabet til over/under markedskursen på Selskabets aktier på tildelingstidspunktet
 - (iii) Købet og/eller salget af Selskabets aktier ikke sker til markedskurs
- 5.2 Uanset hvad der følger af pkt. 5.1 skal følgende ændringer i Selskabets kapitalstruktur give anledning til ændring af Udnyttelseskursen og/eller antal Warrants, således at værdien af Warrants ikke udvandes:
- (a) Beslutning om udstedelse af fondsaktier

- (b) Beslutning om forhøjelse af indskudskapital under markedskurs, såfremt underkursen udgør under 90% af markedskursen.
- (c) Beslutning om at ændre den nominelle stykstørrelse af kapitalandele
- (d) Beslutning om aktiesplit eller lignende

6. Fusion og spaltning

- 6.1 I forbindelse med en fusion (hvorved Selskabet ophører) eller spaltning vil Warrants automatisk blive konverteret til Warrants, der giver ret til at tegne kapitalandele i det fortsættende selskab/det selskab hvor Warrant Indehaver er ansat eller medlem af bestyrelsen efter spaltningen ("Nye Warrants"). Såfremt Warrant Indehaver ikke er ansat eller medlem af bestyrelsen på tidspunktet for spaltningen, vil de af Warrant Indehaver tegnede Warrants automatisk blive konverteret til Nye Warrants, der giver ret til at tegne kapitalandele i de udspaltede selskaber i forhold til spaltningens forhold.
- 6.2 Værdien af de Nye Warrants skal svare til værdien af de konverterede Warrants, og skal være omfattet af vilkår, der i det væsentligste svarer til vilkår i henhold til dette bilag.
- 6.3 Uanset punkt 6.1, kan Selskabets bestyrelse i forbindelse med en planlagt fusion eller spaltning træffe beslutning om, at samtlige tegnede Warrants tildeles Warrant Indehaver forud for fusionen eller spaltningen (accelereret tildeling), således at Warrant Indehaver kan udnytte tildelte Warrants til tegning af aktier i Selskabet. Afstår Warrant Indehaver fra at udnytte Warrants i henhold til dette punkt, bortfalder samtlige uudnyttede Warrants uden varsel og uden kompensation. Såfremt den planlagte fusion eller spaltning ikke gennemføres, vil den accelererede tildeling blive tilbageført, og Warrant Indehaver vil være berettiget til tildeling i overensstemmelse med punkt 3.1 og 3.1(a).

7. Fastsættelse af markedskurs på Selskabets aktier

- 7.1 Markedsværdien af Selskabets aktier skal opgøres på baggrund af den officielle gennemsnitskurs ("alle handler") på Selskabets aktier de seneste fem hverdage forud for den begivenhed, der giver anledning til, at der skal ske beregning af aktiernes markedskurs.
- 7.2 Markedsprisen skal beregnes på baggrund af den købesum, som Selskabets aktionærer direkte eller indirekte opnår ved en Exit som defineret i punkt 4.1(b)-4.1(d). Ved beregning af købesummen, skal der tages højde for forhold, der må antages at have eller få betydning for det nettoprovenu som Selskabets aktionærer modtager (herunder, men ikke begrænset til, transaktionsomkostninger og eventuel earn-out aftale).

8. Krav om ansættelse/medlem af bestyrelsen

- 8.1 Såfremt Warrant Indehavers ansættelse/medlemskab af bestyrelsen ophører, og Warrant Indehaver anses for en Good Leaver, som defineret i punkt 8.3, har Warrant Indehaver ret til at beholde samtlige på ophørstidspunktet tildelte, men endnu ikke udnyttede Warrants på uændrede vilkår. Ophørstidspunktet er defineret i punkt 8.3. Endnu ikke tildelte Warrants bortfalder uden varsel og uden kompensation.
- 8.2 I alle andre tilfælde end de i punkt 8.3 definerede skal Warrant Indehaver anses som Bad Leaver, og samtlige Warrants bortfalder automatisk uden varsel og uden kompensation.

8.3 Warrant Indehaver skal anses som Good Leaver, såfremt:

- (a) Warrant Indehaver opsiger sin stilling grundet Selskabets væsentlige misligholdelse af ansættelsesforholdet
 - (i) Ophørstidspunktet i relation til punkt (a) indtræder på tidspunktet for Selskabets modtagelse af Warrant Indehavers opsigelse.
- (b) Warrant Indehaver opsiges af Selskabet, og dette ikke skyldes Warrant Indehavers misligholdelse af ansættelsesforholdet.
 - (i) Ophørstidspunktet i relation til punkt (b) indtræder på tidspunktet for Selskabets afgivelse af ophørsmeddelelsen.
- (c) Warrant Indehaver går på pension efter at have nået den alder, der gælder for førtidspension, bliver uarbejdsdygtig eller dør.
 - (i) Ophørstidspunktet indtræder i relation til punkt (c) på tidspunktet, hvor den pågældende situation indtræder.
- (d) Selskabet overdrager Warrant Indehavers ansættelsesforhold som en del af en virksomhedsoverdragelse
 - (i) Ophørstidspunktet indtræder i relation til punkt (d) på tidspunktet for Warrant Indehavers overdragelse af ansættelsesforholdet.
- (e) Warrant Indehaver afsættes som Bestyrelsesmedlem, uden at dette skyldes Warrant Indehavers misligholdelse, og Warrant Indehaver ikke i øvrigt er ansat i Selskabet
 - (i) Ophørstidspunktet indtræder i relation til punkt (e) på tidspunktet for generalforsamlingen, hvor Warrant Indehaver afsættes.
- (f) Warrant Indehaver stiller op til genvalg, men genvælges ikke uden at dette skyldes Warrant Indehavers misligholdelse, og Warrant Indehaver ikke i øvrigt er ansat i Selskabet
 - (i) Ophørstidspunktet indtræder i relation til punkt (f) på tidspunktet for generalforsamlingen, hvor Warrant Indehaver ikke genvælges.

9. Overdragelse, pantsætning og kreditorudlæg

- 9.1 Warrants udstedt i overensstemmelse med dette bilag er personlige, og kan ikke uden forudgående samtykke fra Selskabets bestyrelse gøres til genstand for tvangsfuldbyrdelse, overdrages eller på anden måde videreoverdrages ved eksempelvis salg eller stilles som sikkerhed ved eksempelvis bodeling.
- 9.2 Uanset punkt 9.1, kan Warrants gå i arv til ægtefælle/samlever og/eller livsarvinger (som defineret i den til enhver tid gældende arvelovgivning), samt indgå i et uskiftet bo, forudsat et erhververen samtidig indtræder i enhver aftale vedrørende Warrants og de underliggende aktier, som den pågældende Warrant Indehaver har indgået.
- 9.3 Uanset punkt 9.1 kan tildelte Warrants frit overdrages til et af Warrant Indehaver 100% ejet og kontrolleret holdingselskab ("Holdingselskabet"), forudsat at Holdingselskabet ved overdragelse samtidig indtræder i enhver aftale vedrørende Warrants samt de underliggende aktier, som den pågældende Warrant Indehaver har

indgået. Holdingselskabets rettigheder i henhold til dette bilag er til enhver tid begrænset af Warrant Indehavers personlige forpligtelser i henhold til dette bilag, herunder Warrant Indehavers forpligtelse til at oppebære sin Tilknytning til Selskabet.

9.4 Overdragelse i henhold til punkt 9.3 er desuden betinget af, at Warrant Indehaver forud for overdragelse skriftligt orienterer Selskabets bestyrelse om overdragelsen, samt at Warrant Indehaver personligt indestår for samtlige forpligtelser i forbindelse med Warrants og de underliggende aktier.

9.5 Såfremt Holding Selskabet ikke længere er 100% ejet og kontrolleret af Warrant Indehaver bortfalder samtlige Warrants uden varsel og uden kompensation.

10. Nye aktier

10.1 Aktier der tegnes ved udnyttelse af Warrants i henhold til dette bilag, skal have samme rettigheder som eksisterende aktier på tidspunktet for tegning af aktier. Således skal de nye aktier være omsætningspapirer, og Selskabets kapitalejere har ikke fortegningsret til at tegne nye aktier.

