



Oncology Venture

**VEDTÆGTER**

ONCOLOGY VENTURE A/S

## **VEDTÆGTER**

MEDICAL PROGNOSIS INSTITUTE A/S

CVR-nr. 28 10 63 51

### **Navn og formål**

§ 1.

1.1. Selskabets navn er Oncology Venture A/S.

1.2. Selskabets binavn er Medical Prognosis Institute A/S.

§ 2.

2.1. Selskabets formål er at udvikle nye diagnostiske redskaber samt at eje kapitalandele i datterselskaber og porteføljeselskaber.

### **Selskabets aktiekapital**

§ 3.

3.1. Selskabets aktiekapital udgør kr. 3.523.874,95 fordelt på aktier á 0,05 kr. og multipla heraf. Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.

§ 4.

4.1. Aktier skal lyde på navn og være noteret i selskabets ejerbog. Selskabet kan lade en af Selskabets bestyrelse udpeget ejerbogsfører føre ejerbogen og bestyrelsen kan konsekvensrette vedtægterne i overensstemmelse hermed. Ejerbogsfører er p.t. VP Securities A/S, CVR nr. 21 59 93 36.

4.2. Selskabets aktier er registreret i VP Securities A/S, CVR nr. 21 59 93 36. Rettigheder vedrørende selskabets aktier anmeldes p.t. til VP Securities A/S.

4.3 Aktierne er omsætningspapirer.

4.4. Ingen aktier har særlige rettigheder, og ingen aktionærer er forpligtede til at lade deres

aktier indløse helt eller delvis.

4.5. Aktierne er frit omsættelige.

§ 5.

5.1. Aktier, som ikke er registreret i VP Securities A/S, og som er bortkommet, skal kunne mortificeres uden dom efter de til enhver tid gældende regler.

§ 6.

6.1. Generalforsamlingen har den 24. april 2014 besluttet at bemyndige bestyrelsen til ad en eller flere omgange at træffe beslutning om udstedelse af warrants til tegning af aktier på et nominelt beløb op til kr. 95.000 samt til at træffe beslutning om den dertil hørende kapitalforhøjelse. Udstedelse af warrants kan ske til selskabets nøglemedarbejdere, bestyrelsesmedlemmer og andre nøglepersoner, og således uden fortegningsret for eksisterende aktionærer. Udstedelsen af warrants kan ske til en udnyttelseskurs som fastsættes af bestyrelsen. Aktier, der tegnes ved udnyttelse af warrants, skal have de samme rettigheder som eksisterende aktier i selskabet, jf. vedtægternes til enhver tid gældende bestemmelse herom. De nye aktier skal være omsætningspapirer og skal lyde på navn. Øvrige vilkår for warrants fastsættes af bestyrelsen i forbindelse med bestyrelsens udnyttelse af bemyndigelsen. Bemyndigelsen gives for en periode på 5 år og udløber den 24. april 2019. Denne bemyndigelse er per den 18. februar 2016 reduceret til 34.811.

På et bestyrelsesmøde i Selskabet afholdt den 17. december 2014 vedtog Selskabets bestyrelse at udstede warrants svarende til nominelt DKK 28.500 aktier; og bestyrelsen vedtog samtidig at forhøje Selskabets aktiekapital i overensstemmelse dermed. De fuldstændige vilkår for warrants er vedlagt som bilag 3. Bilag 3 udgør en integreret del af nærværende vedtægter.

På et bestyrelsesmøde i Selskabet afholdt den 18. februar 2016 vedtog Selskabets bestyrelse at udstede warrants svarende til nominelt DKK 31.689 aktier; og bestyrelsen vedtog samtidig at forhøje Selskabets aktiekapital i overensstemmelse dermed. De fuldstændige vilkår for warrants er vedlagt som bilag 4. Bilag 4 udgør en integreret del af nærværende vedtægter.

Generalforsamlingen har den 24. april 2014 besluttet at bemyndige bestyrelsen til ad en eller flere omgange at træffe beslutning om udstedelse af warrants til tegning af aktier på et nomi-

nelt beløb op til kr. 95.000 samt til at træffe beslutning om den dertil hørende kapitalforhøjelse. Udstedelse af warrants kan ske til selskabets nøglemedarbejdere, bestyrelsesmedlemmer og andre nøglepersoner, og således uden fortegningsret for eksisterende aktionærer. Udstedelsen af warrants kan ske til en udnyttelseskurs som fastsættes af bestyrelsen. Aktier, der tegnes ved udnyttelse af warrants, skal have de samme rettigheder som eksisterende aktier i selskabet, jf. vedtægternes til enhver tid gældende bestemmelse herom. De nye aktier skal være omsætningspapirer og skal lyde på navn. Øvrige vilkår for warrants fastsættes af bestyrelsen i forbindelse med bestyrelsens udnyttelse af bemyndigelsen. Bemyndigelsen gives for en periode på 5 år og udløber den 24. april 2019. Denne bemyndigelse er per den 18. februar 2016 reduceret til 34.811.

6.2. Generalforsamlingen har den 24. februar 2017 vedtaget at udstede 430.000 warrants svarende til nominelt kr. 21.500 på vilkår som anført i bilag 3, dog således at tildelte warrants er fuldt optjente på tildelingstidspunktet, samt 266.220 warrants svarende til nominelt kr. 13.311 på vilkår som anført i bilag 4, dog således at tildelte warrants optjenes med 1/36 fra 1. juli 2016.

6.3 Bestyrelsen har den 3. juli 2012 udnyttet sin bemyndigelse af 3. juli 2012, som blev fuldt udnyttet den 18. december 2013, til at udstede warrants til tegning af aktier for op til nom. kr. 114.278 til selskabets bestyrelsesmedlemmer, medarbejdere og nøglepersoner uden fortegningsret for eksisterende anpartshavere på følgende vilkår:

- 1 størstebeløbet af den kapitalforhøjelse, som kan tegnes på baggrund af warrants er nom. kr. 114.278.
- 2 Warrants skal tegnes senest den 17. juli 2012 ved underskrift på tegningslisten.
- 3 De nye aktier, som skal tegnes ved udnyttelse af warrants, skal have samme rettigheder som de eksisterende aktier i selskabet.
- 4 Tegningsfristen for nye aktier er 2 uger fra bestyrelsens meddelelse til warrantmodtagere om beslutning om kapitalforhøjelse som følge af udnyttelse af warrants.
- 5 Rettighederne til nye aktier indtræder ved tegningen.
- 6 Udnyttelsesprisen for de nye aktier ved udnyttelse af warrants skal indbetales senest 1 uge efter tegningen, og
- 7 Hver warrant giver ret til at tegne én aktie á nom. kr. 0,05 (*tidligere var stykstørrelsen kr. 1, men denne blev ændret til kr. 0,05 i forbindelse med aktiesplit vedtaget den 20. april 2016*) til en tegningskurs på kr. 0,52 pr. aktie (*tidligere var tegningskursen kr. 10,62, men denne blev i forbindelse med fortegningsmission vedtaget*

*den 12. september 2014 reguleret til kr. 10,41 og i forbindelse med aktiesplit vedtaget den 20. april 2016 reguleret til kr. 0,52, jf. punkt 9 i vedtægternes bilag 1 og 2).*

Warrantmodtagerens retsstilling i tilfælde af gennemførelse af kapitalforhøjelse, kapitalnedsættelse, udstedelse af nye warrants, udstedelse af nye konvertible gældsbreve, opløsning, fusion eller spaltning, inden modtageren har udnyttet warrants, er fastsat i Bilag 1 til vedtægterne.

Bestyrelsens bemyndigelse af 3. juli 2012 til at udstede warrants blev i denne forbindelse reduceret til nominelt 15.201.

