

LUNDGREN S

VEDTÆGTER

HOVE A/S

LUNDGREN S

1. NAVN

- 1.1 Selskabets navn er Hove A/S.
- 1.2 Selskabet er registeret med CVR-nr. 25804821.

2. FORMÅL

- 2.1 Selskabets formål er at drive udvikling og produktion af kundetilpassede maskindele og anden dermed beslægtet virksomhed.

3. SELSKABETS KAPITAL

- 3.1 Selskabets kapital udgør nominelt DKK 2.507.983,80 fordelt i kapitalandele à DKK 0,10.
- 3.2 Selskabskapitalen er fuldt indbetalt.
- 3.3 Kapitalandelene er omsætningspapirer. Kapitalandele lyder på navn og skal noteres i kapitalejerens navn i selskabets ejerbog. Der gælder ingen indskrænkninger i kapitalandelenes omsættelighed.
- 3.4 Ingen kapitalandel har særlige rettigheder, og ingen kapitalejer er pligtig til at lade sine kapitalandele indløse.
- 3.5 Selskabets ejerbog føres af Computershare A/S, CVR nr. 27088899.
- 3.6 Selskabets kapitalandele udstedes i dematerialiseret form (papirløst) gennem VP Securities A/S, CVR nr. 21599336. Udbytte udbetales gennem VP Securities A/S og indsættes på udbyttekonti registreret i VP Securities A/S. Rettigheder vedrørende kapitalandelene skal anmeldes til VP Securities A/S efter reglerne herom.

4. BEMYNDIGELSER

Udstedelse af warrants

- 4.1 Bestyrelsen er med alle stemmer i selskabet - i perioden indtil den 31. maj 2026 - bemyndiget til ad en eller flere omgange at udstede op til i alt 2.970.000 warrants, der hver giver indehaveren ret til at tegne én kapitalandel i selskabet à DKK 0,10. Warrants kan tildeles selskabets eller dets datterselskabers ledelsesmedlemmer eller medarbejdere.

Selskabets bestyrelse bemyndiges derudover til at gennemføre den eller de kapitalforhøjelser på op til nominelt DKK 297.000, som følger af udnyttelsen af warrants.

For de udstedte warrants og tilhørende kapitalforhøjelser skal gælde følgende:

- Warrants - og de kapitalandele, der udstedes på baggrund deraf – tegnes/udstedes uden fortegningsret for selskabets kapitalejere.
- Warrants giver samlet set ret til at tegne 2.970.000 nye kapitalandele i selskabet à DKK 0,10, svarende til en nominel kapitalforhøjelse på DKK 297.000.
- De kapitalandele, der udstedes ved udnyttelse af warrants skal være omsætningspapirer, lyde på navn, og registreres i ejerens navn i selskabets ejerbog.
- De nye kapitalandele skal ikke være underlagt omsætningsbegrænsninger eller særlig indløsningspligt.
- Udnyttelseskursen fastsættes af bestyrelsen, og kan være under markedskursen på udstedelsestidspunktet.
- Udnyttelsesbeløb skal indbetales fuldt ud og kontant.
- Selskabets bestyrelse kan tilbagekøbe, genanvende eller genudstede warrants.
- Yderligere vilkår fastsættes af selskabets bestyrelse.

- 4.2 Bestyrelsen har ved beslutning af 11. oktober 2021 i henhold til bemyndigelse fra generalforsamlingen udstedt 200.000 warrants til sælgere af Hafnia Pumps ApS på de vilkår, der fremgår af bilag 1 til disse vedtægter. Hver warrant giver indehaveren ret til at tegne én kapitalandel i selskabet à DKK 0,10. Selskabet kan tilbagekøbe, genanvende eller genudstede warrants. Selskabets bestyrelse bemyndiges derudover til at gennemføre den eller de kapitalforhøjelser på op til nominelt DKK 20.000, som følger af udnyttelsen af warrants. Den 23. maj 2023 udstedte bestyrelsen i henhold til denne bemyndigelse, og på baggrund af udnyttelsen af warrants, nominelt DKK 4.000 kapitalandele svarende til 40.000 warrants. Herefter er 160.000 warrants svarende til nominelt DKK 16.000 fortsat uudnyttet. Den 27. september 2023 udstedte bestyrelsen i henhold til denne bemyndigelse, og på baggrund af udnyttelsen af warrants, nominelt DKK 8.000 kapital- andele svarende til 80.000 warrants. Herefter er 80.000 warrants svarende til nominelt DKK 8.000 fortsat uudnyttet. Den 12. september 2024 udstedte bestyrelsen i henhold til denne bemyndigelse, og på baggrund af udnyttelsen af warrants, nominelt DKK 8.000 kapital- andele svarende til 80.000 warrants. Herefter er 0 warrants svarende til nominelt DKK 0 fortsat uudnyttet.
- 4.3 Bestyrelsen har ved beslutning af 9. juni 2022 i henhold til bemyndigelse fra generalforsamlingen udstedt 1.613.333 warrants til Selskabets direktion på de vilkår, der fremgår af bilag 2-4 til disse vedtægter. Hver warrant giver indehaveren ret til at tegne én kapitalandel i selskabet à DKK 0,10. Selskabet kan tilbagekøbe, genanvende eller genudstede warrants. Selskabets bestyrelse bemyndiges derudover til at gennemføre den eller de kapitalforhøjelser på op til nominelt DKK 161.333,30, som følger af udnyttelsen af warrants. Den 27. september 2023 udstedte bestyrelsen i henhold til denne bemyndigelse, og på baggrund af udnyttelsen af warrants, nominelt DKK 30.000 kapitalandele svarende til 300.000 warrants. Herefter er 1.313.333 warrants svarende til nominelt DKK 131.333,3 fortsat uudnyttet. Af de resterende 1.313.333 warrants er 450.000 warrants udstedt på de bilag 2 til disse vedtægters nærmere vilkår bortfaldet, og bestyrelsen har derfor mulighed for at genudstede dem. Herefter er 863.333 warrants svarende til nominelt DKK 86.333,3 fortsat uudnyttet. Den 12. september 2024 udstedte bestyrelsen i henhold til denne bemyndigelse, og på baggrund af udnyttelsen af warrants, nominelt DKK 15.483,8 kapitalandele svarende til 154.838 warrants. Herefter er 708.495 warrants svarende til nominelt DKK 70.849,5 fortsat uudnyttet. Den 29. april 2025 udstedte bestyrelsen i henhold til denne bemyndigelse, og på baggrund af udnyttelsen af warrants, nominelt DKK 42.500 kapitalandele svarende til 425.000 warrants. Herefter er 283.495 warrants svarende til nominelt DKK 28.349,50 fortsat uudnyttet.
- 4.4

Kapitalforhøjelser

- 4.5 Bestyrelsen er med alle stemmer i selskabet – i perioden indtil 31. maj 2026 - bemyndiget til at gennemføre en eller flere kapitalforhøjelser i selskabet ved udstedelse af op til

LUNDGREN S

4.800.000 nye kapitalandele, svarende til en samlet nominal kapitalforhøjelse på DKK 480.000.