11. Skattemæssige konsekvenser, økonomiske risici mv.

11.1 De skattemæssige konsekvenser for Warrant Indehaver ved tegning, tildeling og udnyttelse mv. af Warrants er Selskabet og dets aktionærer uvedkommende. Warrant Indehaver opfordres til at søge personlig rådgivning, herunder skattemæssig rådgivning, forud for tegning af Warrants.

11.2 Aktier er et finansielt instrument og investering i aktier vil altid være forbundet med økonomisk risiko. Selskabet og/eller dets aktionærer kan ikke garantere eller indestå for, at tegning, tildeling, udnyttelse mv. af Warrants vil medføre en gevinst for Warrant Indehaver.

11.3 Tildeling af Warrants, giver ikke ret til sociale bidrag, pension, feriepenge mv. I det tilfælde, at Warrant Indehaver har indgået eller indgår en aftale om pensionsordning med Selskabet indgår værdien af Warrant Indehavers Warrants ikke i beregningsgrundlaget for indbetalinger til Warrant Indehavers pensionsordning.

12. Lovvalg og værneting

12.1 Dette bilag er reguleret af dansk ret.

12.2 Tvister der udspringer af dette bilag, herunder i relation til tegning, tildeling og udnyttelse af Warrants, skal afgøres endeligt ved voldgift ved Det Danske Voldgiftsinstitut i overensstemmelse med regler for behandling af sager ved det Danske Voldgiftsinstitut. Selskabet, Selskabets aktionærer, og Warrant Indehavere er forpligtet til at hemmeligholde alle forhold vedrørende eventuelle voldgiftssager.

BILAG 3.7
til Agillic A/S's vedtægter
Warrant vilkår

Dette bilag finder anvendelse på warrants ("*Warrants*"), som ifølge Selskabets vedtægter skal være omfattet af bilag 3.7.

Warrants i henhold til dette bilag, udstedes til fordel for visse medarbejdere og bestyrelsesmedlemmer i Selskabet (i forening benævnt "Warrant Indehavere" og hver for sig benævnt "Warrant Indehaver"). Selskabets aktionærer har ikke fortegningsret til de udstedte Warrants.

1. Baggrund

- 1.1 Det er Selskabets ønske, at medarbejdere og/eller bestyrelsesmedlemmer i Selskabet er dedikerede og engagerede i at arbejde for Selskabet og den til enhver tid værende forretningsstrategi. Samtidig er det Selskabets ønske, at motivere og fastholde nøglemedarbejdere og bestyrelsesmedlemmer længst muligt. Det er Selskabets og aktionærernes opfattelse, at disse ønsker kan opfyldes ved at give Warrant Indehaver en økonomisk interesse i Selskabet, der øges i takt med Warrant Indehavers tilknytning til Selskabet. Ved at give Warrant Indehaverne en økonomisk interesse i Selskabet forventes det, at Warrant Indehavers fokus på aktiekursens udvikling vil skærpes. Af den grund har Selskabet besluttet at udstede Warrants, der under visse betingelser giver Warrant Indehaverne ret til at tegne aktier i Selskabet på et senere tidspunkt.

2. Warrants

- 2.1 Hver tildelt Warrant giver Warrant Indehaver en ret, men ikke en pligt, til at tegne én aktie a nominelt DKK 0,10 i Selskabet til kurs DKK 20 for tegning af Warrants ("Udnyttelseskurs").

3. Tildeling af Warrants

- 3.1 Såfremt betingelserne for tildeling af Warrants er opfyldt, jf. punkt 3.3, kan Warrant Indehaver i perioden 1. maj 2021 til 1. august 2022 (begge dage inklusiv) blive tildelt samtlige tegnede Warrants, idet hver Warrant Indehaver fire gange årligt kan blive tildelt et antal Warrants, der er tegnet af den pågældende Warrant Indehaver, som anført i punkt. 3.1.a nedenfor. Tildelingen sker den første i hver tredje måned. Der vil ske afrunding ned til første hele antal Warrants, såfremt den/de ovenfor anførte brøkd(e) ikke fører til et lige antal Warrants. Første tildeling finder sted den 1. maj 2021, forudsat at Warrant Indehaver er tilknyttet Selskabet, jf. punkt 3.3.

(a)

Tildelingstidspunkt	Antal Warrants
1. maj 2021	1/6 af antal tegnede warrants
1. august 2021	1/6 af antal tegnede warrants
1. november 2021	1/6 af antal tegnede warrants
1. februar 2022	1/6 af antal tegnede warrants
1. maj 2022	1/6 af antal tegnede warrants
1. august 2022	1/6 af antal tegnede warrants

- 3.2 Tildeling af Warrants til Warrant Indehaver sker automatisk på Tildelingstidspunkt, forudsat at Warrant Indehaver er tilknyttet Selskabet på Tildelingstidspunktet, jf. punkt 3.3.

3.3 Tildeling af Warrants finder alene sted, såfremt Warrant Indehavers tilknytning til Selskabet som medarbejder eller bestyrelsesmedlem i Selskabet ("Tilknytning") ikke på det enkelte Tildelingstidspunkt er afbrudt eller ophørt jf. punkt 8. Dette gælder uanset, hvem der giver meddelelse om ansættelsens eller bestyrelsesarbejdets ophør, og uanset årsagen hertil.

4. Udnyttelse af Warrants

4.1 Ekstraordinær udnyttelse

- (a) Tildelte Warrants kan udnyttes i tilfælde af en Exit, jf. dog punkt 4.8. En Exit skal forstås som gennemførelse af et Salg samt et Aktivsalg.
- (b) Et Salg betyder et salg til en uafhængig tredjemand af mere end 50% af Selskabets aktier, inklusiv et salg som følge af medsalsgret eller medsalspligt reguleret i den til enhver tid gældende ejerftale.
- (c) Et Aktivsalg betyder et salg af alle eller en væsentlig del af Selskabets aktiver til en uafhængig tredjemand.
- (d) Likvidation eller opløsning af Selskabet, herunder i forbindelse med et Aktivsalg skal endvidere forstås som en Exit.
- (e) Selskabet skal sende en skriftlig meddelelse til Warrant Indehaver via den af Warrant Indehaver oplyste mailadresse senest 20 kalenderdage før gennemførelse af en planlagt Exit (Exit Meddelelse). Af Exit Meddelelsen skal tidspunktet for den planlagte Exit fremgå.

4.2 Ekstraordinær Udnyttelse. Ønsker Warrant Indehaver at udnytte sine tildelte Warrants i forbindelse med den påtænkte Exit, skal Warrant Indehaver give meddelelse til Selskabets bestyrelse. Meddelelse om udnyttelse af Warrants kan kun gives én gang, og skal ske ved brug af den af Selskabet udarbejdede udnyttelsesmeddelelse (Udnyttelsesmeddelelse). Udnyttelsesmeddelelsen og tegningsbeløbet, der betales kontant (ved bankoverførsel til en konto anvist af Selskabet) for de nye kapitalandele, skal være modtaget af Selskabet senest 14 dage efter Warrant Indehaverens modtagelse af Exit Meddelelsen.

4.3 I det tilfælde, at en planlagt Exit ikke gennemføres, anses Warrant Indehavers Udnyttelsesmeddelelse for ikke-afgivet, forudsat at den dertilhørende kapitalforhøjelse ikke er registreret ved Erhvervsstyrelsen. De tildelte Warrants vil således bestå uændret, og Warrant Indehaver vil være berettiget til at udnytte sine Warrants i overensstemmelse med dette bilag i henhold til punkt 4.1 og 4.6.

4.4 Såfremt Warrant Indehaver afstår fra eller ikke rettidigt når at indgive Udnyttelsesmeddelelse i henhold til punkt 4.2, bortfalder samtlige uudnyttede Warrants uden varsel og uden kompensation.

4.5 Ordinær Udnyttelse

4.6 Tildelte Warrants kan udnyttes ordinært i perioden 1. september 2022 til og med 30. september 2022 (begge dage inklusiv) (Udnyttelsesperioden), jf. dog punkt 4.8.