6.4. Bestyrelsen har den 18. december 2013 udnyttet sin bemyndigelse af 3. juli 2012, som blev fuldt udnyttet den 18. december 2013, til at udstede warrants til tegning af aktier for op til nom. kr. 15.201 til selskabets bestyrelsesmedlemmer, medarbejdere og nøglepersoner uden fortegningsret for eksisterende aktionærer på følgende vilkår:

- 1 Størstebeløbet af den kapitalforhøjelse, som kan tegnes på baggrund af warrants er nom. kr. 15.201.
- 2 Warrants skal tegnes senest den 2 uger efter tildelingen ved underskrift på warrantaftale.
- 3 De nye aktier, som skal tegnes ved udnyttelse af warrants, skal have samme rettigheder som de eksisterende aktier i selskabet.
- 4 Rettighederne til nye aktier indtræder ved tegningen.
- 5 Udnyttelsesprisen for de nye aktier ved udnyttelse af warrants skal indbetales senest 1 uge efter udnyttelsen, og
- 6 Hver warrant giver ret til at tegne én aktie á nom. kr. 0,05 (*tidligere var stykstørrelsen kr. 1, men denne blev ændret til kr. 0,05 i forbindelse med aktiesplit vedtaget den 20. april 2016*) til en tegningspris på kr. 0,52 pr. aktie (*tidligere var tegningskursen kr. 10,62, men denne blev i forbindelse med fortegningsmission vedtaget den 12. september 2014 reguleret til kr. 10,41 og i forbindelse med aktiesplit vedtaget den 20. april 2016 reguleret til kr. 0,52, jf. punkt 9 i vedtægternes bilag 1 og 2).*

Warrantmodtagerens retsstilling i tilfælde af gennemførelse af kapitalforhøjelse, kapitalnedsættelse, udstedelse af nye warrants, udstedelse af nye konvertible gældsbreve, opløsning, fusion eller spaltning, inden modtageren har udnyttet warrants, er fastsat i Bilag 2 til disse

vedtægter.

Bestyrelsens bemyndigelse 3. juli 2012 til at udstede warrants blev i denne forbindelse fuldt udnyttet.

6.5 Generalforsamlingen har den 30. maj 2018 bemyndiget bestyrelsen til i perioden indtil den 30. maj 2019 at udstede warrants til de personer ("OV Warrantindehaverne"), der besad warrants i Oncology Venture Sweden AB (publ) umiddelbart forud for registreringen af fusionen mellem selskabet og Oncology Venture Sweden AB (publ), uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer, ad én eller flere gange, som giver ihændehaverne ret til at tegne aktier i selskabet for op til nominelt DKK 45.000. Warrants skal udstedes på i hovedsagen samme vilkår og i hovedsagen med den samme økonomiske værdi som de warrants som OV Warrantindehaverne havde i Oncology Venture Sweden AB (publ) umiddelbart forud for registreringen af fusionen mellem selskabet og Oncology Venture Sweden AB (publ).

Bestyrelsen er bemyndiget til at effektuere de dertil hørende kapitalforhøjelser som følge af udnyttelsen af warrants. De nye aktier skal udstedes til en tegningskurs besluttet af bestyrelsen, som kan være lavere end markedskursen på tidspunktet for udstedelsen af warrants.

For nye aktier udstedt i henhold til denne bemyndigelse skal gælde, at sådanne aktier skal tegnes ved kontant indbetaling (der ikke kan være delvis), skal være omsætningspapirer, skal lyde på navn og været i Selskabets ejerbog, at der ikke skal gælde begrænsninger i aktiernes omsættelighed, at der ikke skal være nogen pligt for en ny aktionær til at lade aktierne indløse, og at aktierne i øvrigt skal have samme rettigheder som eksisterende aktier i Selskabet. Bestyrelsen beslutter alle øvrige vilkår.

6.6 Bestyrelsen er i perioden indtil den 17. december 2023 bemyndiget til ad én eller flere gange at udstede warrants til investorer i selskabet, som giver ret til tegning af i alt op til nominelt DKK 390.000 aktier uden fortegningsret for selskabets aktionærer. De nye aktier skal udstedes til en tegningskurs besluttet af bestyrelsen, som aldrig kan være lavere end markedskursen. Bestyrelsen fastlægger vilkårene for udstedte warrants og fordelingen heraf.

Bestyrelsen er samtidig bemyndiget til i tiden indtil 17. december 2023 ad én eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med op til i alt nominelt DKK 390.000 uden fortegningsret for selskabets aktionærer ved kontant indbetaling med henblik på at gennemføre de(n) til udnyttelsen af udstedte warrants tilhørende kapitalforhøjelse(r). Bestyrelsen kan med hjemmel

i nærværende bestemmelse minimum forhøje aktiekapitalen med nominelt DKK 0,05 og maksimalt med nominelt DKK 390.000.

De nye aktier, som måtte blive tegnet ved udnyttelse af warrants, skal være omsætningspapirer og skal lyde på navn og noteres på navn i selskabets ejerbog. De nye aktier skal ikke være undergivet omsætningsbegrænsninger, og ingen aktionær skal være forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist. Aktier, der tegnes ved udnyttelse af warrants, skal have samme rettigheder som eksisterende aktier i selskabet. De nye aktier skal give ret til udbytte og andre rettigheder i selskabet fra det tidspunkt, som fastsættes af bestyrelsen i forhøjelsesbeslutningen. Bestyrelsen beslutter øvrige vilkår.

6.7 Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil 17. december 2023, ad én eller flere gange, uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer, at træffe beslutning om optagelse af lån på op til SEK 100.000.000 mod udstedelse af konvertible gældsbreve, der giver ret til tegning af aktier i selskabet samt foretage de dertil hørende kapitalforhøjelser. Lånene skal indbetales kontant til selskabet. Bestyrelsen fastsætter i øvrigt de nærmere vilkår for de konvertible gældsbreve, der udstedes i henhold til denne bemyndigelse. Konvertering skal ikke kunne ske til en kurs, der er lavere end markedskursen på Selskabets aktier.

Som følge af denne bemyndigelse er bestyrelsen endvidere bemyndiget til i perioden indtil 17. december 2023 at beslutte at forhøje selskabets aktiekapital uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer med indtil i alt nominelt DKK 780.000 ved konvertering af de konvertible gældsbreve udstedt i henhold til denne § 6.7.

For nye aktier udstedt i henhold til denne bemyndigelse skal gælde, at sådanne aktier skal være omsætningspapirer og skal lyde på navn og noteres på navn i selskabets ejerbog. De nye aktier skal ikke være undergivet omsætningsbegrænsninger, og ingen aktionær skal være forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist. Aktier, der tegnes ved udnyttelse af warrants, skal have samme rettigheder som eksisterende aktier i selskabet. Bestyrelsen beslutter øvrige vilkår.

6.8 Bestyrelsen er i perioden indtil den 3. april 2024 bemyndiget til ad én eller flere gange at udstede warrants til medarbejdere, konsulenter, ledelsesmedlemmer og bestyrelsesmedlemmer i selskabet, som giver ret til tegning af i alt op til nominelt DKK 175.000 aktier uden fortegningsret for selskabets aktionærer. De nye aktier skal udstedes til en tegningskurs besluttet af bestyrelsen, som aldrig kan være lavere end markedskursen. Bestyrelsen fastlægger vilkårene for udstedte warrants og fordelingen heraf.

Bestyrelsen er samtidig bemyndiget til i tiden indtil 3. april 2024 ad én eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med op til i alt nominelt DKK 175.000 uden fortegningsret for selskabets aktionærer ved kontant indbetaling med henblik på at gennemføre de(n) til udnyttelsen af udstedte warrants tilhørende kapitalforhøjelse(r). Bestyrelsen kan med hjemmel i nærværende bestemmelse minimum forhøje aktiekapitalen med nominelt DKK 0,05 og maksimalt med nominelt DKK 175.000.

De nye aktier, som måtte blive tegnet ved udnyttelse af warrants, skal være omsætningspapirer og skal lyde på navn og noteres på navn i selskabets ejerbog. De nye aktier skal ikke være undergivet omsætningsbegrænsninger, og ingen aktionær skal være forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist. Aktier, der tegnes ved udnyttelse af warrants, skal have samme rettigheder som eksisterende aktier i selskabet. De nye aktier skal give ret til udbytte og andre rettigheder i selskabet fra det tidspunkt, som fastsættes af bestyrelsen i forhøjelsesbeslutningen. Bestyrelsen beslutter øvrige vilkår.

6.9 Bestyrelsen er i perioden indtil den 3. april 2024 bemyndiget til ad én eller flere gange at udstede warrants til investorer i selskabet, som giver ret til tegning af i alt op til nominelt DKK 1,500,000 aktier uden fortegningsret for selskabets aktionærer. De nye aktier skal udstedes til en tegningskurs besluttet af bestyrelsen, som aldrig kan være lavere end SEK 7,5 pr. aktie af DKK 0,05. Bestyrelsen fastlægger vilkårene for udstedte warrants og fordelingen heraf.