For kapitalforhøjelser(ne) skal gælde følgende:

- Tegning af nye kapitalandele kan ske til kontant, ved apportindskud, eller gældskonvertering.
- Kapitalandelene tegnes med fortegningsret for selskabets kapitalejere.
- De nye kapitalandele skal være omsætningspapirer, lyde på navn, og registreres i ejerens navn i selskabets ejerbog.
- De nye kapitalandele skal ikke være underlagt omsætningsbegrænsninger eller særlig indløsningspligt.
- Kursen fastsættes af bestyrelsen, og kan være under markedskursen.
- Tegningsbeløb skal indbetales fuldt ud.
- Yderligere vilkår fastsættes af selskabets bestyrelse.

4.6 [Bevidst blank]

4.7 Bestyrelsen er med alle stemmer i selskabet – i perioden indtil 31. maj 2026 - bemyndiget til at gennemføre en eller flere kapitalforhøjelser i selskabet ved udstedelse af op til 4.800.000 nye kapitalandele, svarende til en samlet nominel kapitalforhøjelse på DKK 480.000.

For kapitalforhøjelser(ne) skal gælde følgende:

- Tegning af nye kapitalandele kan ske til kontant, ved apportindskud, eller gældskonvertering.
- Kapitalandelene tegnes uden fortegningsret for selskabets kapitalejere.
- De nye kapitalandele skal være omsætningspapirer, lyde på navn, og registreres i ejerens navn i selskabets ejerbog.
- De nye kapitalandele skal ikke være underlagt omsætningsbegrænsninger eller særlig indløsningspligt.

- Kursen fastsættes af bestyrelsen, og kan være fastsættes til eller over markedskursen.
- Tegningsbeløb skal indbetales fuldt ud.
- Yderligere vilkår fastsættes af selskabets bestyrelse.

Erhvervelse af egne kapitalandele

- 4.8 Bestyrelsen er i perioden indtil 31. maj 2026 bemyndiget til på selskabets vegne at erhverve egne kapitalandele mod vederlag. Selskabet kan ad én eller flere gange, i overensstemmelse med gældende regler herom, erhverve op til 10% af selskabskapitalen mod betaling, der ikke er lavere end DKK 0,10 og ikke overstiger markedsværdien.

5. GENERALFORSAMLINGEN; STED OG INDKALDELSE

- 5.1 Selskabets generalforsamlinger afholdes på selskabets hjemsted eller i Region Hoved- staden.
- 5.2 Den ordinære generalforsamling skal afholdes hvert år i så god tid, at den godkendte årsrapport kan indsendes til Erhvervsstyrelsen, så den er modtaget i styrelsen inden 4 måneder efter regnskabsårets afslutning.
- 5.3 Generalforsamlingen indkaldes af bestyrelsen med højst 4 ugers og mindst 14 dages varsel på selskabets hjemmeside, www.hove-as.com.
- 5.4 I en periode på 2 uger før generalforsamlingen og frem til og med dagen for generalforsamlingen vil der på selskabets hjemmeside være fremlagt kopi af indkaldelsen med dagsorden, de fuldstændige forslag, de dokumenter, der fremlægges på generalforsamlingen, oplysninger om stemme- og kapitalforhold på tidspunktet for indkaldelsen samt formularer til afgivelse af fuldmagt og brevstemmer.
- 5.5 Ekstraordinær generalforsamling afholdes efter en generalforsamlings- eller bestyrelsesbeslutning, eller når det begæres af revisor eller af kapitalejere, der tilsammen repræsenterer mindst fem procent af selskabskapitalen. Sådant begæring skal ske skriftligt til bestyrelsen og være ledsaget af bestemt angivne forslag. Generalforsamlingen skal da indkaldes senest 2 uger efter, at det er forlangt.

5.6 Bestyrelsen udpeger en dirigent, der leder forhandlingerne og afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandling og stemmeafgivelse.

5.7 Over det på generalforsamlingen passerende indføres en beretning i selskabets forhandlingsprotokol, der underskrives af dirigenten.

6. GENERALFORSAMLINGEN; DAGSORDEN

6.1 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal inkludere:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse af årsrapport med revisionsberetning til godkendelse.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til det godkendte regnskab.
4. Meddelelse om decharge til selskabets ledelsesmedlemmer.
5. Beslutning om vederlag til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen, herunder formand.
7. Valg af revisor.
8. Eventuelle forslag fra bestyrelse, direktion eller kapitalejere.

7. GENERALFORSAMLINGEN; STEMMERET OG DELTAGELSE

7.1 På generalforsamlingen giver hver kapitalandel på DKK 0,10 en stemme.

7.2 En kapitalejers ret til at deltage i en generalforsamling og til at afgive stemme fastsættes i forhold til de kapitalandele, kapitalejeren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen ligger en uge før generalforsamlingen. De kapitalandele, den enkelte kapitalejer besidder på registreringsdatoen, opgøres på baggrund af notering af kapitalejers kapital ejerforhold i ejerbogen samt meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget med henblik på indførsel i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen.

7.3 En kapitalejer, der er berettiget til at deltage i generalforsamlingen, og som ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal senest 3 hverdage før dens afholdelse anmode om adgangskort.

7.4 Stemmeret kan udøves ved fuldmægtig på betingelse af, at denne godtgør sin ret til at deltage i generalforsamlingen ved fremsendelse af en skriftlig, dateret fuldmagt til selskabet forud for afholdelsen af generalforsamlingen, som nærmere angivet i indkaldelsen til generalforsamlingen. Fuldmægtigen skal medbringe kapitalejers adgangskort

til generalforsamlingen. Kapitalejere, der er berettiget til at deltage i en generalforsamling, kan endvidere afgive stemmer ved brevstemme, som også nærmere angivet i indkaldelsen til generalforsamlingen. Derudover kan kapitalejere eller fuldmægtige møde på generalforsamlingen sammen med en rådgiver.

7.5 De på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres ved simpelt flertal bortset fra de tilfælde, hvor selskabsloven kræver kvalificeret flertal.

7.6 Forslag fra kapitalejerne til behandling på generalforsamlingen, skal være modtaget af bestyrelsen senest 5 uger før afholdelse af generalforsamlingen.