4.7 Ordinær udnyttelse: Såfremt Warrant Indehaver ønsker ordinært at udnytte tildelte Warrants, og dermed tegne nye aktier i Selskabet, skal Warrant Indehaver give meddelelse til Selskabets bestyrelse. Meddelelse om ordinær udnyttelse af Warrants kan kun gives én gang, og skal ske ved brug af den af Selskabet udarbejdede

Udnyttelsesmeddelelse. Udnyttelsesmeddelelsen skal være modtaget af Selskabet senest den 30. september 2022. Udnyttelsesbeløbet, der betales kontant (ved bankoverførsel til en konto anvist af Selskabet) for de nye aktier, skal være modtaget af Selskabet senest den sidste dag i Udnyttelsesperioden.

- 4.8 Hvis Warrant Indehaver i Udnyttelsesperioden er forhindret i at udnytte tildelte Warrants, fordi Warrant Indehaver har kursfølsom information ("Insiderviden") så forlænges Udnyttelsesperioden for Warrant Indehaver frem til 14 dage efter offentliggørelsen af førstkommende regnskabsmeddelelse for Selskabet, hvor Warrant Indehaveren ikke har kursfølsom information. En forlængelse af Udnyttelsesperioden er betinget af, at Warrantindehaveren inden udløbet af Udnyttelsesperioden skriftligt har orienteret formanden for Selskabets bestyrelse om, at Warrantindehaveren besidder Insiderviden.
- 4.9 Samtlige tildelte uudnyttede Warrants bortfalder uden varsel og uden kompensation den 1. oktober 2022, såfremt en Exit ikke har fundet sted i henhold til punkt 4.1 eller ordinær udnyttelse ikke har fundet sted i henhold til punkt 4.6.

5. Justering af Udnyttelseskursen ved ændringer i Selskabets kapitalstruktur

5.1 Der vil ikke blive foretaget justering af værdien af warrants i tilfælde af ændringer i Selskabets kapitalstruktur, uanset at disse ændringer medfører en reduktion eller forøgelse af værdien af Warrants. Ændringer i Selskabets kapitalstruktur omfatter, men er ikke begrænset til:

- (a) Beslutning om udlodning af udbytte
- (b) Selskabets beslutning om at udstede aktier, warrants, optioner eller lignende til medarbejdere og/eller bestyrelsesmedlemmer samt den efterfølgende udnyttelse af sådanne warrants og/eller optioner
- (c) Selskabets medarbejdere og/eller bestyrelsesmedlemmers erhvervelse af aktier som en del af et incitamentsprogram
- (d) Selskabets erhvervelse eller salg af egne aktier i forbindelse med punkt (e) og (f) ovenfor
- (e) Punkt (e) - (g) skal gælde, uanset at:
 - (i) de pågældende aktier kan erhverves til under markedskurs,
 - (ii) at warrants, optioner eller lignende giver ret til at erhverve aktier i Selskabet til over/under markedskursen på Selskabets aktier på tildelingstidspunktet
 - (iii) Købet og/eller salget af Selskabets aktier ikke sker til markedskurs

5.2 Uanset hvad der følger af pkt. 5.1 skal følgende ændringer i Selskabets kapitalstruktur give anledning til ændring af Udnyttelseskursen og/eller antal Warrants, således at værdien af Warrants ikke udvandes:

- (a) Beslutning om udstedelse af fondsaktier
- (b) Beslutning om forhøjelse af indskudskapital under markedskurs, såfremt underkursen udgør under 90% af markedskursen.

- (c) Beslutning om at ændre den nominelle stykstørrelse af kapitalandele
- (d) Beslutning om aktiesplit eller lignende

6. Fusion og spaltning

- 6.1 I forbindelse med en fusion (hvorved Selskabet ophører) eller spaltning vil Warrants automatisk blive konverteret til Warrants, der giver ret til at tegne kapitalandele i det fortsættende selskab/det selskab hvor Warrant Indehaver er ansat eller medlem af bestyrelsen efter spaltningen ("Nye Warrants"). Såfremt Warrant Indehaver ikke er ansat eller medlem af bestyrelsen på tidspunktet for spaltningen, vil de af Warrant Indehaver tegnede Warrants automatisk blive konverteret til Nye Warrants, der giver ret til at tegne kapitalandele i de udspaltede selskaber i forhold til spaltningens forhold.
- 6.2 Værdien af de Nye Warrants skal svare til værdien af de konverterede Warrants, og skal være omfattet af vilkår, der i det væsentligste svarer til vilkår i henhold til dette bilag.
- 6.3 Uanset punkt 6.1, kan Selskabets bestyrelse i forbindelse med en planlagt fusion eller spaltning træffe beslutning om, at samtlige tegnede Warrants tildeles Warrant Indehaver forud for fusionen eller spaltningen (accelereret tildeling), således at Warrant Indehaver kan udnytte tildelte Warrants til tegning af aktier i Selskabet. Afstår Warrant Indehaver fra at udnytte Warrants i henhold til dette punkt, bortfalder samtlige uudnyttede Warrants uden varsel og uden kompensation. Såfremt den planlagte fusion eller spaltning ikke gennemføres, vil den accelererede tildeling blive tilbageført, og Warrant Indehaver vil være berettiget til tildeling i overensstemmelse med punkt 3.1 og 3.1(a).

7. Fastsættelse af markedskurs på Selskabets aktier

- 7.1 Markedsværdien af Selskabets aktier skal opgøres på baggrund af gennemsnitskursen på Selskabets aktier de seneste fem hverdage forud for den begivenhed, der giver anledning til, at der skal ske beregning af aktiernes markedskurs.
- 7.2 Markedsprisen skal beregnes på baggrund af den købesum, som Selskabets aktionærer direkte eller indirekte opnår ved en Exit som defineret i punkt 4.1(b)-4.1(d). Ved beregning af købesummen, skal der tages højde for forhold, der må antages at have eller få betydning for det nettoprovenu som Selskabets aktionærer modtager (herunder, men ikke begrænset til, transaktionsomkostninger og eventuel earn-out aftale).

8. Krav om ansættelse/medlem af bestyrelsen

- 8.1 Såfremt Warrant Indehavers ansættelse/medlemskab af bestyrelsen ophører, og Warrant Indehaver anses for en Good Leaver, som defineret i punkt 8.3, har Warrant Indehaver ret til at beholde samtlige på ophørstidspunktet tildelte, men endnu ikke udnyttede Warrants på uændrede vilkår. Ophørstidspunktet er defineret i punkt 8.3. Endnu ikke tildelte Warrants bortfalder uden varsel og uden kompensation.
- 8.2 I alle andre tilfælde end de i punkt 8.3 definerede skal Warrant Indehaver anses som Bad Leaver, og samtlige Warrants bortfalder automatisk uden varsel og uden kompensation.
- 8.3 Warrant Indehaver skal anses som Good Leaver, såfremt:

- (a) Warrant Indehaver opsiges sin stilling grundet Selskabets væsentlige misligholdelse af ansættelsesforholdet
 - (i) Ophørstidspunktet i relation til punkt (a) indtræder på tidspunktet for Selskabets modtagelse af Warrant Indehavers opsigelse.
- (b) Warrant Indehaver opsiges af Selskabet, og dette ikke skyldes Warrant Indehavers misligholdelse af ansættelsesforholdet.
 - (i) Ophørstidspunktet i relation til punkt (b) indtræder på tidspunktet for Selskabets afgivelse af ophørsmeddelelsen.
- (c) Warrant Indehaver går på pension efter at have nået den alder, der gælder for førtidspension, bliver uarbejdsdygtig eller dør.
 - (i) Ophørstidspunktet indtræder i relation til punkt (c) på tidspunktet, hvor den pågældende situation indtræder.
- (d) Selskabet overdrager Warrant Indehavers ansættelsesforhold som en del af en virksomhedsoverdragelse
 - (i) Ophørstidspunktet indtræder i relation til punkt (d) på tidspunktet for Warrant Indehavers overdragelse af ansættelsesforholdet.
- (e) Warrant Indehaver afsættes som Bestyrelsesmedlem, uden at dette skyldes Warrant Indehavers misligholdelse, og Warrant Indehaver ikke i øvrigt er ansat i Selskabet
 - (i) Ophørstidspunktet indtræder i relation til punkt (e) på tidspunktet for generalforsamlingen, hvor Warrant Indehaver afsættes.
- (f) Warrant Indehaver stiller op til genvalg, men genvælges ikke uden at dette skyldes Warrant Indehavers misligholdelse, og Warrant Indehaver ikke i øvrigt er ansat i Selskabet
 - (i) Ophørstidspunktet indtræder i relation til punkt (f) på tidspunktet for generalforsamlingen, hvor Warrant Indehaver ikke genvælges.