Bestyrelsen er samtidig bemyndiget til i tiden indtil 3. april 2024 ad én eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med op til i alt nominelt DKK 1.500.000 uden fortegningsret for selskabets aktionærer ved kontant indbetaling med henblik på at gennemføre de(n) til udnyttelsen af udstedte warrants tilhørende kapitalforhøjelse(r). Bestyrelsen kan med hjemmel i nærværende bestemmelse minimum forhøje aktiekapitalen med nominelt DKK 0,05 og maksimalt med nominelt DKK 1.500.000.

De nye aktier, som måtte blive tegnet ved udnyttelse af warrants, skal være omsætningspapirer og skal lyde på navn og noteres på navn i selskabets ejerbog. De nye aktier skal ikke være undergivet omsætningsbegrænsninger, og ingen aktionær skal være forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist. Aktier, der tegnes ved udnyttelse af warrants, skal have samme rettigheder som eksisterende aktier i selskabet. De nye aktier skal give ret til udbytte og andre rettigheder i selskabet fra det tidspunkt, som fastsættes af bestyrelsen i forhøjelsesbeslutningen. Bestyrelsen beslutter øvrige vilkår.



6.9.1 Den 15. maj 2019 traf bestyrelsen beslutning om at udnytte den i § 6.9 indeholdte bemyndigelse til at udstede 20.166.221,00 warrants og traf samtidig beslutning om de(n) dertil hørende kapitalforhøjelse(r). Bemyndigelse er herefter nedsat tilsvarende. Vilklårene for de udstedte warrants er optaget som bilag 5 til vedtægterne. Hver warrant giver ret til tegning af nominelt kr. 0,05 aktie mod et kontantindskud af SEK 7,5 pr. aktie á nominelt kr. 0,05, omregnet til DKK til den officielle vekselkurs mellem DKK /SEK som er gældende på udnyttelsesdagen, dog minimum DKK 0,05 pr. aktie à nominelt kr. 0,05.

## § 7

7.1 Bestyrelsen er i perioden indtil den 3. april 2024 bemyndiget til ad en eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital ved udstedelse af nye aktier med indtil nominelt DKK 1.500.000. Forhøjelsen af aktiekapitalen skal ske ved kontant betaling, den skal gennemføres med fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer, og den kan ske til markedskurs eller en favørkurs som fastsat af bestyrelsen For de nye aktier finder § 7.3 anvendelse. Bestyrelsen beslutter øvrige vilkår.

7.1.1 Bestyrelsen besluttede den 5. april 2019 at udnytte bemyndigelsen i punkt 7.1 til at forhøje kapitalen med nominelt kr. 764.436,05 ved udstedelse af i alt 15.288.721 aktier af nominelt kr. 0,05 hver. Bemyndigelsen iht. punkt 7.1 er herefter nedsat til nominelt kr. 735.563,95.

7.2 Bestyrelsen er i perioden indtil den 17. december 2023 bemyndiget til ad en eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital ved udstedelse af nye aktier med indtil nominelt DKK 503.112. Forhøjelsen af aktiekapitalen skal gennemføres uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer. De nye aktier skal udstedes til en tegningskurs besluttet af bestyrelsen, som aldrig kan være lavere end markedskursen. Bestyrelsen kan bestemme, at forhøjelsen skal ske ved kontant indbetaling, apportindskud eller ved konvertering af gæld. For de nye aktier finder § 7.3 anvendelse. Bestyrelsen beslutter øvrige vilkår.

7.2.1 Bestyrelsen besluttede den 15. maj 2019 at udnytte bemyndigelsen i punkt 7.1 til at forhøje kapitalen med nominelt kr. 243.875,00 ved udstedelse af i alt 4.877.500 aktier af nominelt kr. 0,05 hver. Bemyndigelsen iht. punkt 7.2 er herefter nedsat til nominelt kr. 259.237.

7.3 De nye aktier udstedt i henhold til punkt 7.1 og 7.2 skal være ligestillet med den bestående aktiekapital. De nye aktier skal være omsætningspapirer og navneaktier og skal noteres i selskabets ejerbog. Ingen aktionær skal være forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist, og de nye aktier skal være frit omsættelige. De nye aktier skal give ret til udbytte og andre rettigheder i selskabet fra det tidspunkt, som fastsættes af bestyrelsen i forhøjelsesbeslutningen.

7.4 Bestyrelsen er bemyndiget til at fastsætte de nærmere vilkår for kapitalforhøjelser i henhold til ovennævnte bemyndigelser. Bestyrelsen er endvidere bemyndiget til at foretage de ændringer i vedtægterne, som måtte være nødvendige som følge af bestyrelsens udnyttelse af ovenstående bemyndigelser. Såfremt de nye aktier udstedes til favørkurs i henhold til punkt 7.1, er bestyrelsen i øvrigt bemyndiget til at regulere udstedte warrants i overensstemmelse med vedtægternes bilag 1 og 2.

## **Generalforsamlingen**

§ 8.

8.1. Aktionærernes ret til at træffe beslutninger i selskabet udøves på generalforsamlingen.

8.2. Generalforsamlingen indkaldes og tilrettelægges af bestyrelsen. Indkaldelse til generalforsamling skal foretages tidligst 4 uger og senest 2 uger før generalforsamlingen pr. email til hver aktionær på den til ejerbogen angivne emailadresse. Såfremt en aktionær skriftligt har anmodet om det, sker indkaldelse dog ved brev eller telefax til den af aktionæren i ejerbogen oplyste adresse eller telefax. I indkaldelsen skal angives, hvilke anliggender der skal behandles på generalforsamlingen. Såfremt forslag til vedtægtsændringer skal behandles på generalforsamlingen, skal forslagets væsentligste indhold angives i indkaldelsen.

8.3. 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 5 % af aktiekapitalen, skriftligt forlanger det. Ekstraordinær generalforsamling til behandling af et bestemt angivet emne indkaldes senest 2 uger efter, det er forlangt.

8.4. Selskabets generalforsamlinger afholdes på selskabets hjemsted eller i hovedstadsområdet.

det. Der anvendes engelsk sprog på selskabets generalforsamlinger og i forbindelse med indkaldelse til disse. Der kan på den enkelte generalforsamling træffes beslutning om, at generalforsamling afholdes på dansk.

8.5. Senest 2 uger før generalforsamlingen skal dagsordenen og de fuldstændige forslag, samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsregnskab og revisionsberetning, fremlægges til eftersyn for aktionærene på selskabets kontor og samtidig tilstilles enhver noteret aktionær, som har fremsat begæring herom.

8.6. Selskabslovens § 84, stk. 1-3 om registreringsdatoen samt stk. 4 om aktionærers anmeldelse af deltagelse på generalforsamlingen samt stk. 4 om aktionærers anmeldelse af deltagelse på generalforsamlingen finder tilsvarende anvendelse på selskabets aktier.

En aktionærs ret til at deltage i generalforsamlingen og til at stemme på generalforsamlingen fastlægges på grundlag af de aktier, som aktionæren ejer på registreringsdatoen. Registreringsdatoen er 1 uge før afholdelse af generalforsamlingen. De aktier, som den enkelte aktionær ejer, beregnes på registreringsdatoen på grundlag af registrering af ejerskab i ejerbogen såvel som på grundlag af meddelelser vedrørende ejerskab, som selskabet har modtaget med henblik på opdatering af ejerskabet i ejerbogen.

Herudover skal enhver aktionær der er berettiget til at deltage i en generalforsamling og som ønsker at deltage, anmode selskabets bestyrelse om adgangskort senest 3 dage før generalforsamlingens afholdelse.

§ 9.

9.1. Dagsorden for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

- 1) Valg af dirigent.
- 2) Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
- 3) Fremlæggelse af årsregnskab med revisionspåtegning til godkendelse.
- 4) Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til det godkendte årsregnskab.
- 5) Valg af bestyrelse.
- 6) Valg af revisor.
- 7) Eventuelt.

§ 10.

10.1. På generalforsamlingen giver hvert aktiebeløb på 0,05 kr. én stemme.

10.2. Enhver aktionær er berettiget til at deltage i generalforsamlingen og til at tage ordet på denne. Enhver aktionær kan udøve stemmeret gennem fuldmægtig, der ikke behøver at være aktionær. Fuldmægtigen skal fremlægge skriftlig og dateret fuldmagt. Denne kan gives for længere tid end ét år.