8. ELEKTRONISK GENERALFORSAMLING

8.1 Bestyrelsen kan beslutte, at generalforsamlinger afholdes fuldstændig eller delvist elektronisk.

8.2 Bestyrelsen skal sørge for, at elektroniske generalforsamlinger afvikles på betryggende vis og skal sikre, at det anvendte system er indrettet, så lovgivningens krav til afholdelse af generalforsamling opfyldes, herunder især kapitalejernes adgang til at deltage i, ytre sig samt stemme på generalforsamlingen. Systemet skal gøre det muligt at fastslå, hvilke kapitalejere der deltager, hvilken selskabskapital og stemmeret, de repræsenterer samt resultatet af afstemninger.

8.3 Via egen opkobling tilslutter kapitalejerne sig et virtuelt forum, hvor generalforsamlingen afholdes. Bestyrelsen fastsætter de nærmere krav til de elektroniske systemer, som anvendes ved elektronisk generalforsamling. Kapitalejerne afholder selv egne omkostninger ved deltagelse i elektronisk generalforsamling.

8.4 Indkaldelsen til den elektroniske generalforsamling angiver de nærmere krav til det elektroniske udstyr, som skal anvendes ved deltagelse i generalforsamlingen. Ligeledes angives, hvorledes tilmelding sker, samt hvor kapitalejerne kan finde oplysninger om fremgangsmåden i forbindelse med generalforsamlingen.

9. LEDELSE

9.1 Selskabet ledes af en bestyrelse på 3-7 medlemmer valgt af generalforsamlingen for tiden indtil næste ordinære generalforsamling.

- 9.2 Bestyrelsesformanden udpeges af generalforsamlingen blandt de valgte medlemmer. Bestyrelsen kan blandt sine medlemmer vælge en næstformand.
- 9.3 Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af samtlige bestyrelsesmedlemmer er til stede eller repræsenteret. De i bestyrelsen behandlede emner afgøres ved simpelt stemmeflertal. Formandens stemme, eller ved formandens forfald næstformandens, er udslagsgivende ved stemmelighed.
- 9.4 Bestyrelsen ansætter en direktion på 1-4 medlemmer til at varetage den daglige ledelse af selskabet.

10. TEGNINGSREGEL

- 10.1 Selskabet tegnes af et medlem af bestyrelsen i forening med bestyrelsesformanden eller af to direktører i forening.

11. ELEKTRONISK DOKUMENTATION

- 11.1 Al kommunikation fra selskabet til kapitalejerne, herunder indkaldelse til generalforsamlinger, kan ske elektronisk via offentliggørelse på selskabets hjemmeside eller via e-mail. Generelle meddelelser gøres tilgængelige på selskabets hjemmeside i henhold til gældende lov.
- 11.2 Kommunikation fra kapitalejere til selskabet kan ske ved e-mail.
- 11.3 Det er den enkelte kapitalejers ansvar at sikre, at selskabet har kapitalejerens korrekte e-mailadresse. Selskabet har ingen pligt til at søge e-mailadresser berigtiget eller til at fremsende meddelelser på anden måde.
- 11.4 Oplysninger om kravene til anvendte systemer samt om fremgangsmåden ved elektronisk kommunikation findes på selskabets hjemmeside www.hove-as.com

LUNDGREN S

12. REGNSKAB OG REVISION

- 12.1 Selskabets årsrapporter revideres af en statsautoriseret revisor, der vælges af generalforsamlingen for et år ad gangen. Genvalg kan finde sted.
- 12.2 Selskabets regnskabsår løber fra de 1. januar til den 31. december.
- 12.3 Første regnskabsår løber fra stiftelsen den 1. august 2005 til den 31. december 2006.
- 12.4 Selskabets årsrapporter udarbejdes og aflægges på engelsk

13. EKSTRAORDINÆRT UDBYTTE

- 13.1 Bestyrelsen er bemyndiget til at træffe beslutning om uddeling af ekstraordinært udbytte i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler herom.

* * *

Således vedtaget på generalforsamling i Selskabet afholdt den 25. april 2024 og senest ændret i hht. Bestyrelsesbeslutning på baggrund af bemyndigelse den 29. april 2025.

WARRANTPROGRAM

Bilag 1

LUNDGREN S

1. BESLUTNING

- 1.1 Den 11. oktober 2021 blev der i Hove A/S, CVR nr. 25804821 ("Selskabet") truffet beslutning om at udstede 200.000 tegningsoptioner ("Tegningsoptioner") til en sælger af kapitalandele i Hafnia Pumps ApS ("Indehaveren").
- 1.2 Hver Tegningsoption giver Indehaveren ret til at tegne 1 kapitalandel á nominelt DKK 0,10 i Selskabet på vilkårene fastsat i dette bilag til Selskabets vedtægter ("Warrant Program"). Tegningsoptionerne giver således Indehaveren ret til at tegne i alt nominelt DKK 20.000 kapitalandele i Selskabet.
- 1.3 Der blev samtidig truffet beslutning om kapitalforhøjelse i Selskabet på op til nominelt DKK 20.000.
- 1.4 Selskabet kan tilbagekøbe, videregive og/eller genudstede ikke udnyttede Tegningsoptioner.

2. TILDELING AF TEGNINGSOPTIONERNE

- 2.1 Tegningsoptionerne tildeles Indehaveren som delvis betaling for overdragelse af kapitalandele i Hafnia Pumps ApS til Selskabet.

3. UDNYTTELSESPERIODE

- 3.1 Indehaveren kan udnytte Tegningsoptionerne i en periode på 14 dage efter offentliggørelsestidspunktet af Selskabets årsrapporter og halvårsrapporter i årene 2023, 2024 og 2025 ("Udnyttelsesvindue").
- 3.2 Indehaveren har mulighed for at udnytte Tegningsoptionerne over én eller flere omgange, dog alene én gang i hvert Udnyttelsesvindue. Tegningsoptioner som ikke er udnyttet, når sidste Udnyttelsesvindue lukker bortfalder uden yderligere varsel eller kompensation.
- 3.3 Enhver udnyttelse af Tegningsoptioner skal respektere den til enhver tid gældende lovgivning, herunder forbuddet mod insiderhandel.

4. TEGNINGSKURS

- 4.1 Hver Tegningsoption giver Indehaveren en ret, men ikke en pligt, til at tegne 1 kapitalandel á nominelt DKK 0,10 i Selskabet til en pris på DKK 2,50 pr. kapitalandel ("Tegningsprisen"), der svarer til en tegningskurs på 2.500 ("Tegningskursen").