9. Overdragelse, pantsætning og kreditorudlæg

- 9.1 Warrants udstedt i overensstemmelse med dette bilag er personlige, og kan ikke uden forudgående samtykke fra Selskabets bestyrelse gøres til genstand for tvangsfuldbyrdelse, overdrages eller på anden måde videreoverdrages ved eksempelvis salg eller stilles som sikkerhed ved eksempelvis bodeling.
- 9.2 Uanset punkt 9.1, kan Warrants gå i arv til ægtefælle/samlever og/eller livsarvinger (som defineret i den til enhver tid gældende arvelovgivning), samt indgå i et uskiftet bo, forudsat et erhververen samtidig indtræder i enhver aftale vedrørende Warrants og de underliggende aktier, som den pågældende Warrant Indehaver har indgået.
- 9.3 Uanset punkt 9.1 kan tildelte Warrants frit overdrages til et af Warrant Indehaver 100% ejet og kontrolleret holdingselskab ("Holdingselskabet"), forudsat at Holdingselskabet ved overdragelse samtidig indtræder i enhver aftale vedrørende Warrants samt de underliggende aktier, som den pågældende Warrant Indehaver har indgået. Holdingselskabets rettigheder i henhold til dette bilag er til enhver tid

begrænset af Warrant Indehavers personlige forpligtelser i henhold til dette bilag, herunder Warrant Indehavers forpligtelse til at oppebære sin Tilknytning til Selskabet.

- 9.4 Overdragelse i henhold til punkt 9.3 er desuden betinget af, at Warrant Indehaver forud for overdragelse skriftligt orienterer Selskabets bestyrelse om overdragelsen, samt at Warrant Indehaver personligt indestår for samtlige forpligtelser i forbindelse med Warrants og de underliggende aktier.
- 9.5 Såfremt Holding Selskabet ikke længere er 100% ejet og kontrolleret af Warrant Indehaver bortfalder samtlige Warrants uden varsel og uden kompensation.

10. Nye aktier

- 10.1 Aktier der tegnes ved udnyttelse af Warrants i henhold til dette bilag, skal have samme rettigheder som eksisterende aktier på tidspunktet for tegning af aktier. Således skal de nye aktier være omsætningspapirer, og Selskabets kapitalejere har ikke fortegningsret til at tegne nye aktier.

11. Skattemæssige konsekvenser, økonomiske risici mv.

- 11.1 De skattemæssige konsekvenser for Warrant Indehaver ved tegning, tildeling og udnyttelse mv. af Warrants er Selskabet og dets aktionærer uvedkommende. Warrant Indehaver opfordres til at søge personlig rådgivning, herunder skattemæssig rådgivning, forud for tegning af Warrants.
- 11.2 Aktier er et finansielt instrument og investering i aktier vil altid være forbundet med økonomisk risiko. Selskabet og/eller dets aktionærer kan ikke garantere eller indestå for, at tegning, tildeling, udnyttelse mv. af Warrants vil medføre en gevinst for Warrant Indehaver.
- 11.3 Tildeling af Warrants, giver ikke ret til sociale bidrag, pension, feriepenge mv. I det tilfælde, at Warrant Indehaver har indgået eller indgår en aftale om pensionsordning med Selskabet indgår værdien af Warrant Indehavers Warrants ikke i beregningsgrundlaget for indbetalinger til Warrant Indehavers pensionsordning.

12. Lovvalg og værneting

- 12.1 Dette bilag er reguleret af dansk ret.
- 12.2 Tvister der udspringer af dette bilag, herunder i relation til tegning, tildeling og udnyttelse af Warrants, skal afgøres endeligt ved voldgift ved Det Danske Voldgiftsinstitut i overensstemmelse med regler for behandling af sager ved det Danske Voldgiftsinstitut. Selskabet, Selskabets aktionærer, og Warrant Indehavere er forpligtet til at hemmeligholde alle forhold vedrørende eventuelle voldgiftssager.

BILAG 3.8

til Agillic A/S's vedtægter

Warrant vilkår

Dette bilag finder anvendelse på warrants ("*Warrants*"), som ifølge Selskabets vedtægter skal være omfattet af bilag 3.8.

Warrants i henhold til dette bilag, udstedes til fordel for visse medarbejdere og bestyrelsesmedlemmer i Selskabet (i forening benævnt "Warrant Indehavere" og hver for sig benævnt "Warrant Indehaver"). Selskabets aktionærer har ikke fortegningsret til de udstedte Warrants.

1. Baggrund

- 1.1 Det er Selskabets ønske, at medarbejdere og/eller bestyrelsesmedlemmer i Selskabet er dedikerede og engagerede i at arbejde for Selskabet og den til enhver tid værende forretningsstrategi. Samtidig er det Selskabets ønske, at motivere og fastholde nøglemedarbejdere og bestyrelsesmedlemmer længst muligt. Det er Selskabets og aktionærernes opfattelse, at disse ønsker kan opfyldes ved at give Warrant Indehaver en økonomisk interesse i Selskabet, der øges i takt med Warrant Indehavers tilknytning til Selskabet. Ved at give Warrant Indehaverne en økonomisk interesse i Selskabet forventes det, at Warrant Indehavers fokus på aktiekursens udvikling vil skærpes. Af den grund har Selskabet besluttet at udstede Warrants, der under visse betingelser giver Warrant Indehaverne ret til at tegne aktier i Selskabet på et senere tidspunkt.

2. Warrants

- 2.1 Hver tildelt Warrant giver Warrant Indehaver en ret, men ikke en pligt, til at tegne én aktie a nominelt DKK 0,10 i Selskabet til kurs DKK 25 for tegning af Warrants ("Udnyttelseskurs").

3. Tildeling af Warrants

- 3.1 Såfremt betingelserne for tildeling af Warrants er opfyldt, jf. punkt 3.3, kan Warrant Indehaver i perioden 1. april 2021 til 1. april 2024 (begge dage inklusiv) blive tildelt samtlige tegnede Warrants, idet hver Warrant Indehaver én gang årligt kan blive tildelt et antal Warrants, der er tegnet af den pågældende den pågældende Warrant Indehaver, som anført i punkt. 3.1.a nedenfor. Tildelingen sker den første i april måned. Der vil ske afrunding ned til første hele antal Warrants, såfremt den/de ovenfor anførte brøkd(e) ikke fører til et lige antal Warrants. Første tildeling finder sted den 1. april 2021, forudsat at Warrant Indehaver er tilknyttet Selskabet, jf. punkt 3.3.

(a)

Tildelingstidspunkt	Antal Warrants
1. april 2021	1/4 af antal tegnede warrants
1. april 2022	1/4 af antal tegnede warrants
1. april 2023	1/4 af antal tegnede warrants
1. april 2024	1/4 af antal tegnede warrants

- 3.2 Tildeling af Warrants til Warrant Indehaver sker automatisk på Tildelingstidspunkt, forudsat at Warrant Indehaver er tilknyttet Selskabet på Tildelingstidspunktet, jf. punkt 3.3.
- 3.3 Tildeling af Warrants finder alene sted, såfremt Warrant Indehavers tilknytning til Selskabet som medarbejder eller bestyrelsesmedlem i Selskabet ("Tilknytning") ikke på det enkelte Tildelingstidspunkt er afbrudt eller ophørt jf. punkt 8. Dette gælder uanset, hvem der giver meddelelse om ansættelsens eller bestyrelsesarbejdets ophør, og uanset årsagen hertil.

4. Udnyttelse af Warrants

4.1 Ekstraordinær udnyttelse

- (a) Tildelte Warrants kan udnyttes i tilfælde af en Exit, jf. dog punkt 4.8. En Exit skal forstås som gennemførelse af et Salg samt et Aktivsalg.
- (b) Et Salg betyder et salg til en uafhængig tredjemand af mere end 50% af Selskabets aktier, inklusiv et salg som følge af medsalsret eller medsalspligt reguleret i den til enhver tid gældende ejerftale.
- (c) Et Aktivsalg betyder et salg af alle eller en væsentlig del af Selskabets aktiver til en uafhængig tredjemand.
- (d) Likvidation eller opløsning af Selskabet, herunder i forbindelse med et Aktivsalg skal endvidere forstås som en Exit.
- (e) Selskabet skal sende en skriftlig meddelelse til Warrant Indehaver via den af Warrant Indehaver oplyste mailadresse senest 20 kalenderdage før gennemførelse af en planlagt Exit (Exit Meddelelse). Af Exit Meddelelsen skal tidspunktet for den planlagte Exit fremgå.