§ 11.

11.1. Alle beslutninger på generalforsamlingen vedtages med simpelt stemmeflertal, medmindre selskabsloven foreskriver særlige regler om repræsentation og majoritet.

11.2. Generalforsamlingen ledes af en af bestyrelsen valgt dirigent. Dersom bestyrelsen ikke vælger dirigent, vælges denne af generalforsamlingen. Dirigenten træffer beslutning vedrørende alle spørgsmål om behandlingsmåden og stemmeafgivningen på generalforsamlingen, alt for så vidt som dirigenten ikke finder anledning til at overlade spørgsmålets afgørelse til generalforsamlingen.

11.3. Enhver stemmeberettiget kan kræve skriftlig afstemning.

## **Bestyrelse og direktion**

§ 12.

12.1. Selskabet ledes af en af generalforsamlingen for et år ad gangen valgt bestyrelse på 3-7 medlemmer. Genvalg kan finde sted. Bestyrelsen vælger selv sin formand. I tilfælde af stemmelighed i bestyrelsen, er formandens stemme udslagsgivende. Bestyrelsen har den overordnede ledelse af selskabets forhold og er ansvarlig over for generalforsamlingen. Over forhandlinger på bestyrelsesmøder føres en protokol, der skal underskrives af bestyrelsens medlemmer.

12.2. Bestyrelsen ansætter en eller flere direktører til at lede den daglige drift og fastsætte vilkårene for disses stilling og kompetence.

12.3. Bestyrelsesmøder afholdes på engelsk. Der kan på det enkelte bestyrelsesmøde træffes beslutning om, at bestyrelsesmødet afholdes på dansk.

## **Elektronisk kommunikation**

### § 13.

13.1. Selskabet kan anvende elektronisk dokumentudveksling og elektronisk post mellem selskabet og aktionærene i stedet for papirbaserede dokumenter, herunder ved email. Selskabet kan til enhver tid kommunikere til de enkelte aktionærer med almindeligt brev som supplement eller alternativ til elektronisk dokumentation.

13.2. § 13.1. omfatter alle meddelelser til aktionærene i henhold til selskabsloven eller disse vedtægter, herunder indkaldelse af aktionærer til generalforsamlinger, forslag til vedtægtsændringer, tilsendelse af dagsorden, regnskabsmeddelelser, årsrapport eller andre regnskabsmæssige rapporter, generalforsamlingsprotokollater og prospekter samt andre generelle eller individuelle oplysninger og meddelelser fra selskabet. De nævnte meddelelser og dokumenter fremlægges eller fremsendes pr. email.

13.3. Alle aktionærer skal oplyse en emailadresse til selskabet eller ejerbogsføreren og løbende ajourføre denne. Det er den enkelte aktionærs ansvar at sikre, at selskabet er i besiddelse af korrekt emailadresse.

13.4. Oplysninger om kravene til de anvendte systemer og øvrige tekniske krav samt fremgangsmåden i forbindelse med offentliggørelse af meddelelser til selskabets aktionærer og elektronisk kommunikation kan fås ved henvendelse til selskabets bestyrelse eller direktion.

## **Tegningsregel**

### § 14.

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

14.2. Bestyrelsen kan meddele prokura, enkel eller kollektiv.

## **Regnskaber og revision**

§ 15.

15.1. Selskabets årsregnskaber revideres af en af generalforsamlingen for ét år ad gangen valgt statsautoriseret eller registreret revisor.

15.2. Selskabets årsrapport udarbejdes og aflægges udelukkende på engelsk.

§ 16.

16.1. Selskabets regnskabsår er kalenderåret.

§17.

17.1. Selskabets regnskaber revideres af en af generalforsamlingen for et år ad gangen valgt statsautoriseret revisor. Selskabets årsregnskaber skal opgøres således, at de giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, dets økonomiske stilling samt resultatet.

- 0 -

Således opdateret generalforsamling afholdt den 15.05.2019.

## **BILAG 1 TIL VEDTÆGTER FOR MEDICAL PROGNOSIS INSTITUTE A/S, CVR-nr. 28 10 63 51 (WARRANTS)**

Dette bilag 1 indeholder de vilkår, der er gældende for warrants ("Warrants"), som er udstedt i medfør punkt 6.2 i vedtægterne for Medical Prognosis Institute A/S ("Selskabet") og den dertil hørende kapitalforhøjelse.

Warrants er udstedt til fordel for bestyrelsesmedlemmer, medarbejdere og nøglepersoner ("Warrantmodtager") i Selskabet.

### **1. Tegning af og vederlag for Warrants**

- 1.1. Warrantmodtageren kan tegne tildelte Warrants ved sin underskrift på den af bestyrelsen udstedte tegningsliste i perioden 3. juli 2012 – 17. juli 2012. Antallet af tildelte Warrants fremgår endvidere af individuel Warrantaftale mellem Selskabet og hver enkelt Warrantmodtager.
- 1.2. Der betales ikke vederlag for tildeling af Warrants.
- 1.3. Selskabet fører en fortegnelse over tegnede Warrants.

### **2. Tegningskurs**

- 2.1. Hver tildelt Warrant giver Warrantmodtageren en ret, men ikke en pligt til at tegne 1 aktie á nom. kr. 0,05 (*tidligere var stykstørrelsen kr. 1, men denne blev ændret til kr. 0,05 i forbindelse med aktiesplit vedtaget den 20. april 2016*) i Selskabet for kr. 0,52 (*tidligere var tegningskursen kr. 10,62, men denne blev i forbindelse med fortegningsmission vedtaget den 12. september 2014 reguleret til kr. 10,41 og i forbindelse med aktiesplit vedtaget den 20. april 2016 reguleret til kr. 0,52*), jf. punkt 9 i dette bilag 1).

### **3. Tildeling af og optjening af Warrants**

- 3.1. Warrants tildeles Warrantmodtagerne den 3. juli 2012 ("Tildelingstidspunkt") ved bestyrelsesbeslutning i henhold til bemyndigelse i vedtægternes punkt 6.1, jf. punkt 6.2.

- 3.2. De tildelte Warrants optjenes som anført i punkt 3.3 til 3.5 nedenfor.
- 3.3. Bestyrelsesmedlemmer
  - 3.3.1. Hvert bestyrelsesmedlem optjener 328.740 (*oprindeligt 16.437, men dette blev ændret i forbindelse med aktiesplit vedtaget den 20. april 2016*). Warrants på Tildelingstidspunktet, jf. punkt 3.1.
  - 3.3.2. Hvert bestyrelsesmedlem optjener 140.000 warrants (*oprindeligt 7.000, men dette blev ændret i forbindelse med aktiesplit vedtaget den 20. april 2016*), lineært over en 4-årig periode, der løber fra Tildelingstidspunktet og indtil 3. juli 2016 ("Optjeningsperioden") med 1/48 af de tildelte Warrants pr. måned. Tildeling sker på den sidste dag i hver måned i Optjeningsperioden ("Optjeningstidspunktet"). Såfremt det tildelte antal Warrants ikke er deleligt med 48, rundes antallet af Warrants pr. måned op til nærmeste hele tal og det antal Warrants, som tildeles i den sidste måned af Optjeningsperioden, reguleres nedad, således at det samlede antal optjente Warrants svarer til det tildelte antal Warrants.
- 3.4. Administrerende direktør
  - 3.4.1. Den administrerende direktør optjener 360.000 Warrants (*oprindeligt 18.000, men dette blev ændret i forbindelse med aktiesplit vedtaget den 20. april 2016*), lineært over en 2-årig periode, der løber fra 1. marts 2012 og indtil 1. marts 2014 ("Optjeningsperioden") med 1/24 af de tildelte Warrants pr. måned. Tildeling sker på den sidste dag i hver måned i Optjeningsperioden ("Optjeningstidspunktet"). Såfremt det tildelte antal Warrants ikke er deleligt med 24, rundes antallet af Warrants pr. måned op til nærmeste hele tal og det antal Warrants, som tildeles i den sidste måned af Optjeningsperioden, reguleres nedad, således at det samlede antal optjente Warrants svarer til det tildelte antal Warrants.
- 3.5. Øvrige medarbejdere
  - 3.5.1. Laboratoriechef, Thomas Jensen, optjener 400.480 Warrants (*oprindeligt 20.024, men dette blev ændret i forbindelse med aktiesplit vedtaget den 20. april 2016*), på Tildelingstidspunktet, jf. punkt 3.1, og de resterende 140.000 Warrants (*oprindeligt 7.000, men dette blev ændret i forbindelse med aktiesplit vedtaget den 20. april*



2016), optjenes fremadrettet som anført i punkt 3.5.3. Head of Bioinformatics, Wiktor Mazin, optjener 107.600 Warrants (*oprindeligt 5.380, men dette blev ændret i forbindelse med aktiesplit vedtaget den 20. april 2016*), på Tildelingstidspunktet, jf. punkt 3.1, og de resterende 100.000 Warrants (*oprindeligt 5.000, men dette blev ændret i forbindelse med aktiesplit vedtaget den 20. april 2016*), optjenes fremadrettet som anført i punkt 3.5.3.