5. PROCEDURE FOR UDNYTTELSE AF TEGNINGSOPTIONERNE

- 5.1 Ønsker Indehaveren at udnytte Tegningsoptioner helt eller delvist, skal Indehaveren give Selskabet skriftlig meddelelse herom. Meddelelsen skal angive antallet af Tegningsoptioner, der ønskes udnyttet.
- 5.2 Meddelelsen skal være Selskabet i hænde senest kl. 15:00 den sidste dag i Udnyttelsesperioden.
- 5.3 Senest samtidig med fremsendelsen af meddelelsen om, at Tegningsoptionerne ønskes udnyttet, skal Indehaveren indbetale Tegningsbeløbet (som defineret nedenfor) til Selskabets bankkonto.
- 5.4 Tegningsbeløbet beregnes som Tegningsprisen multipliceret med antallet af Tegningsoptioner, der ønskes udnyttet ("Tegningsbeløbet").
- 5.5 I forlængelse af hvert Udnyttelsesvindue sørger Selskabet for at anmelde kapitalforhøjelsen til Erhvervsstyrelsen, og for at udstedelsen af de nye kapitalandele håndteres korrekt samt opdatering af Selskabets ejerbog.

6. REGULERING VED KAPITALÆNDRINGER

- 6.1 Gennemføres ændringer i Selskabets kapitalforhold (i form af en kapitalforhøjelse, kapitalnedsættelse, udstedelse af tegningsoptioner eller konvertible lån, likvidation, fusion eller spaltning) medfører det ikke en ændring af Tegningsprisen og/eller antallet af kapitalandele, der kan tegnes på baggrund af Tegningsoptionerne.
- 6.2 Såfremt Selskabet måtte indgå i en fusion, spaltning eller lignende, forpligter Indehaveren sig til at acceptere nødvendige ændringer i vilkårene for Tegningsoptionerne, mod at få en tilsvarende ordning eller compensation, der tilstræbes at have samme værdi for Indehaveren.

7. SKATTEMÆSSIGE FORHOLD

- 7.1 De skattemæssige konsekvenser for Indehaveren af tildelingen og udnyttelsen af Tegningsoptionerne er indehaveren ansvarlig for og er Selskabet uvedkommende.

8. OVERDRAGELSE

- 8.1 Indehaverens Tegningsoptioner kan ikke gøres til genstand for udlæg, overdrages eller på anden måde overføres, hverken til eje eller sikkerhed, herunder i forbindelse med bodeling. Tegningsoptioner kan således ikke udnyttes af andre end den, som Tegningsoptioner oprindeligt er tildelt.
- 8.2 Uanset punkt 8.1 er Indehaveren berettiget til at overdrage Tegningsoptionerne til et af Indehaveren 100% ejet selskab på betingelse af at et sådan 100% ejet selskab accepterer disse vilkår for Tegningsoptionerne.

9. MEDDELELSER

- 9.1 Indehaverens meddelelser til Selskabet vedrørende dette Warrant Program, skal gives til Selskabet på e-mail.

10. VILKÅR FOR KAPITALFORHØJELSEN

- 10.1 Følgende skal gælde for de nye kapitalandele udstedt ved udnyttelsen af Tegningsoptionerne omfattet af dette Warrantprogram:
- At det mindste beløb, Selskabets kapital forhøjes med udgør nominelt DKK 0,10 og det højeste beløb udgør nominelt DKK 20.000;
 - at tegningsbeløbet skal indbetales fuldt ud,
 - at tegningskursen skal være 2.500, således at der betales DKK 2,50 pr. kapitalandel à DKK 0,10,

- at de nye kapitalandele skal give ret til udbytte i Selskabet for det løbende regnskabsår på lige fod med de øvrige kapitalejere og andre rettigheder i Selskabet fra og med datoen for udstedelsen af kapitalandelene,
- at de anslåede omkostninger ved hver kapitalforhøjelse, som skal betales af Selskabet, udgør DKK 15.000 ekskl. moms,
- at de nye kapitalandele ikke skal have særlige rettigheder,
- at Tegningsoptionerne - og de på grundlag deraf tegnede kapitalandele i Selskabet – tegnes uden fortegningsret for selskabets kapitalejere,
- at der ikke skal gælde indskrænkninger i omsætteligheden af de kapitalandele, der tegnes på grundlag af Tegningsoptionerne, og
- at de kapitalandele, der tegnes på grundlag af Tegningsoptionerne, skal være omsætningspapirer og skal lyde på navn og skal noteres i Selskabets ejerbog.

10.2 Bestyrelsen gennemfører den til udnyttelsen af Tegningsoptionerne hørende kapitalforhøjelse.

11. LOVVALG OG VÆRNETING

11.1 Dette Warrantprogram er underlagt og skal fortolkes i overensstemmelse med dansk ret, bortset fra danske internationale privatretlige regler.

11.2 Tvister af enhver art i henhold til dette Warrantprogram skal indbringes for de danske domstole.

Bilag 2

Udgået

Bilag 3

WARRANTPROGRAM

1. BESLUTNING

- 1.1 Den 9. juni 2022 blev der i Hove A/S, CVR nr. 25804821 ("Selskabet") truffet beslutning om at udstede 933.333 tegningsoptioner ("Tegningsoptioner") til direktører i Selskabet ("Indehaveren" eller "Indehaverne").
- 1.2 Hver Tegningsoption giver Indehaverne ret til at tegne 1 kapitalandel á nominelt DKK 0,10 i Selskabet på vilkårene fastsat i dette bilag til Selskabets vedtægter ("Warrantprogram"). Tegningsoptionerne giver således Indehaverne ret til at tegne selskabskapital for i alt nominelt DKK 93.333,30 i Selskabet.
- 1.3 Bestyrelsen har samtidig truffet beslutning om kapitalforhøjelse i Selskabet på op til nominelt DKK 93.333,30.
- 1.4 Tegningsoptionerne omfattes i videst muligt omfang af Ligningsloven § 7P.
- 1.5 Selskabet kan tilbagekøbe, videregive og/eller genudstede ikke udnyttede Tegningsoptioner.

2. TILDELING AF TEGNINGSOPTIONERNE

- 2.1 En Indehaver, der bliver tilbudt Tegningsoptioner, bliver tilbudt disse ved udarbejdelse af et individuelt tildelingsbrev ("Tildelingsbrevet"). Indehaverne vil ved underskrift af den enkeltes Tildelingsbrev blive tildelt Tegningsoptionerne i overensstemmelse med vilkårene i dette Warrantprogram og de yderligere vilkår og betingelser, som evt. måtte fremgå af Tildelingsbrevet.
- 2.2 Antallet af Tegningsoptioner tildelt den enkelte Indehaver fremgår af Tildelingsbrevet.
- 2.3 Tegningsoptionerne tildeles Indehaverne vederlagsfrit.
- 2.4 Indehaveren er ved tildelingen gjort bekendt med, at Tegningsoptionerne er finansielle instrumenter. Tildelingen er uden omkostninger for Indehaveren. Indehaveren har ikke påtaget sig nogen økonomisk risiko, indtil tidspunktet for udnyttelsen af Tegningsoptionerne, bortset fra den mulige skattemæssige risiko, der som følge af den for Indehaveren til enhver tid gældende lovgivning vil være forbundet med Indehaverens besiddelse af Tegningsoptionerne og evt. senere aktier i Selskabet.