4.2 Ekstraordinær Udnyttelse. Ønsker Warrant Indehaver at udnytte sine tildelte Warrants i forbindelse med den påtænkte Exit, skal Warrant Indehaver give meddelelse til Selskabets bestyrelse. Meddelelse om udnyttelse af Warrants kan kun gives én gang, og skal ske ved brug af den af Selskabet udarbejdede udnyttelsesmeddelelse (Udnyttelsesmeddelelse). Udnyttelsesmeddelelsen og tegningsbeløbet, der betales kontant (ved bankoverførsel til en konto anvist af Selskabet) for de nye kapitalandele, skal være modtaget af Selskabet senest 14 dage efter Warrant Indehaverens modtagelse af Exit Meddelelsen.

4.3 I det tilfælde, at en planlagt Exit ikke gennemføres, anses Warrant Indehavers Udnyttelsesmeddelelse for ikke-afgivet, forudsat at den dertilhørende kapitalforhøjelse ikke er registreret ved Erhvervsstyrelsen. De tildelte Warrants vil således bestå uændret, og Warrant Indehaver vil være berettiget til at udnytte sine Warrants i overensstemmelse med dette bilag i henhold til punkt 4.1 og 4.6.

4.4 Såfremt Warrant Indehaver afstår fra eller ikke rettidigt når at indgive Udnyttelsesmeddelelse i henhold til punkt 4.2, bortfalder samtlige uudnyttede Warrants uden varsel og uden kompensation.

4.5 Ordinær Udnyttelse

4.6 Tildelte Warrants kan udnyttes ordinært i perioden 1. maj 2024 til og med 31. maj 2024 (begge dage inklusiv) (Udnyttelsesperioden), jf. dog punkt 4.8.

4.7 Ordinær udnyttelse: Såfremt Warrant Indehaver ønsker ordinært at udnytte tildelte Warrants, og dermed tegne nye aktier i Selskabet, skal Warrant Indehaver give meddelelse til Selskabets bestyrelse. Meddelelse om ordinær udnyttelse af Warrants kan kun gives én gang, og skal ske ved brug af den af Selskabet udarbejdede Udnyttelsesmeddelelse. Udnyttelsesmeddelelsen skal være modtaget af Selskabet senest den 31. maj 2024. Udnyttelsesbeløbet, der betales kontant (ved bankoverførsel til en konto anvist af Selskabet) for de nye aktier, skal være modtaget af Selskabet senest den sidste dag i Udnyttelsesperioden.

- 4.8 Hvis Warrant Indehaver i Udnyttelsesperioden er forhindret i at udnytte tildelte Warrants, fordi Warrant Indehaver har kursfølsom information ("Insiderviden") så forlænges Udnyttelsesperioden for Warrant Indehaver frem til 14 dage efter offentliggørelsen af førstkommande regnskabsmeddelelse for Selskabet, hvor Warrant Indehaveren ikke har kursfølsom information. En forlængelse af Udnyttelsesperioden er betinget af, at Warrantindehaveren inden udløbet af Udnyttelsesperioden skriftligt har orienteret formanden for Selskabets bestyrelse om, at Warrantindehaveren besidder Insiderviden.
- 4.9 Samtlige tildelte uudnyttede Warrants bortfalder uden varsel og uden kompensation den 1. juni 2024, såfremt en Exit ikke har fundet sted i henhold til punkt 4.1 eller ordinær udnyttelse ikke har fundet sted i henhold til punkt 4.6.

5. **Justering af Udnyttelseskursen ved ændringer i Selskabets kapitalstruktur**

- 5.1 Der vil ikke blive foretaget justering af værdien af warrants i tilfælde af ændringer i Selskabets kapitalstruktur, uanset at disse ændringer medfører en reduktion eller forøgelse af værdien af Warrants. Ændringer i Selskabets kapitalstruktur omfatter, men er ikke begrænset til:

- (a) Beslutning om udlodning af udbytte
- (b) Selskabets beslutning om at udstede aktier, warrants, optioner eller lignende til medarbejdere og/eller bestyrelsesmedlemmer samt den efterfølgende udnyttelse af sådanne warrants og/eller optioner
- (c) Selskabets medarbejdere og/eller bestyrelsesmedlemmers erhvervelse af aktier som en del af et incitamentsprogram
- (d) Selskabets erhvervelse eller salg af egne aktier i forbindelse med punkt (e) og (f) ovenfor
- (e) Punkt (e) - (g) skal gælde, uanset at:
 - (i) de pågældende aktier kan erhverves til under markedskurs,
 - (ii) at warrants, optioner eller lignende giver ret til at erhverve aktier i Selskabet til over/under markedskursen på Selskabets aktier på tildelingstidspunktet
 - (iii) Købet og/eller salget af Selskabets aktier ikke sker til markedskurs

- 5.2 Uanset hvad der følger af pkt. 5.1 skal følgende ændringer i Selskabets kapitalstruktur give anledning til ændring af Udnyttelseskursen og/eller antal Warrants, således at værdien af Warrants ikke udvandes:

- (a) Beslutning om udstedelse af fondsaktier
- (b) Beslutning om forhøjelse af indskudskapital under markedskurs, såfremt underkursen udgør under 90% af markedskursen.
- (c) Beslutning om at ændre den nominelle stykstørrelse af kapitalandele
- (d) Beslutning om aktiesplit eller lignende

6. Fusion og spaltning

- 6.1 I forbindelse med en fusion (hvorved Selskabet ophører) eller spaltning vil Warrants automatisk blive konverteret til Warrants, der giver ret til at tegne kapitalandele i det fortsættende selskab/det selskab hvor Warrant Indehaver er ansat eller medlem af bestyrelsen efter spaltningen ("Nye Warrants"). Såfremt Warrant Indehaver ikke er ansat eller medlem af bestyrelsen på tidspunktet for spaltningen, vil de af Warrant Indehaver tegnede Warrants automatisk blive konverteret til Nye Warrants, der giver ret til at tegne kapitalandele i de udspaltede selskaber i forhold til spaltningsforholdet.
- 6.2 Værdien af de Nye Warrants skal svare til værdien af de konverterede Warrants, og skal være omfattet af vilkår, der i det væsentligste svarer til vilkår i henhold til dette bilag.
- 6.3 Uanset punkt 6.1, kan Selskabets bestyrelse i forbindelse med en planlagt fusion eller spaltning træffe beslutning om, at samtlige tegnede Warrants tildeles Warrant Indehaver forud for fusionen eller spaltningen (accelereret tildeling), således at Warrant Indehaver kan udnytte tildelte Warrants til tegning af aktier i Selskabet. Afstår Warrant Indehaver fra at udnytte Warrants i henhold til dette punkt, bortfalder samtlige uudnyttede Warrants uden varsel og uden kompensation. Såfremt den planlagte fusion eller spaltning ikke gennemføres, vil den accelererede tildeling blive tilbageført, og Warrant Indehaver vil være berettiget til tildeling i overensstemmelse med punkt 3.1 og 3.1(a).

7. Fastsættelse af markedskurs på Selskabets aktier

- 7.1 Markedsværdien af Selskabets aktier skal opgøres på baggrund af gennemsnitskursen på Selskabets aktier de seneste fem hverdage forud for den begivenhed, der giver anledning til, at der skal ske beregning af aktiernes markedskurs.
- 7.2 Markedsprisen skal beregnes på baggrund af den købesum, som Selskabets aktionærer direkte eller indirekte opnår ved en Exit som defineret i punkt 4.1(b)-4.1(d). Ved beregning af købesummen, skal der tages højde for forhold, der må antages at have eller få betydning for det nettoprovenu som Selskabets aktionærer modtager (herunder, men ikke begrænset til, transaktionsomkostninger og eventuel earn-out aftale).