- 3.5.2. Senior Scientist, Anker Hansen, optjener 100.000 Warrants (*oprindeligt 5.000, men dette blev ændret i forbindelse med aktiesplit vedtaget den 20. april 2016*), fremadrettet som anført i punkt 3.5.3 og medicinsk direktør, Jon Askaa, optjener 140.000 Warrants (*oprindeligt 7.000, men dette blev ændret i forbindelse med aktiesplit vedtaget den 20. april 2016*), fremadrettet som anført i punkt 3.5.3.
- 3.5.3. Warrants optjenes lineært over en 4-årig periode, der løber fra Tildelingstidspunktet og indtil 3. juli 2016 ("Optjeningsperioden") med 1/48 af de tildelte Warrants pr. måned. Tildeling sker på den sidste dag i hver måned i Optjeningsperioden ("Optjeningstidspunktet"). Såfremt det tildelte antal Warrants ikke er deleligt med 48, rundes antallet af Warrants pr. måned op til nærmeste hele tal og det antal Warrants, som tildeles i den sidste måned af Optjeningsperioden, reguleres nedad, således at det samlede antal optjente Warrants svarer til det tildelte antal Warrants.
- 3.6. Vesting af Warrants som anført i punkt 3.3, 3.4 og 3.5 er betinget af at Warrantmodtagerens tilknytning, jf. punkt 3.7, til Selskabet ikke er ophørt på optjeningstidspunktet. For bestyrelsesmedlemmer gælder dette, uanset hvem der afgiver meddelelse om ophør af tilknytningen til Selskabet og uanset årsagen hertil. For medarbejdere gælder bestemmelserne i punkt 3.7.3 og 3.7.4.
- 3.7. Ved "tilknytning til Selskabet" forstås følgende:
  - 3.7.1. Medlemskab af Selskabets bestyrelse, eller
  - 3.7.2. Fortsat ansættelse i Selskabet
  - 3.7.3. Ophør af ansættelsesforhold (administrerende direktør)
    - a) I tilfælde hvor den administrerende direktør selv bringer ansættelsesforholdet til ophør gennem opsigelse, som ikke er begrundet i Selskabets misligholdelse af

ansættelsesforholdet, og tilfælde hvor ansættelsesforholdet bringes til ophør af Selskabet, og den administrerende direktør har givet Selskabet rimelig anledning hertil, kan den administrerende direktør kun udnytte de Warrants, som er optjent på det tidspunkt, hvor ansættelsesforholdet er opført. Alle Warrants, som ikke er optjent på tidspunktet for ansættelsesforholdets ophør, bortfalder uden varsel eller kompensation.

- b) Ved direktørens opsigelse som er begrundet i Selskabets væsentlige misligholdelse af ansættelsesforholdet, eller hvis Selskabet bringer ansættelsesforholdet til ophør, uden at administrerende direktør har givet rimelig anledning hertil, kan den administrerende direktør udnytte alle tildelte Warrants, uanset om de er optjente.
- c) Udnyttelse af Warrants i henhold til punkt a – b skal i givet fald ske i overensstemmelse med de heri fastsatte udnyttelsesbetingelser.
- d) Hvis den administrerende direktør bortvises på grund af væsentlig misligholdelse af ansættelsesforholdet, bortfalder alle uudnyttede Warrants (uanset om disse er optjent) uden varsel og uden kompensation på det tidspunkt, hvor denne bortvises berettiget som følge af den væsentlige misligholdelse. Hvis den væsentlige misligholdelse ligger forud i tid for bortvisningen, skal optjeningen og dermed også retten til at udnytte Warrants anses som værende ophørt allerede på tidspunktet for den væsentlige misligholdelse.

#### 3.7.4. Ophør af ansættelsesforhold (øvrige medarbejdere)

- a) Hvis ansættelsesforholdet ophører på grund af medarbejderens opsigelse, og dette ikke skyldes Selskabets væsentlige misligholdelse af ansættelsesforholdet, eller såfremt Selskabet opsiger ansættelsesforholdet på grund af medarbejderens misligholdelse, bortfalder alle uudnyttede tildelte Warrants (uanset om disse er optjent).
- b) Hvis ansættelsesforholdet ophører på grund af Selskabets opsigelse, som ikke skyldes medarbejderens misligholdelse af ansættelsesforholdet, eller såfremt medarbejderen opsiger ansættelsesforholdet på grund af Selskabets væsentlige misligholdelse, bevarer medarbejderen retten til at udnytte alle tildelte Warrants, som om ansættelsesforholdet fortsat bestod.

c) Udnyttelse af Warrants i henhold til punkt b) skal i givet fald ske i overensstemmelse med de heri fastsatte udnyttelsesbetingelser.

d) Hvis en medarbejder bortvises på grund af væsentlig misligholdelse af ansættelsesforholdet, bortfalder alle uudnyttede Warrants (uanset om disse er optjent) uden varsel og uden kompensation på det tidspunkt, hvor medarbejderen bortvises berettiget som følge af den væsentlige misligholdelse. Hvis den væsentlige misligholdelse ligger forud i tid for bortvisningen, skal optjeningen og dermed også retten til at udnytte Warrants anses som værende ophørt allerede på tidspunktet for den væsentlige misligholdelse.

3.8. Såfremt tilknytningen til Selskabet ophører på grund af Warrantindehaverens død, kan Warrantindehaverens bo udnytte alle optjente Warrants under forudsætning af, at udnyttelse sker i en periode på 12 måneder fra dødsfaldet.

3.9. For bestyrelsesmedlemmer bortfalder samtlige de tegnede Warrants, som er tildelt Warrantmodtageren, men endnu ikke optjent på Fratrædelsestidspunktet, automatisk uden varsel og uden kompensation på Fratrædelsestidspunktet.

3.10. Ved ophør af medlemskab af bestyrelsen er Fratrædelsestidspunktet det tidligste af følgende tidspunkter:  
Datoen for bestyrelsesmedlemmets meddelelse om sin udtræden af bestyrelsen eller datoen for registrering af bestyrelsesmedlemmets fratræden i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen.

3.11. Ved ophør af ansættelsesforhold er "Fratrædelsestidspunktet" det tidspunkt, hvor medarbejderen ophører med at udføre arbejde for Selskabet, uanset om medarbejderen i perioden herefter modtager løn.

#### **4. Ordinær udnyttelse af Warrants**

4.1. Medmindre der er sket udnyttelse eller bortfald af Warrants i henhold til punkt 5 (Exit), punkt 6 (Likvidation) eller punkt 8.4 (Fusion mv.) kan optjente Warrants udnyttes helt eller delvist i perioden 1. juli 2012 – 1. juli 2021 (begge dage inklusive) ("Udnyttelsesperioden").

- 4.2. Udnyttelse af optjente Warrants skal ske i overensstemmelse med proceduren i punkt 7.
- 4.3. Warrants, som ikke er udnyttet inden udgangen af den sidste dag i Udnyttelsesperioden kl. 16.00 i overensstemmelse med udnyttelsesproceduren i pkt. 7, bortfalder automatisk og uden kompensation.