3. MODNING OG UDNYTTELSE

- 3.1 Tegningsoptionerne modnes løbende i perioden fra 1. januar 2023 til 1. januar 2025. 1/3 af de Tegningsoptioner, en Indehaver er tildelt modnes 1. januar 2023, 1/3 modnes 1. januar 2024 og 1/3 modnes 1. januar 2025.
- 3.2 Indehaveren kan udnytte modnede Tegningsoptioner i en periode på 4 uger efter offentliggørelsestidspunktet af Selskabets årsrapporter og halvårsrapporter i årene 2023, 2024, 2025, 2026 og 2027 ("Udnyttelsesvindue").
- 3.3 Indehaveren har mulighed for at udnytte Tegningsoptionerne over én eller flere omgange, dog alene én gang i hvert Udnyttelsesvindue. Tegningsoptioner som ikke er udnyttet, når sidste Udnyttelsesvindue lukker bortfalder uden yderligere varsel eller kompensation.
- 3.4 Enhver udnyttelse af Tegningsoptioner skal respektere den til enhver tid gældende lovgivning, herunder forbuddet mod insiderhandel. Hvis en Indehaver besidder intern viden, der forhindrer Indehaveren i at udnytte modnede Tegningsoptioner i et Udnyttelsesvindue, vil Udnyttelsesvinduet på 4 uger efter offentliggørelsestidspunkterne nævnt i pkt. 3.2 først begynde at løbe på det tidspunkt, hvor Indehaveren som følge af intern viden ikke længere er forhindret i at udnytte modnede Tegningsoptioner.

4. TEGNINGSKURS

- 4.1 Hver Tegningsoption giver Indehaveren en ret, men ikke en pligt, til at tegne 1 kapitalandel á nominelt DKK 0,10 i Selskabet til en pris på DKK 0,50 pr. kapitalandel ("Tegningsprisen"), der svarer til en tegningskurs på 500 ("Tegningskursen").

5. PROCEDURE FOR UDNYTTELSE AF TEGNINGSOPTIONERNE

- 5.1 Ønsker Indehaveren at udnytte Tegningsoptioner helt eller delvist, skal Indehaveren give Selskabet skriftlig meddelelse herom. Meddelelsen skal angive antallet af Tegningsoptioner, der ønskes udnyttet.
- 5.2 Meddelelsen skal være Selskabet i hænde senest kl. 15:00 den sidste dag i Udnyttelsesperioden og skal ske under anvendelse af den meddelelse om udnyttelse ("Udnyttelsesmeddelelsen"), som udgør et bilag til Tildelingsbrevet.

- 5.3 Senest samtidig med fremsendelsen af Udnyttelsesmeddelelsen om, at Tegningsoptionerne ønskes udnyttet, skal Indehaveren indbetale Tegningsbeløbet (som defineret nedenfor) til Selskabets bankkonto specificeret i Udnyttelsesmeddelelsen.
- 5.4 Tegningsbeløbet beregnes som Tegningsprisen multipliceret med antallet af Tegningsoptioner, der ønskes udnyttet ("Tegningsbeløbet").
- 5.5 I forlængelse af hvert Udnyttelsesvindue sørger Selskabet for at anmelde kapitalforhøjelsen til Erhvervsstyrelsen, og for at udstedelsen af de nye kapitalandele håndteres korrekt, herunder bliver overført til Indehaverens depot i Indehaverens depotførende bank samt opdatering af Selskabets ejerbog.

6. INDEHAVERENS FRATRÆDEN

- 6.1 Ophører Indehaverens ansættelse i Selskabet eller et datterselskab, inden Indehaveren har udnyttet Tegningsoptionerne, bortfalder Indehaverens Tegningsoptioner. Bortfaldet sker automatisk, uden yderligere varsel og uden kompensation.
- 6.2 Ophører Indehaverens ansættelse i Selskabet eller et med Selskabet koncernforbundet selskab, og ophøret af ansættelsesforholdet er som følge af
- (i) Selskabets opsigelse af Indehaveren, uden at opsigelsen er rimeligt begrundet i Indehaverens forhold (sidestillet hermed er uberettiget bortvisning, hvor en opsigelse heller ikke ville være rimeligt begrundet i de forhold, bortvisningen er begrundet),
- (ii) Indehaverens ophævelse af ansættelsesforholdet som følge af ansættelsesselskabets væsentlige misligholdelse, eller
- (iii) Indehaverens bortgang ved død eller permanent eller længevarende uarbejdsdygtighed enten pga. sygdom eller tilskadekomst

modner alle ikke modnede Tegningsoptioner straks ved opsigelse (i), ophævelse (ii) eller ved indtræden af en situation omfattet af (iii) og alle modnede, men ikke udnyttede Tegningsoptioner kan af Indehaveren eller Indehaverens bo fortsat udnyttes i overensstemmelse med dette Warrantprogram som om Indehaveren fortsat var ansat.

- 6.3 Ophører Indehaverens ansættelsesforhold fordi Indehaveren ansættes i et selskab koncernforbundet med Selskabet, vil denne situation ikke være omfattet af bestemmelserne ovenfor i punkt 6.1., og Indehaveren bevarer Tegningsoptionerne på uændrede vilkår.

7. REGULERING VED KAPITALÆNDRINGER – JUSTERING AF TEGNINGSKURS ELLER ANTAL TEGNINGSOPTIONER

- 7.1 Udnyttelseskursen og/eller antallet af Tegningsoptioner tildelt i henhold til denne Aftale skal reguleres i nedennævnte tilfælde.

- 7.2 Hvis Indehaveren udnytter Tegningsoptioner efter:

- (1) at der er sket en forhøjelse af Selskabets aktiekapital med fortegningsret for de eksisterende aktionærer til at købe aktier til en lavere kurs end markedskursen,
- (2) at Selskabet har udstedt konvertible obligationer eller andre konvertible lån, købs- eller tegningsoptioner (bortset fra tegningsoptioner tildelt medarbejdere eller medlemmer af ledelsen i Selskabet eller dets koncernforbundne selskaber), og udstedelsen er sket med fortrinsret for de eksisterende aktionærer til en lavere kurs end markedskursen,
- (3) at der er sket en nedsættelse af Selskabets aktiekapital, med henblik på andet end dækning af underskud, eller
- (4) at der er udbetalt udbytte til aktionærerne som efter Selskabets sædvanlige politik for udbetaling af udbytte må anses som ekstraordinært,

skal Udnyttelseskursen og/eller antal af tildelte Tegningsoptioner reguleres, så Indehaveren modtager en rimelig kompensation for den reduktion i Tegningsoptionernes værdi, som den pågældende begivenhed måtte have medført med henblik på at fastholde værdien af Tegningsoptionerne. Det er bestyrelsen, der endeligt og med bindende virkning afgør, om en begivenhed som nævnt i nr. 1 – 4 ovenfor er indtrådt, ligesom en kompensation til Indehaveren fastsættes endeligt og med bindende virkning af bestyrelsen.