8. Krav om ansættelse/medlem af bestyrelsen

- 8.1 Såfremt Warrant Indehavers ansættelse/medlemskab af bestyrelsen ophører, og Warrant Indehaver anses for en Good Leaver, som defineret i punkt 8.3, har Warrant Indehaver ret til at beholde samtlige på ophørstidspunktet tildelte, men endnu ikke udnyttede Warrants på uændrede vilkår. Ophørstidspunktet er defineret i punkt 8.3. Endnu ikke tildelte Warrants bortfalder uden varsel og uden kompensation.
- 8.2 I alle andre tilfælde end de i punkt 8.3 definerede skal Warrant Indehaver anses som Bad Leaver, og samtlige Warrants bortfalder automatisk uden varsel og uden kompensation.
- 8.3 Warrant Indehaver skal anses som Good Leaver, såfremt:
- (a) Warrant Indehaver opsiges sin stilling grundet Selskabets væsentlige misligholdelse af ansættelsesforholdet
 - (i) Ophørstidspunktet i relation til punkt (a) indtræder på tidspunktet for Selskabets modtagelse af Warrant Indehavers opsigelse.

- (b) Warrant Indehaver opsiges af Selskabet, og dette ikke skyldes Warrant Indehavers misligholdelse af ansættelsesforholdet.
 - (i) Ophørstidspunktet i relation til punkt (b) indtræder på tidspunktet for Selskabets afgivelse af ophørsmeddelelsen.
- (c) Warrant Indehaver går på pension efter at have nået den alder, der gælder for førtidspension, bliver uarbejdsdygtig eller dør.
 - (i) Ophørstidspunktet indtræder i relation til punkt (c) på tidspunktet, hvor den pågældende situation indtræder.
- (d) Selskabet overdrager Warrant Indehavers ansættelsesforhold som en del af en virksomhedsoverdragelse
 - (i) Ophørstidspunktet indtræder i relation til punkt (d) på tidspunktet for Warrant Indehavers overdragelse af ansættelsesforholdet.
- (e) Warrant Indehaver afsættes som Bestyrelsesmedlem, uden at dette skyldes Warrant Indehavers misligholdelse, og Warrant Indehaver ikke i øvrigt er ansat i Selskabet
 - (i) Ophørstidspunktet indtræder i relation til punkt (e) på tidspunktet for generalforsamlingen, hvor Warrant Indehaver afsættes.
- (f) Warrant Indehaver stiller op til genvalg, men genvælges ikke uden at dette skyldes Warrant Indehavers misligholdelse, og Warrant Indehaver ikke i øvrigt er ansat i Selskabet
 - (i) Ophørstidspunktet indtræder i relation til punkt (f) på tidspunktet for generalforsamlingen, hvor Warrant Indehaver ikke genvælges.

9. Overdragelse, pantsætning og kreditorudlæg

- 9.1 Warrants udstedt i overensstemmelse med dette bilag er personlige, og kan ikke uden forudgående samtykke fra Selskabets bestyrelse gøres til genstand for tvangsfuldbyrdelse, overdrages eller på anden måde videreoverdrages ved eksempelvis salg eller stilles som sikkerhed ved eksempelvis bodeling.
- 9.2 Uanset punkt 9.1, kan Warrants gå i arv til ægtefælle/samlever og/eller livsarvinger (som defineret i den til enhver tid gældende arvelovgivning), samt indgå i et uskiftet bo, forudsat et erhververen samtidig indtræder i enhver aftale vedrørende Warrants og de underliggende aktier, som den pågældende Warrant Indehaver har indgået.
- 9.3 Uanset punkt 9.1 kan tildelte Warrants frit overdrages til et af Warrant Indehaver 100% ejet og kontrolleret holdingselskab ("Holdingselskabet"), forudsat at Holdingselskabet ved overdragelse samtidig indtræder i enhver aftale vedrørende Warrants samt de underliggende aktier, som den pågældende Warrant Indehaver har indgået. Holdingselskabets rettigheder i henhold til dette bilag er til enhver tid begrænset af Warrant Indehavers personlige forpligtelser i henhold til dette bilag, herunder Warrant Indehavers forpligtelse til at oppebære sin Tilknytning til Selskabet.
- 9.4 Overdragelse i henhold til punkt 9.3 er desuden betinget af, at Warrant Indehaver forud for overdragelse skriftligt orienterer Selskabets bestyrelse om overdragelsen, samt at Warrant Indehaver personligt indestår for samtlige forpligtelser i forbindelse med Warrants og de underliggende aktier.

9.5 Såfremt Holding Selskabet ikke længere er 100% ejet og kontrolleret af Warrant Indehaver bortfalder samtlige Warrants uden varsel og uden kompensation.

10. Nye aktier

10.1 Aktier der tegnes ved udnyttelse af Warrants i henhold til dette bilag, skal have samme rettigheder som eksisterende aktier på tidspunktet for tegning af aktier. Således skal de nye aktier være omsætningspapirer, og Selskabets kapitalejere har ikke fortegningsret til at tegne nye aktier.

11. Skattemæssige konsekvenser, økonomiske risici mv.

11.1 De skattemæssige konsekvenser for Warrant Indehaver ved tegning, tildeling og udnyttelse mv. af Warrants er Selskabet og dets aktionærer uvedkommende. Warrant Indehaver opfordres til at søge personlig rådgivning, herunder skattemæssig rådgivning, forud for tegning af Warrants.

11.2 Aktier er et finansielt instrument og investering i aktier vil altid være forbundet med økonomisk risiko. Selskabet og/eller dets aktionærer kan ikke garantere eller indestå for, at tegning, tildeling, udnyttelse mv. af Warrants vil medføre en gevinst for Warrant Indehaver.

11.3 Tildeling af Warrants, giver ikke ret til sociale bidrag, pension, feriepenge mv. I det tilfælde, at Warrant Indehaver har indgået eller indgår en aftale om pensionsordning med Selskabet indgår værdien af Warrant Indehavers Warrants ikke i beregningsgrundlaget for indbetalinger til Warrant Indehavers pensionsordning.

12. Lovvalg og værneting

12.1 Dette bilag er reguleret af dansk ret.

12.2 Tvister der udspringer af dette bilag, herunder i relation til tegning, tildeling og udnyttelse af Warrants, skal afgøres endeligt ved voldgift ved Det Danske Voldgiftsinstitut i overensstemmelse med regler for behandling af sager ved det Danske Voldgiftsinstitut. Selskabet, Selskabets aktionærer, og Warrant Indehavere er forpligtet til at hemmeligholde alle forhold vedrørende eventuelle voldgiftssager.

BILAG 3.9
til Agillic A/S's vedtægter
Warrant vilkår

Dette bilag finder anvendelse på warrants ("*Warrants*"), som ifølge Selskabets vedtægter skal være omfattet af bilag 3.9.

Warrants i henhold til dette bilag, udstedes til fordel for visse medarbejdere og bestyrelsesmedlemmer i Selskabet (i forening benævnt "Warrant Indehavere" og hver for sig benævnt "Warrant Indehaver"). Selskabets aktionærer har ikke fortegningsret til de udstedte Warrants.

1. Baggrund

1.1 Det er Selskabets ønske, at medarbejdere og/eller bestyrelsesmedlemmer i Selskabet er dedikerede og engagerede i at arbejde for Selskabet og den til enhver tid værende forretningsstrategi. Samtidig er det Selskabets ønske, at motivere og fastholde nøglemedarbejdere og bestyrelsesmedlemmer længst muligt. Det er Selskabets og aktionærernes opfattelse, at disse ønsker kan opfyldes ved at give Warrant Indehaver en økonomisk interesse i Selskabet, der øges i takt med Warrant Indehavers tilknytning til Selskabet. Ved at give Warrant Indehaverne en økonomisk interesse i Selskabet forventes det, at Warrant Indehavers fokus på aktiekursens udvikling vil skærpes. Af den grund har Selskabet besluttet at udstede Warrants, der under visse betingelser giver Warrant Indehaverne ret til at tegne aktier i Selskabet på et senere tidspunkt.

2. Warrants

2.1 Hver tildelt Warrant giver Warrant Indehaver en ret, men ikke en pligt, til at tegne én aktie a nominelt DKK 0,10 i Selskabet til kurs DKK 25 for tegning af Warrants ("Udnyttelseskurs").