## **5. Ekstraordinær udnyttelse af Warrants ved Exit**

- 5.1. Såfremt der i Udnyttelsesperioden træffes beslutning om en Exit, som defineret i punkt 5.2, er Warrantmodtageren berettiget til at udnytte alle Warrants, som er tildelt Warrantmodtageren i henhold til pkt. 3.1, til tegning af aktier i Selskabet i en ekstraordinær udnyttelsesperiode umiddelbart før Exit gennemføres. Retten til udnyttelse gælder uanset optjeningsbetingelserne i punkt 3 og udnyttelsesbetingelserne i punkt 4, men er betinget af at Warrantmodtageren sælger de erhvervede aktier på de samme betingelser som de øvrige aktionærer (i tilfælde af et salg).
- 5.2. Ved en "Exit" forstås:
  - a) en notering af Selskabets aktier på en anerkendt børs eller en anden reguleret markedsplads;
  - b) et salg af alle eller mere end 50 % af Selskabets nominelle kapital;
  - c) et salg af alle eller den væsentligste del af Selskabets aktiver eller alle eller den væsentligste del af Selskabets immaterielle rettigheder med en efterfølgende udlodning af proventet fra salget til Selskabets aktionærer.
- 5.3. Såfremt der træffes endelig beslutning om en Exit, skal Selskabet uden ugrundet ophold fremsende skriftlig meddelelse til Warrantmodtageren med oplysning om retten til at udnytte Warrants i forbindelse med den pågældende Exit.
- 5.4. Såfremt Warrantmodtageren ønsker at udnytte Warrants helt eller delvist i forbindelse med en Exit, skal Warrantmodtageren fremsende meddelelse og Tegningsbeholdning som beskrevet i pkt. 7, som skal være Selskabet i hænde inden 21 kalenderdage efter Warrantmodtagerens modtagelse af den i pkt. 5.3 anførte meddelelse fra Selskabet.

- 5.5. I tilfælde af en notering af Selskabets aktier på en anerkendt børs eller en anden reguleret markedsplads er Warrantmodtageren forpligtet til at acceptere sådanne ændringer i vilkårene for Warrants, som er nødvendige for at Selskabet, aktionærerne og Warrantmodtageren overholder lovgivningens krav, herunder ændringer i vilkårene for udnyttelse og sådanne lock-up perioder vedrørende salg af aktier, som bliver anbefalet til Selskabet af investeringsbankerne.
- 5.6. Såfremt Selskabet ikke har modtaget Warrantmodtagerens meddelelse om udnyttelse og Tegningsbeløb inden udløbet af den i pkt. 5.4 fastsatte frist, bortfalder de uudnyttede Warrants automatisk uden varsel og uden kompensation på tidspunktet for gennemførelsen af Exit.

## **6. Udnyttelse ved likvidation**

- 6.1. Såfremt der træffes beslutning om at opløse Selskabet, kan Warrantmodtageren – uanset Optjeningsbetingelserne i punkt 3 og udnyttelsesbetingelserne i punkt 4 – udnytte alle tildelte Warrants til tegning af aktier i Selskabet.
- 6.2. Såfremt der træffes beslutning om at opløse Selskabet, skal Selskabet straks derefter fremsende en skriftlig meddelelse herom til Warrantmodtageren med oplysning om retten til at udnytte Warrants.
- 6.3. Såfremt Warrantmodtageren ønsker at udnytte Warrants helt eller delvist i forbindelse med en opløsning, skal Warrantmodtageren fremsende meddelelse og Tegningsbeløb som beskrevet i pkt. 7, som skal være Selskabet i hænde inden 21 kalenderdage efter Warrantmodtagerens modtagelse af den i pkt. 6.2 anførte meddelelse fra Selskabet.
- 6.4. Såfremt Selskabet ikke har modtaget Warrantmodtagerens meddelelse om udnyttelse og Tegningsbeløb inden udløbet af den i pkt. 6.3 fastsatte frist, bortfalder de uudnyttede Warrants automatisk uden varsel og uden kompensation på tidspunktet for den endelige likvidation af Selskabet.

## **7. Procedure ved udnyttelse af Warrants**

- 7.1. Såfremt Warrantmodtageren ønsker at udnytte sine Warrants helt eller delvist, skal

Warrantmodtageren fremsende skriftlig meddelelse herom til Selskabet. Meddelelsen skal indeholde oplysning om, hvor mange Warrants, der ønskes udnyttet. Warrantmodtageren skal dog som minimum udnytte 10.000 Warrants (oprindeligt 500 men dette blev ændret i forbindelse med aktiesplit vedtaget den 20. april 2016).

- 7.2. Senest samtidig med fremsendelsen af meddelelsen efter pkt. 7.1 skal Warrantmodtageren til Selskabet indbetale et kontant beløb ("Tegningsbeløbet") svarende til den i pkt. 2 anførte tegningskurs (evt. reguleret i henhold til pkt. 9) multipliceret med antallet af Warrants, der udnyttes.
- 7.3. Såfremt Warrantmodtageren udnytter Warrants, skal der ske levering af de modsvarende aktier på et af Selskabet fastsat tidspunkt, dog senest 90 kalenderdage efter at den i pkt. 7.1 anførte meddelelse fra Warrantmodtageren er modtaget af Selskabet. Uanset foranstående kan Selskabet dog aldrig blive forpligtet til at levere aktier, førend disse er registreret i Erhvervsstyrelsen.

## **8. Fusion, spaltning eller aktieombytning**

- 8.1. Såfremt der træffes endelig beslutning om at:

- a) fusionere Selskabet, hvorved Selskabet ophører,

- b) spalte Selskabet,

- c) gennemføre en aktieombytning, der omfatter samtlige aktier i Selskabet,

konverteres Warrants automatisk til Warrants ("Nye Warrants"), der giver ret til at tegne aktier i det fortsættende selskab (ved fusion), eller det selskab, der efter aktieombytningen ejer alle aktierne i Selskabet. Ved spaltning besluttet det i spaltningssplanen, hvilket selskab der kan tegnes aktier i, eller hvorledes der i øvrigt skal forholdes med Warrantmodtagerens Warrants. De Nye Warrants skal have en værdi, der svarer til værdien af de konverterede Warrants, og skal i øvrigt være omfattet af vilkår, der i væsentligt omfang svarer til vilkårene i dette bilag.

- 8.2. Såfremt ét af de i pkt. 8.1 a) – c) anførte forhold foreligger, skal Selskabet anmode Selskabets revisor om at beregne antallet af Nye Warrants, herunder vurdere og – om nødvendigt – tilpasse vilkårene for de Nye Warrants, således at værdien af de

Nye Warrants svarer til værdien af de konverterede Warrants. Revisors resultat skal fremsendes til Warrantmodtageren og Selskabet senest samtidig med den i pkt. 8.5 nævnte meddelelse.

- 8.3. Revisors beregning og/eller tilpasning skal ske i henhold til generelt anerkendte principper herfor.
- 8.4. Såfremt der er truffet beslutning af den i pkt. 8.1 a) – c) nævnte karakter, kan Selskabets bestyrelse uanset pkt. 8.1 og 8.2 ekstraordinært beslutte, at Warrantmodtageren kan udnytte Warrants til tegning af aktier i Selskabet. Warrantmodtageren skal i så tilfælde fremsende meddelelse om udnyttelse samt Tegningsbeløbet i overensstemmelse med pkt. 7 senest 30 kalenderdage efter modtagelsen af meddelelse i henhold til pkt. 8.5. I modsat fald bortfalder Warrantholderens ret til at udnytte Warrants automatisk uden varsel ved udløbet af foranstående frist.
- 8.5. Senest 30 kalenderdage efter der er truffet beslutning af den i pkt. 8.1 a) – c) nævnte karakter, skal Selskabet fremsende skriftlig meddelelse til Warrantmodtageren herom. I meddelelsen skal afgives nærmere oplysning om fristen for at lade Warrants udnytte, jf. pkt. 8.4, samt oplysning om hvorvidt de relevante Warrants konverteres til Nye Warrants, samt øvrige relevante oplysninger, hvis udnyttelse ikke vælges.