- 7.3 Hvis der inden udnyttelse af Tegningsoptionerne træffes

- (1) beslutning om likvidation,
- (2) beslutning om fusion hvor Selskabet ikke er det fortsættende selskab, eller
- (3) beslutning om spaltning, medmindre Indehaveren får samme forholdsmæssige antal tegningsoptioner i de fortsættende selskaber,

anses Tegningsoptioner, for hvilke modningstidspunktet endnu ikke er indtrådt for at være modnet på tidspunktet for en sådan beslutning som nævnt i nr. 1 – 3 ovenfor.

- 7.4 Uanset pkt. 7.2 om udnyttelse, skal Selskabets bestyrelse afgive en skriftlig meddelelse til Indehaveren med en frist på to uger til at udnytte Tegningsoptionerne inden beslutningen om likvidation, fusion, spaltning, mv. får retsvirkning. Indehaverens udnyttelsesmeddelelse skal afgives i overensstemmelse med den procedure, der følger af pkt. 7.2 og de øvrige retningslinjer, som måtte blive anvist af bestyrelsen.
- 7.5 Enhver Tegningsoption som ikke er udnyttet af Indehaveren inden udløbet af fristen på to uger til at give meddelelse, bortfalder automatisk uden yderligere varsel, vederlag og/eller ret til kompensation for Indehaveren på tidspunktet, hvor beslutningen om likvidation, fusion, spaltning mv. får retsvirkning.
- 7.6 Hvis Selskabet forinden udnyttelse af en Tegningsoption træffer beslutning om fusion med Selskabet som det fortsættende selskab, kan Bestyrelsen:
- (1) træffe bestemmelse om at fremrykke modningstidspunktet og Udnyttelsesvinduet for Tegningsoptionerne, eller
 - (2) indgå en ny aftale om at modtage tegningsoptioner eller anden aktiebaseret ordning med en tilsvarende værdi i den nye/fortsættende juridiske enhed, som Indehaveren efter fusionen, spaltningen mv. er ansat i.

8. SKATTEMÆSSIGE FORHOLD

- 8.1 De skattemæssige konsekvenser for Indehaveren af tildelingen og udnyttelsen af Tegningsoptionerne er indehaveren ansvarlig for og er Selskabet uvedkommende. Selskabet vil i nødvendigt omfang foretage indberetning til skattemyndighederne af tildelingen af Tegningsoptioner og udnyttelse heraf.

9. OVERDRAGELSE AF TEGNINGSOPTIONERNE

- 9.1 Indehaverens Tegningsoptioner kan ikke gøres til genstand for udlæg, overdrages eller på anden måde overføres, hverken til eje eller sikkerhed, herunder i forbindelse med bodeling. Tegningsoptioner kan således ikke udnyttes af andre end den, som Tegningsoptioner oprindeligt er tildelt.

- 9.2 Uanset punkt 9.1 er Indehaveren berettiget til at overdrage Tegningsoptionerne til et af Indehaveren 100% ejet selskab på betingelse af at et sådan 100% ejet selskab accepterer disse vilkår for Tegningsoptionerne.

10. MEDDELELSER

- 10.1 Indehaverens meddelelser til Selskabet vedrørende dette Warrantprogram, skal gives til Selskabet på e-mail på adressen [mailadresse].

11. VILKÅR FOR KAPITALFORHØJELSEN

- 11.1 Følgende skal gælde for de nye kapitalandele udstedt ved udnyttelsen af Tegningsoptionerne omfattet af dette Warrantprogram:

- At det mindste beløb, Selskabets kapital forhøjes med udgør nominelt DKK 0,10 og det højeste beløb udgør nominelt DKK 93.333,30;
- at tegningsbeløbet skal indbetales fuldt ud,
- at tegningskursen skal være 500, således at der betales DKK 0,50 pr. kapitalandel à DKK 0,10,
- at de nye kapitalandele skal give ret til udbytte i Selskabet for det løbende regnskabsår på lige fod med de øvrige kapitalejere og andre rettigheder i Selskabet fra og med datoen for udstedelsen af kapitalandelene,
- at de anslåede omkostninger ved hver kapitalforhøjelse, som skal betales af Selskabet, udgør DKK 15.000 ekskl. moms,
- at de nye kapitalandele ikke skal have særlige rettigheder,
- at Tegningsoptionerne - og de på grundlag deraf tegnede kapitalandele i Selskabet - tegnes uden fortegningsret for selskabets kapitalejere,
- at der ikke skal gælde indskrænkninger i omsætteligheden af de kapitalandele, der tegnes på grundlag af Tegningsoptionerne, og

- at de kapitalandele, der tegnes på grundlag af Tegningsoptionerne, skal være omsætningspapirer og skal lyde på navn og skal noteres i Selskabets ejerbog.
- 11.2 Bestyrelsen gennemfører den til udnyttelsen af Tegningsoptionerne hørende kapitalforhøjelse.
12. LOVVALG OG VÆRNETING
-
- 12.1 Dette Warrantprogram er underlagt og skal fortolkes i overensstemmelse med dansk ret.
- 12.2 Tvister af enhver art i henhold til dette Warrantprogram skal indbringes for de danske domstole.

Bilag 4

WARRANTPROGRAM

1. BESLUTNING

- 1.1 Den 9. juni 2022 blev der i Hove A/S, CVR nr. 25804821 ("Selskabet") truffet beslutning om at udstede 80.000 tegningsoptioner ("Tegningsoptioner") til en af Selskabets direktører i ("Indehaveren").
- 1.2 Hver Tegningsoption giver Indehaveren ret til at tegne 1 kapitalandel á nominelt DKK 0,10 i Selskabet på vilkårene fastsat i dette bilag til Selskabets vedtægter ("Warrantprogram"). Tegningsoptionerne giver således Indehaveren ret til at tegne selskabskapital for i alt no- minelt DKK 8.000 i Selskabet.
- 1.3 Bestyrelsen har samtidig truffet beslutning om kapitalforhøjelse i Selskabet på op til no- minelt DKK 8.000.
- 1.4 Tegningsoptionerne omfattes i videst muligt omfang af Ligningsloven § 7P.
- 1.5 Selskabet kan tilbagekøbe, videregive og/eller genudstede ikke udnyttede Tegningsoptioner.