3. Tildeling af Warrants

3.1 Såfremt betingelserne for tildeling af Warrants er opfyldt, jf. punkt 3.3, kan Warrant Indehaver den 1. april 2022 blive tildelt samtlige tegnede Warrants, som anført i punkt 3.1.a nedenfor, forudsat at Warrant Indehaver er tilknyttet Selskabet, jf. punkt 3.3.

(a)

Tildelingstidspunkt	Antal Warrants
1. april 2022	Samtlige antal tegnede warrants

3.2 Tildeling af Warrants til Warrant Indehaver sker automatisk på Tildelingstidspunkt, forudsat at Warrant Indehaver er tilknyttet Selskabet på Tildelingstidspunktet, jf. punkt 3.3.

3.3 Tildeling af Warrants finder alene sted, såfremt Warrant Indehavers tilknytning til Selskabet som medarbejder eller bestyrelsesmedlem i Selskabet ("Tilknytning") ikke på det enkelte Tildelingstidspunkt er afbrudt eller ophørt jf. punkt 8. Dette gælder uanset, hvem der giver meddelelse om ansættelsens eller bestyrelsesarbejdets ophør, og uanset årsagen hertil.

4. Udnyttelse af Warrants

4.1 Ekstraordinær udnyttelse

(a) Tildelte Warrants kan udnyttes i tilfælde af en Exit, jf. dog punkt 4.8. En Exit skal forstås som gennemførelse af et Salg samt et Aktivsalg.

- (b) Et Salg betyder et salg til en uafhængig tredjemand af mere end 50% af Selskabets aktier, inklusiv et salg som følge af medsalgret eller medsalgsplicht reguleret i den til enhver tid gældende ejerftale.
 - (c) Et Aktivsalg betyder et salg af alle eller en væsentlig del af Selskabets aktiver til en uafhængig tredjemand.
 - (d) Likvidation eller opløsning af Selskabet, herunder i forbindelse med et Aktivsalg skal endvidere forstås som en Exit.
 - (e) Selskabet skal sende en skriftlig meddelelse til Warrant Indehaver via den af Warrant Indehaver oplyste mailadresse senest 20 kalenderdage før gennemførelse af en planlagt Exit (Exit Meddelelse). Af Exit Meddelelsen skal tidspunktet for den planlagte Exit fremgå.
- 4.2 Ekstraordinær Udnyttelse. Ønsker Warrant Indehaver at udnytte sine tildelte Warrants i forbindelse med den påtænkte Exit, skal Warrant Indehaver give meddelelse til Selskabets bestyrelse. Meddelelse om udnyttelse af Warrants kan kun gives én gang, og skal ske ved brug af den af Selskabet udarbejdede udnyttelsesmeddelelse (Udnyttelsesmeddelelse). Udnyttelsesmeddelelsen og tegningsbeløbet, der betales kontant (ved bankoverførsel til en konto anvist af Selskabet) for de nye kapitalandele, skal være modtaget af Selskabet senest 14 dage efter Warrant Indehaverens modtagelse af Exit Meddelelsen.
- 4.3 I det tilfælde, at en planlagt Exit ikke gennemføres, anses Warrant Indehavers Udnyttelsesmeddelelse for ikke-afgivet, forudsat at den dertilhørende kapitalforhøjelse ikke er registreret ved Erhvervsstyrelsen. De tildelte Warrants vil således bestå uændret, og Warrant Indehaver vil være berettiget til at udnytte sine Warrants i overensstemmelse med dette bilag i henhold til punkt 4.1 og 4.6.
- 4.4 Såfremt Warrant Indehaver afstår fra eller ikke rettidigt når at indgive Udnyttelsesmeddelelse i henhold til punkt 4.2, bortfalder samtlige uudnyttede Warrants uden varsel og uden kompensation.
- 4.5 Ordinær Udnyttelse
- 4.6 Tildelte Warrants kan udnyttes ordinært i perioden 1. maj 2023 til og med 31. maj 2023 (begge dage inklusiv) (Udnyttelsesperioden), jf. dog punkt 4.8.
- 4.7 Ordinær udnyttelse: Såfremt Warrant Indehaver ønsker ordinært at udnytte tildelte Warrants, og dermed tegne nye aktier i Selskabet, skal Warrant Indehaver give meddelelse til Selskabets bestyrelse. Meddelelse om ordinær udnyttelse af Warrants kan kun gives én gang, og skal ske ved brug af den af Selskabet udarbejdede

Udnyttelsesmeddelelse. Udnyttelsesmeddelelsen skal være modtaget af Selskabet senest den 31. maj 2023. Udnyttelsesbeløbet, der betales kontant (ved bankoverførsel til en konto anvist af Selskabet) for de nye aktier, skal være modtaget af Selskabet senest den sidste dag i Udnyttelsesperioden.

- 4.8 Hvis Warrant Indehaver i Udnyttelsesperioden er forhindret i at udnytte tildelte Warrants, fordi Warrant Indehaver har kursfølsom information ("Insiderviden") så forlænges Udnyttelsesperioden for Warrant Indehaver frem til 14 dage efter offentliggørelsen af førstkommande regnskabsmeddelelse for Selskabet, hvor Warrant Indehaveren ikke har kursfølsom information. En forlængelse af Udnyttelsesperioden er betinget af, at Warrantindehaveren inden udløbet af Udnyttelsesperioden skriftligt har orienteret formanden for Selskabets bestyrelse om, at Warrantindehaveren besidder Insiderviden.
- 4.9 Samtlige tildelte uudnyttede Warrants bortfalder uden varsel og uden kompensation den 1. juni 2023, såfremt en Exit ikke har fundet sted i henhold til punkt 4.1 eller ordinær udnyttelse ikke har fundet sted i henhold til punkt 4.6.

5. Justering af Udnyttelseskursen ved ændringer i Selskabets kapitalstruktur

- 5.1 Der vil ikke blive foretaget justering af værdien af warrants i tilfælde af ændringer i Selskabets kapitalstruktur, uanset at disse ændringer medfører en reduktion eller forøgelse af værdien af Warrants. Ændringer i Selskabets kapitalstruktur omfatter, men er ikke begrænset til:
- (a) Beslutning om udlodning af udbytte
 - (b) Selskabets beslutning om at udstede aktier, warrants, optioner eller lignende til medarbejdere og/eller bestyrelsesmedlemmer samt den efterfølgende udnyttelse af sådanne warrants og/eller optioner
 - (c) Selskabets medarbejdere og/eller bestyrelsesmedlemmers erhvervelse af aktier som en del af et incitamentsprogram
 - (d) Selskabets erhvervelse eller salg af egne aktier i forbindelse med punkt (e) og (f) ovenfor
 - (e) Punkt (e) - (g) skal gælde, uanset at:
 - (i) de pågældende aktier kan erhverves til under markedskurs,

- (ii) at warrants, optioner eller lignende giver ret til at erhverve aktier i Selskabet til over/under markedskursen på Selskabets aktier på tildelingstidspunktet
 - (iii) Købet og/eller salget af Selskabets aktier ikke sker til markedskurs
- 5.2 Uanset hvad der følger af pkt. 5.1 skal følgende ændringer i Selskabets kapitalstruktur give anledning til ændring af Udnyttelseskursen og/eller antal Warrants, således at værdien af Warrants ikke udvandes:
 - (a) Beslutning om udstedelse af fondsaktier
 - (b) Beslutning om forhøjelse af indskudskapital under markedskurs, såfremt underkursen udgør under 90% af markedskursen.
 - (c) Beslutning om at ændre den nominelle stykstørrelse af kapitalandele
 - (d) Beslutning om aktiesplit eller lignende

6. Fusion og spaltning

- 6.1 I forbindelse med en fusion (hvorved Selskabet ophører) eller spaltning vil Warrants automatisk blive konverteret til Warrants, der giver ret til at tegne kapitalandele i det fortsættende selskab/det selskab hvor Warrant Indehaver er ansat eller medlem af bestyrelsen efter spaltningen ("Nye Warrants"). Såfremt Warrant Indehaver ikke er ansat eller medlem af bestyrelsen på tidspunktet for spaltningen, vil de af Warrant Indehaver tegnede Warrants automatisk blive konverteret til Nye Warrants, der giver ret til at tegne kapitalandele i de udspaltede selskaber i forhold til spaltningens forhold.
- 6.2 Værdien af de Nye Warrants skal svare til værdien af de konverterede Warrants, og skal være omfattet af vilkår, der i det væsentligste svarer til vilkår i henhold til dette bilag.
- 6.3 Uanset punkt 6.1, kan Selskabets bestyrelse i forbindelse med en planlagt fusion eller spaltning træffe beslutning om, at samtlige tegnede Warrants tildeles Warrant Indehaver forud for fusionen eller spaltningen (accelereret tildeling), således at Warrant Indehaver kan udnytte tildelte Warrants til tegning af aktier i Selskabet. Afstår Warrant Indehaver fra at udnytte Warrants i henhold til dette punkt, bortfalder samtlige uudnyttede Warrants uden varsel og uden kompensation. Såfremt den planlagte fusion eller spaltning ikke gennemføres, vil den accelererede tildeling blive tilbageført, og Warrant Indehaver vil være berettiget til tildeling i overensstemmelse med punkt 3.1 og 3.1(a).