## **9. Regulering af Tegningskurs eller antal Warrants ved kapitalændringer**

- 9.1. Såfremt der gennemføres ændringer i Selskabets kapitalforhold, som indebærer en reduktion eller forøgelse af værdien af Warrants, skal der efter omstændighederne foretages en regulering af Tegningskursen og/eller antallet af Warrants, således at Warrants i videst muligt omfang er upåvirkede af ændringerne.
- 9.2. Følgende ændringer i Selskabets kapitalforhold berettiger til en sådan regulering:
- a) Beslutning om udstedelse af fondsaktier
  - b) Beslutning om forhøjelse eller nedsættelse af Selskabets kapital til en kurs, som er lavere end markedskursen på Selskabets aktier (ved kapital nedsættelser også til en kurs over markedskursen)

c) Beslutning om at ændre aktiernes nominelle værdi

Aktiernes markedskurs defineres som den pris pr. aktie, som en kapitalforhøjelse i Selskabet i overensstemmelse med selskabslovens bestemmelser til enhver tid kan gennemføres til.

9.3. De i pkt. 9.2 anførte situationer, som berettiger til en regulering af Tegningskursen eller antallet af Warrants, er udtømmende.

9.4. Uanset punkt 9.2 berettiger følgende ændringer i Selskabets kapital ikke Warrantmodtageren til en regulering af Tegningskursen eller antallet af Warrants:

a) Beslutning om Selskabets udstedelse af aktier, aktieoptioner, warrants, konvertible gældsbreve eller lignende i forbindelse med tidligere eller fremtidig etablering af incentive-programmer til medarbejdere, bestyrelsesmedlemmer, konsulenter, rådgivere eller andre nøglepersoner, samt efterfølgende udnyttelse af sådanne aktier, aktieoptioner, warrants mv.

b) Den kapitalforhøjelse, der gennemføres ved Warrantmodtagernes udnyttelse af Warrants.

c) Beslutning om at Selskabet er part i en fusion, hvor Selskabet er det fortsættende selskab, medmindre en kapitalforhøjelse til en pris under markedskursen (favørkurs) gennemføres i forbindelse med fusionen, i hvilket tilfælde Warrants skal justeres i overensstemmelse med modellen i pkt. 9.6.

d) Beslutning om Selskabets udstedelse af konvertible gældsbreve.

e) Beslutning om likvidation, opløsning eller fusion, hvorved Selskabet ophører, samt spaltning.

9.5. Såfremt reguleringer i henhold til dette pkt. 9 indebærer, at Tegningskursen bliver laver end pari, kan Warrants desuagtet alene udnyttes til pari. Som kompensation herfor skal Selskabet – i det omfang dette er i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler herom – udstede fondsaktier til Warrantmodtageren på tidspunktet for udnyttelse af Warrants, således at Warrantmodtageren stilles som om,



at Tegningskursen var reguleret til under pari. Kan Selskabet ikke udstede fondsaktier i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler, bortfalder Warrantmodtagernes krav på kompensation.

- 9.6. Såfremt et af de i pkt. 9.1 anførte forhold foreligger, skal Selskabet anmode dets revisor om at vurdere, hvorvidt der skal foretages en regulering af Tegningskursen og/eller antallet af Warrant og – i givet fald – beregne den regulering, der skal foretages. Selskabet skal foranledige revisors resultat fremsendt til Warrantmodtageren senest 30 kalenderdage efter forholdets gennemførelse.

Revisors beregning skal ske i henhold til generelt anerkendte principper herfor. I det omfang beregningen forudsætter en fastlæggelse af markedskursen på Selskabets aktier, skal en fastlæggelse af markedsværdien ske på grundlag af almindeligt anerkendte principper herfor. Omkostningerne til revisor afholdes af Selskabet.

## **10. Diverse**

- 10.1. Indholdet af dette bilag 1, herunder vilkårene for udnyttelse af Warrants, kan af Selskabets bestyrelse ændres og/eller justeres under forudsætning af, at sådanne ændringer/justeringer ikke, samlet set, reducerer værdien af Warrants for Warrantmodtageren.
- 10.2. Warrantmodtagerens meddelelse til Selskabet vedrørende alle forhold i relation til dette bilag 1, herunder meddelelse om udnyttelse af Warrants, skal gives skriftligt til Selskabet, att. Bestyrelsesformanden.
- 10.3. Warrants kan ikke gøres til genstand for udlæg, overdragelse eller på anden måde overføres, hverken til eje eller sikkerhed, herunder i forbindelse med bodeling, uden forudgående skriftligt samtykke fra bestyrelsen. Warrant kan dog uden samtykke gå i arv til ægtefælle/samlever og/eller livsarvinger, og indgå i et uskiftet bo under forudsætning af, at erhververen samtidig tiltræder enhver aftale vedrørende Warrants og/eller de underliggende aktier, som Warrantmodtageren har indgået. Selskabets bestyrelse kan konkret tillade, at Warrantmodtageren overdrager Warrants til et af Warrantmodtageren 100 % ejet selskab.
- 10.4. Dette bilag 1, herunder tegning med tildelingen og udnyttelsen af Warrants, reguleres af dansk ret.

- 10.5. Enhver tvist mellem Warrantmodtageren og Selskabet der udspringer af dette bilag 1, herunder vedrørende tildelingen eller udnyttelsen af Warrants skal søges afgjort i mindelighed.
- 10.6. Såfremt parterne ikke kan nå til enighed skal enhver tvist afgøres ved byretten i København i første instans og ved Østre Landsret i 2. instans.
- 10.7. Parterne er forpligtet til at hemmeligholde alle forhold vedrørende eventuelle tvister, herunder en retssags eksistens, dens genstand og afgørelsen.

## **11. Skattemæssige konsekvenser**

- 11.1. De skattemæssige konsekvenser for Warrantmodtageren af tegningen, tildelingen og udnyttelsen mv. af Warrants er Selskabets uvedkommende. Selskabet påtager sig ikke noget ansvar vedrørende den skattemæssige behandling og de skattemæssige konsekvenser for Warrantmodtageren.

## **12. Øvrige vilkår**

- 12.1. Bestyrelsen har besluttet, at følgende vilkår i øvrigt skal være gældende i forbindelse med udstedelse af Warrants og senere tegning af nye aktier ved udnyttelse af Warrants:
  - 12.1.1. Mindstebeløbet for kapitalforhøjelsen, der kan tegnes på grundlag af alle Warrants, udgør nom. DKK 0,05, og størstebeløbet udgør nom. DKK 114.278.
  - 12.1.2. Warrants skal tegnes ved underskrift på tegningslisten.
  - 12.1.3. De nye aktier, som kan tegnes ved udnyttelse af Warrants, skal have samme rettigheder som eksisterende aktier i Selskabet.
  - 12.1.4. Tegningsfristen for nye aktier er 2 uger fra bestyrelsens meddelelse til Warrantmodtageren om kapitalforhøjelse som følge af udnyttelse af Warrants.
  - 12.1.5. Rettighederne til de nye aktier indtræder ved tegningen.
  - 12.1.6. Tegningsprisen for de nye aktier ved udnyttelse af Warrants skal indbetales samtidig

med tegningen, og

- 12.1.7. Hver Warrant giver ret til at tegne 1 aktie á nom. DKK 0,05 (*tidligere var stykstørrelsen kr. 1, men denne blev ændret til kr. 0,05 i forbindelse med aktiesplit vedtaget den 20. april 2016*) til en tegningskurs på DKK 0,52 pr. aktie (*tidligere var tegningskursen kr. 10,62, men denne blev i forbindelse med fortegningsmission vedtaget den 12. september 2014 reguleret til kr. 10,41 og i forbindelse med aktiesplit vedtaget den 20. april 2016 reguleret til kr. 0,52, jf. punkt 9 i dette bilag 1*).
- 12.1.8. Nye aktier udstedt på grundlag af Warrants skal lyde på navn og noteres i Selskabets ejerbog.
- 12.1.9. (Ophævet på Selskabets generalforsamling den 26. september 2013)
- 12.1.10. Selskabet afholder omkostninger i forbindelse med udstedelse af Warrants og den senere udnyttelse heraf.
- 12.1.11. Såfremt Warrants ikke er udnyttet senest den 1. juli 2021, bortfalder disse automatisk uden varsel og uden kompensation.

- 0 -

## **BILAG 2 TIL VEDTÆGTER FOR MEDICAL PROGNOSIS INSTITUTE A/S, CVR-nr. 28 10 63 51 (WARRANTS)**

Dette bilag 2 indeholder de vilkår, der er gældende for warrants ("Warrants"), som er udstedt i medfør punkt 6.3 i vedtægterne for Medical Prognosis Institute A/S ("Selskabet") og den dertil hørende kapitalforhøjelse.