2. TILDELING AF TEGNINGSOPTIONERNE

- 2.1 En Indehaver, der bliver tilbudt Tegningsoptioner, bliver tilbudt disse ved udarbejdelse af et individuelt tildelingsbrev ("Tildelingsbrevet"). Indehaveren vil ved underskrift af den enkeltes Tildelingsbrev blive tildelt Tegningsoptionerne i overensstemmelse med vilkårene i dette Warrantprogram og de yderligere vilkår og betingelser, som evt. måtte fremgå af Tildelingsbrevet.
- 2.2 Antallet af Tegningsoptioner tildelt den enkelte Indehaver fremgår af Tildelingsbrevet.
- 2.3 Tegningsoptionerne tildeles Indehaveren vederlagsfrit.
- 2.4 Indehaveren er ved tildelingen gjort bekendt med, at Tegningsoptionerne er finansielle instrumenter. Tildelingen er uden omkostninger for Indehaveren. Indehaveren har ikke påtaget sig nogen økonomisk risiko, indtil tidspunktet for udnyttelsen af Tegningsoptionerne, bortset fra den mulige skattemæssige risiko, der som følge af den for Indehaveren til enhver tid gældende lovgivning vil være forbundet med Indehaverens besiddelse af Tegningsoptionerne og evt. senere aktier i Selskabet.

3. MODNING OG UDNYTTELSE

- 3.1 Tegningsoptionerne modnes løbende i perioden fra 1. januar 2023 til 1. januar 2025. 1/3 af de Tegningsoptioner, en Indehaver er tildelt modnes 1. januar 2023, 1/3 modnes 1. januar 2024 og 1/3 modnes 1. januar 2025.
- 3.2 Indehaveren kan udnytte modnede Tegningsoptioner i en periode på 4 uger efter offentliggørelsestidspunktet af Selskabets årsrapporter og halvårsrapporter i årene 2023, 2024, 2025, 2026 og 2027 ("Udnyttelsesvindue").
- 3.3 Indehaveren har mulighed for at udnytte Tegningsoptionerne over én eller flere omgange, dog alene én gang i hvert Udnyttelsesvindue. Tegningsoptioner som ikke er udnyttet, når sidste Udnyttelsesvindue lukker bortfalder uden yderligere varsel eller kompensation.
- 3.4 Enhver udnyttelse af Tegningsoptioner skal respektere den til enhver tid gældende lovgivning, herunder forbuddet mod insiderhandel. Hvis en Indehaver besidder intern viden, der forhindrer Indehaveren i at udnytte modnede Tegningsoptioner i et Udnyttelsesvindue, vil Udnyttelsesvinduet på 4 uger efter offentliggørelsestidspunkterne nævnt i pkt. 3.2 først begynde at løbe på det tidspunkt, hvor Indehaveren som følge af intern viden ikke længere er forhindret i at udnytte modnede Tegningsoptioner.

4. TEGNINGSKURS

- 4.1 Hver Tegningsoption giver Indehaveren en ret, men ikke en pligt, til at tegne 1 kapitalandel á nominelt DKK 0,10 i Selskabet til en pris på DKK 2,50 pr. kapitalandel ("Tegningsprisen"), der svarer til en tegningskurs på 2.500 ("Tegningskursen").

5. PROCEDURE FOR UDNYTTELSE AF TEGNINGSOPTIONERNE

- 5.1 Ønsker Indehaveren at udnytte Tegningsoptioner helt eller delvist, skal Indehaveren give Selskabet skriftlig meddelelse herom. Meddelelsen skal angive antallet af Tegningsoptioner, der ønskes udnyttet.
- 5.2 Meddelelsen skal være Selskabet i hænde senest kl. 15:00 den sidste dag i Udnyttelsesperioden og skal ske under anvendelse af den meddelelse om udnyttelse ("Udnyttelsesmeddelelsen"), som udgør et bilag til Tildelingsbrevet.

- 5.3 Senest samtidig med fremsendelsen af Udnyttelsesmeddelelsen om, at Tegningsoptionerne ønskes udnyttet, skal Indehaveren indbetale Tegningsbeløbet (som defineret nedenfor) til Selskabets bankkonto specificeret i Udnyttelsesmeddelelsen.
- 5.4 Tegningsbeløbet beregnes som Tegningsprisen multipliceret med antallet af Tegningsoptioner, der ønskes udnyttet ("Tegningsbeløbet").
- 5.5 I forlængelse af hvert Udnyttelsesvindue sørger Selskabet for at anmelde kapitalforhøjelsen til Erhvervsstyrelsen, og for at udstedelsen af de nye kapitalandele håndteres korrekt, herunder bliver overført til Indehaverens depot i Indehaverens depotførende bank samt opdatering af Selskabets ejerbog.

6. INDEHAVERENS FRATRÆDEN

- 6.1 Ophører Indehaverens ansættelse i Selskabet eller et datterselskab, inden Indehaveren har udnyttet Tegningsoptionerne, bortfalder Indehaverens Tegningsoptioner. Bortfaldet sker automatisk, uden yderligere varsel og uden kompensation.
- 6.2 Ophører Indehaverens ansættelse i Selskabet eller et med Selskabet koncernforbundet selskab, og ophøret af ansættelsesforholdet er som følge af
- (i) Selskabets opsigelse af Indehaveren, uden at opsigelsen er rimeligt begrundet i Indehaverens forhold (sidestillet hermed er uberettiget bortvisning, hvor en opsigelse heller ikke ville være rimeligt begrundet i de forhold, bortvisningen er begrundet),
- (ii) Indehaverens ophævelse af ansættelsesforholdet som følge af ansættelsesselskabets væsentlige misligholdelse, eller
- (iii) Indehaverens bortgang ved død eller permanent eller længevarende uarbejdsdygtighed enten pga. sygdom eller tilskadekomst

modner alle ikke modnede Tegningsoptioner straks ved opsigelse (i), ophævelse (ii) eller ved indtræden af en situation omfattet af (iii) og alle modnede, men ikke udnyttede Tegningsoptioner kan af Indehaveren eller Indehaverens bo fortsat udnyttes i overensstemmelse med dette Warrantprogram som om Indehaveren fortsat var ansat.

- 6.3 Ophører Indehaverens ansættelsesforhold fordi Indehaveren ansættes i et selskab koncernforbundet med Selskabet, vil denne situation ikke være omfattet af bestemmelserne ovenfor i punkt 6.1., og Indehaveren bevarer Tegningsoptionerne på uændrede vilkår.

7. REGULERING VED KAPITALÆNDRINGER – JUSTERING AF TEGNINGSKURS ELLER ANTAL TEGNINGSOPTIONER

- 7.1 Udnyttelseskursen og/eller antallet af Tegningsoptioner tildelt i henhold til denne Aftale skal reguleres i nedennævnte tilfælde.