7. Fastsættelse af markedskurs på Selskabets aktier

- 7.1 Markedsværdien af Selskabets aktier skal opgøres på baggrund af gennemsnitskursen på Selskabets aktier de seneste fem hverdage forud for den begivenhed, der giver anledning til, at der skal ske beregning af aktiernes markedskurs.
- 7.2 Markedsprisen skal beregnes på baggrund af den købesum, som Selskabets aktionærer direkte eller indirekte opnår ved en Exit som defineret i punkt 4.1(b)-4.1(d). Ved beregning af købesummen, skal der tages højde for forhold, der må antages at have eller få betydning for det nettoprovenu som Selskabets aktionærer modtager (herunder, men ikke begrænset til, transaktionsomkostninger og eventuel earn-out aftale).

8. Krav om ansættelse/medlem af bestyrelsen

- 8.1 Såfremt Warrant Indehavers ansættelse/medlemskab af bestyrelsen ophører, og Warrant Indehaver anses for en Good Leaver, som defineret i punkt 8.3, har Warrant Indehaver ret til at beholde samtlige på ophørstidspunktet tildelte, men endnu ikke udnyttede Warrants på uændrede vilkår. Ophørstidspunktet er defineret i punkt 8.3. Endnu ikke tildelte Warrants bortfalder uden varsel og uden kompensation.
- 8.2 I alle andre tilfælde end de i punkt 8.3 definerede skal Warrant Indehaver anses som Bad Leaver, og samtlige Warrants bortfalder automatisk uden varsel og uden kompensation.
- 8.3 Warrant Indehaver skal anses som Good Leaver, såfremt:
- (a) Warrant Indehaver opsiger sin stilling grundet Selskabets væsentlige misligholdelse af ansættelsesforholdet
 - (i) Ophørstidspunktet i relation til punkt (a) indtræder på tidspunktet for Selskabets modtagelse af Warrant Indehavers opsigelse.
 - (b) Warrant Indehaver opsiges af Selskabet, og dette ikke skyldes Warrant Indehavers misligholdelse af ansættelsesforholdet.
 - (i) Ophørstidspunktet i relation til punkt (b) indtræder på tidspunktet for Selskabets afgivelse af ophørsmeddelelsen.
 - (c) Warrant Indehaver går på pension efter at have nået den alder, der gælder for førtidspension, bliver uarbejdsdygtig eller dør.

- (i) Ophørstidspunktet indtræder i relation til punkt (c) på tidspunktet, hvor den pågældende situation indtræder.
- (d) Selskabet overdrager Warrant Indehavers ansættelsesforhold som en del af en virksomhedsoverdragelse
 - (i) Ophørstidspunktet indtræder i relation til punkt (d) på tidspunktet for Warrant Indehavers overdragelse af ansættelsesforholdet.
- (e) Warrant Indehaver afsættes som Bestyrelsesmedlem, uden at dette skyldes Warrant Indehavers misligholdelse, og Warrant Indehaver ikke i øvrigt er ansat i Selskabet
 - (i) Ophørstidspunktet indtræder i relation til punkt (e) på tidspunktet for generalforsamlingen, hvor Warrant Indehaver afsættes.
- (f) Warrant Indehaver stiller op til genvalg, men genvælges ikke uden at dette skyldes Warrant Indehavers misligholdelse, og Warrant Indehaver ikke i øvrigt er ansat i Selskabet
 - (i) Ophørstidspunktet indtræder i relation til punkt (f) på tidspunktet for generalforsamlingen, hvor Warrant Indehaver ikke genvælges.

9. Overdragelse, pantsætning og kreditorudlæg

- 9.1 Warrants udstedt i overensstemmelse med dette bilag er personlige, og kan ikke uden forudgående samtykke fra Selskabets bestyrelse gøres til genstand for tvangsfuldbyrdelse, overdrages eller på anden måde videreoverdrages ved eksempelvis salg eller stilles som sikkerhed ved eksempelvis bodeling.
- 9.2 Uanset punkt 9.1, kan Warrants gå i arv til ægtefælle/samlever og/eller livsarvinger (som defineret i den til enhver tid gældende arvelovgivning), samt indgå i et uskiftet bo, forudsat et erhververen samtidig indtræder i enhver aftale vedrørende Warrants og de underliggende aktier, som den pågældende Warrant Indehaver har indgået.
- 9.3 Uanset punkt 9.1 kan tildelte Warrants frit overdrages til et af Warrant Indehaver 100% ejet og kontrolleret holdingselskab ("Holdingselskabet"), forudsat at Holdingselskabet ved overdragelse samtidig indtræder i enhver aftale vedrørende Warrants samt de underliggende aktier, som den pågældende Warrant Indehaver har indgået. Holdingselskabets rettigheder i henhold til dette bilag er til enhver tid begrænset af Warrant Indehavers personlige forpligtelser i henhold til dette bilag, herunder Warrant Indehavers forpligtelse til at oppebære sin Tilknytning til Selskabet.

9.4 Overdragelse i henhold til punkt 9.3 er desuden betinget af, at Warrant Indehaver forud for overdragelse skriftligt orienterer Selskabets bestyrelse om overdragelsen, samt at Warrant Indehaver personligt indestår for samtlige forpligtelser i forbindelse med Warrants og de underliggende aktier.

9.5 Såfremt Holding Selskabet ikke længere er 100% ejet og kontrolleret af Warrant Indehaver bortfalder samtlige Warrants uden varsel og uden compensation.

10. Nye aktier

10.1 Aktier der tegnes ved udnyttelse af Warrants i henhold til dette bilag, skal have samme rettigheder som eksisterende aktier på tidspunktet for tegning af aktier. Således skal de nye aktier være omsætningspapirer, og Selskabets kapitalejere har ikke fortegningsret til at tegne nye aktier.

11. Skattemæssige konsekvenser, økonomiske risici mv.

11.1 De skattemæssige konsekvenser for Warrant Indehaver ved tegning, tildeling og udnyttelse mv. af Warrants er Selskabet og dets aktionærer uvedkommende. Warrant Indehaver opfordres til at søge personlig rådgivning, herunder skattemæssig rådgivning, forud for tegning af Warrants.

11.2 Aktier er et finansielt instrument og investering i aktier vil altid være forbundet med økonomisk risiko. Selskabet og/eller dets aktionærer kan ikke garantere eller indestå for, at tegning, tildeling, udnyttelse mv. af Warrants vil medføre en gevinst for Warrant Indehaver.

11.3 Tildeling af Warrants, giver ikke ret til sociale bidrag, pension, feriepenge mv. I det tilfælde, at Warrant Indehaver har indgået eller indgår en aftale om pensionsordning med Selskabet indgår værdien af Warrant Indehavers Warrants ikke i beregningsgrundlaget for indbetalinger til Warrant Indehavers pensionsordning.

12. Lovvalg og værneting

12.1 Dette bilag er reguleret af dansk ret.

12.2 Tvister der udspringer af dette bilag, herunder i relation til tegning, tildeling og udnyttelse af Warrants, skal afgøres endeligt ved voldgift ved Det Danske Voldgiftsinstitut i overensstemmelse med regler for behandling af sager ved det Danske Voldgiftsinstitut. Selskabet, Selskabets aktionærer, og Warrant Indehavere er forpligtet til at hemmeligholde alle forhold vedrørende eventuelle voldgiftssager.