- 7.2 Hvis Indehaveren udnytter Tegningsoptioner efter:

- (1) at der er sket en forhøjelse af Selskabets aktiekapital med fortegningsret for de eksisterende aktionærer til at købe aktier til en lavere kurs end markedskursen,
- (2) at Selskabet har udstedt konvertible obligationer eller andre konvertible lån, købs- eller tegningsoptioner (bortset fra tegningsoptioner tildelt medarbejdere eller medlemmer af ledelsen i Selskabet eller dets koncernforbundne selskaber), og udstelsen er sket med fortrinsret for de eksisterende aktionærer til en lavere kurs end markedskursen,
- (3) at der er sket en nedsættelse af Selskabets aktiekapital, med henblik på andet end dækning af underskud, eller
- (4) at der er udbetalt udbytte til aktionærerne som efter Selskabets sædvanlige politik for udbetaling af udbytte må anses som ekstraordinært,

skal Udnyttelseskursen og/eller antal af tildelte Tegningsoptioner reguleres, så Indehaveren modtager en rimelig kompensation for den reduktion i Tegningsoptionernes værdi, som den pågældende begivenhed måtte have medført med henblik på at fastholde værdien af Tegningsoptionerne. Det er bestyrelsen, der endeligt og med bindende virkning afgør, om en begivenhed som nævnt i nr. 1 – 4 ovenfor er indtrådt, ligesom en kompensation til Indehaveren fastsættes endeligt og med bindende virkning af bestyrelsen.

- 7.3 Hvis der inden udnyttelse af Tegningsoptionerne træffes

- (1) beslutning om likvidation,
- (2) beslutning om fusion hvor Selskabet ikke er det fortsættende selskab, eller
- (3) beslutning om spaltning, medmindre Indehaveren får samme forholdsmæssige antal tegningsoptioner i de fortsættende selskaber,

anses Tegningsoptioner, for hvilke modningstidspunktet endnu ikke er indtrådt for at være modnet på tidspunktet for en sådan beslutning som nævnt i nr. 1 – 3 ovenfor.

- 7.4 Uanset pkt. 7.2 om udnyttelse, skal Selskabets bestyrelse afgive en skriftlig meddelelse til Indehaveren med en frist på to uger til at udnytte Tegningsoptionerne inden beslutningen om likvidation, fusion, spaltning, mv. får retsvirkning. Indehaverens udnyttelsesmeddelelse skal afgives i overensstemmelse med den procedure, der følger af pkt. 7.2 og de øvrige retningslinjer, som måtte blive anvist af bestyrelsen.
- 7.5 Enhver Tegningsoption som ikke er udnyttet af Indehaveren inden udløbet af fristen på to uger til at give meddelelse, bortfalder automatisk uden yderligere varsel, vederlag og/eller ret til kompensation for Indehaveren på tidspunktet, hvor beslutningen om likvidation, fusion, spaltning mv. får retsvirkning.
- 7.6 Hvis Selskabet forinden udnyttelse af en Tegningsoption træffer beslutning om fusion med Selskabet som det fortsættende selskab, kan Bestyrelsen:
- (1) træffe bestemmelse om at fremrykke modningstidspunktet og Udnyttelsesvinduet for Tegningsoptionerne, eller
 - (2) indgå en ny aftale om at modtage tegningsoptioner eller anden aktiebaseret ordning med en tilsvarende værdi i den nye/fortsættende juridiske enhed, som Indehaveren efter fusionen, spaltningen mv. er ansat i.

8. SKATTEMÆSSIGE FORHOLD

- 8.1 De skattemæssige konsekvenser for Indehaveren af tildelingen og udnyttelsen af Tegningsoptionerne er indehaveren ansvarlig for og er Selskabet uvedkommende. Selskabet vil i nødvendigt omfang foretage indberetning til skattemyndighederne af tildelingen af Tegningsoptioner og udnyttelse heraf.

9. OVERDRAGELSE AF TEGNINGSOPTIONERNE

- 9.1 Indehaverens Tegningsoptioner kan ikke gøres til genstand for udlæg, overdrages eller på anden måde overføres, hverken til eje eller sikkerhed, herunder i forbindelse med bodeling. Tegningsoptioner kan således ikke udnyttes af andre end den, som Tegningsoptioner oprindeligt er tildelt.

- 9.2 Uanset punkt 9.1 er Indehaveren berettiget til at overdrage Tegningsoptionerne til et af Indehaveren 100% ejet selskab på betingelse af at et sådan 100% ejet selskab accepterer disse vilkår for Tegningsoptionerne.

10. MEDDELELSER

- 10.1 Indehaverens meddelelser til Selskabet vedrørende dette Warrantprogram, skal gives til Selskabet på e-mail på adressen [mailadresse].

11. VILKÅR FOR KAPITALFORHØJELSEN

- 11.1 Følgende skal gælde for de nye kapitalandele udstedt ved udnyttelsen af Tegningsoptionerne omfattet af dette Warrantprogram:

- At det mindste beløb, Selskabets kapital forhøjes med udgør nominelt DKK 0,10 og det højeste beløb udgør nominelt DKK 80.000;
- at tegningsbeløbet skal indbetales fuldt ud,
- at tegningskursen skal være 2.500, således at der betales DKK 2,50 pr. kapitalandel à DKK 0,10,
- at de nye kapitalandele skal give ret til udbytte i Selskabet for det løbende regnskabsår på lige fod med de øvrige kapitalejere og andre rettigheder i Selskabet fra og med datoen for udstedelsen af kapitalandelene,
- at de anslåede omkostninger ved hver kapitalforhøjelse, som skal betales af Selskabet, udgør DKK 15.000 ekskl. moms,
- at de nye kapitalandele ikke skal have særlige rettigheder,
- at Tegningsoptionerne - og de på grundlag deraf tegnede kapitalandele i Selskabet - tegnes uden fortegningsret for selskabets kapitalejere,
- at der ikke skal gælde indskrænkninger i omsætteligheden af de kapitalandele, der tegnes på grundlag af Tegningsoptionerne, og

- at de kapitalandele, der tegnes på grundlag af Tegningsoptionerne, skal være omsætningspapirer og skal lyde på navn og skal noteres i Selskabets ejerbog.
- 11.2 Bestyrelsen gennemfører den til udnyttelsen af Tegningsoptionerne hørende kapitalforhøjelse.
12. LOVVALG OG VÆRNETING
-
- 12.1 Dette Warrantprogram er underlagt og skal fortolkes i overensstemmelse med dansk ret.
- 12.2 Tvister af enhver art i henhold til dette Warrantprogram skal indbringes for de danske domstole.