Warrants er udstedt til fordel for bestyrelsesmedlemmer, medarbejdere og nøglepersoner ("Warrantmodtager") i Selskabet.

### **1. Tegning af og vederlag for Warrants**

- 1.1. Warrantmodtageren kan tegne tildelte Warrants ved sin underskrift af warrantaftalen i perioden 18. december 2013 – 1. januar 2013. Antallet af tildelte Warrants fremgår endvidere af individuel Warrantaftale mellem Selskabet og hver enkelt Warrantmodtager.
- 1.2. Der betales ikke vederlag for tildeling af Warrants.
- 1.3. Selskabet fører en fortegnelse over tegnede Warrants.

### **2. Tegningskurs**

- 2.1. Hver tildelt Warrant giver Warrantmodtageren en ret, men ikke en pligt til at tegne 1 aktie á nom. kr. 0,05 i Selskabet for kr. 0,52 (*tidligere var tegningskursen kr. 10,62, men denne blev i forbindelse med fortegningsmission vedtaget den 12. september 2014 reguleret til kr. 10,41 og i forbindelse med aktiesplit vedtaget den 20. april 2016 reguleret til kr. 0,52, jf. punkt 9 i dette bilag 2*).

### **3. Tildeling af og optjening af Warrants**

- 3.1. Warrants tildeles Warrantmodtagerne den 18. december 2013 ("Tildelingstidspunkt") ved bestyrelsesbeslutning i henhold til bemyndigelse i vedtægternes punkt 6.1, jf. punkt 6.3.
- 3.2. De tildelte Warrants er optjent på Tildelingstidspunktet.

3.3. Ved "tilknytning til Selskabet" forstås følgende:

3.3.1. Medlemskab af Selskabets bestyrelse, eller

3.3.2. Fortsat ansættelse i Selskabet

3.3.3. Ophør af ansættelsesforhold (administrerende direktør)

a) I tilfælde hvor den administrerende direktør selv bringer ansættelsesforholdet til ophør gennem opsigelse, som ikke er begrundet i Selskabets misligholdelse af ansættelsesforholdet, og tilfælde hvor ansættelsesforholdet bringes til ophør af Selskabet, og den administrerende direktør har givet Selskabet rimelig anledning hertil, kan den administrerende direktør kun udnytte de Warrants, som er optjent på det tidspunkt, hvor ansættelsesforholdet er opført. Alle Warrants, som ikke er optjent på tidspunktet for ansættelsesforholdets ophør, bortfalder uden varsel eller kompensation.

b) Ved direktørens opsigelse som er begrundet i Selskabets væsentlige misligholdelse af ansættelsesforholdet, eller hvis Selskabet bringer ansættelsesforholdet til ophør, uden at administrerende direktør har givet rimelig anledning hertil, kan den administrerende direktør udnytte alle tildelte Warrants, uanset om de er optjente.

c) Udnyttelse af Warrants i henhold til punkt a – b skal i givet fald ske i overensstemmelse med de heri fastsatte udnyttelsesbetingelser.

d) Hvis den administrerende direktør bortvises på grund af væsentlig misligholdelse af ansættelsesforholdet, bortfalder alle uudnyttede Warrants (uanset om disse er optjent) uden varsel og uden kompensation på det tidspunkt, hvor denne bortvises berettiget som følge af den væsentlige misligholdelse. Hvis den væsentlige misligholdelse ligger forud i tid for bortvisningen, skal optjeningen og dermed også retten til at udnytte Warrants anses som værende ophørt allerede på tidspunktet for den væsentlige misligholdelse.

3.3.4. Ophør af ansættelsesforhold (øvrige medarbejdere)

a) Hvis ansættelsesforholdet ophører på grund af medarbejderens opsigelse, og

dette ikke skyldes Selskabets væsentlige misligholdelse af ansættelsesforholdet, eller såfremt Selskabet opsiges ansættelsesforholdet på grund af medarbejderens misligholdelse, bortfalder alle uudnyttede tildelte Warrants (uanset om disse er optjent).

- b) Hvis ansættelsesforholdet ophører på grund af Selskabets opsigelse, som ikke skyldes medarbejderens misligholdelse af ansættelsesforholdet, eller såfremt medarbejderen opsiges ansættelsesforholdet på grund af Selskabets væsentlige misligholdelse, bevarer medarbejderen retten til at udnytte alle tildelte Warrants, som om ansættelsesforholdet fortsat bestod.
- c) Udnyttelse af Warrants i henhold til punkt b) skal i givet fald ske i overensstemmelse med de heri fastsatte udnyttelsesbetingelser.
- d) Hvis en medarbejder bortvises på grund af væsentlig misligholdelse af ansættelsesforholdet, bortfalder alle uudnyttede Warrants (uanset om disse er optjent) uden varsel og uden kompensation på det tidspunkt, hvor medarbejderen bortvises berettiget som følge af den væsentlige misligholdelse. Hvis den væsentlige misligholdelse ligger forud i tid for bortvisningen, skal optjeningen og dermed også retten til at udnytte Warrants anses som værende ophørt allerede på tidspunktet for den væsentlige misligholdelse.

3.4. Såfremt tilknytningen til Selskabet ophører på grund af Warrantindehaverens død, kan Warrantindehaverens bo udnytte alle optjente Warrants under forudsætning af, at udnyttelse sker i en periode på 12 måneder fra dødsfaldet.

3.5. For bestyrelsesmedlemmer bortfalder samtlige de tegnede Warrants, som er tildelt Warrantmodtageren, men endnu ikke optjent på Fratrædelsestidspunktet, automatisk uden varsel og uden kompensation på Fratrædelsestidspunktet.

3.6. Ved ophør af medlemskab af bestyrelsen er Fratrædelsestidspunktet det tidligste af følgende tidspunkter:

- 1 Datoen for bestyrelsesmedlemmets meddelelse om sin udtræden af bestyrelsen, eller
- 2 Datoen for registrering af bestyrelsesmedlemmets fratræden i Erhvervsstyrelsen.

- 3.7. Ved ophør af ansættelsesforhold er "Fratrædelsestidspunktet" det tidspunkt, hvor medarbejderen ophører med at modtage løn.

#### **4. Ordinær udnyttelse af Warrants**

- 4.1. Medmindre der er sket udnyttelse eller bortfald af Warrants i henhold til punkt 5 (Exit), punkt 6 (Likvidation) eller punkt 8.4 (Fusion mv.) kan optjente Warrants udnyttes helt eller delvist i perioden fra Tildelingstidspunktet til 1. juli 2021 (begge dage inklusive) ("Udnyttelsesperioden").
- 4.2. Udnyttelse af optjente Warrants skal ske i overensstemmelse med proceduren i punkt 7.
- 4.3. Warrants, som ikke er udnyttet inden udgangen af den sidste dag i Udnyttelsesperioden kl. 16.00 i overensstemmelse med udnyttelsesproceduren i punkt 7, bortfalder automatisk og uden kompensation.

#### **5. Ekstraordinær udnyttelse af Warrants ved Exit**

- 5.1. Såfremt der i Udnyttelsesperioden træffes beslutning om en Exit, som defineret i punkt 5.2, er Warrantmodtageren berettiget til at udnytte alle Warrants, som er tildelt Warrantmodtageren i henhold til pkt. 3.1, til tegning af aktier i Selskabet i en ekstraordinær udnyttelsesperiode umiddelbart før Exit gennemføres. Retten til udnyttelse gælder uanset optjeningsbetingelserne i punkt 3 og udnyttelsesbetingelserne i punkt 4, men er betinget af at Warrantmodtageren sælger de erhvervede aktier på de samme betingelser som de øvrige aktionærer (i tilfælde af et salg).
- 5.2. Ved en "Exit" forstås:
- a) en notering af Selskabets aktier på en anerkendt børs eller en anden reguleret markedsplads;
  - b) et salg af alle eller mere end 50 % af Selskabets nominelle kapital;
  - c) et salg af alle eller den væsentligste del af Selskabets aktiver eller alle eller den væsentligste del af Selskabets immaterielle rettigheder med en efterfølgende udlodning af provenuet fra salget til Selskabets aktionærer.

- 5.3. Såfremt der træffes endelig beslutning om en Exit, skal Selskabet uden ugrundet ophold fremsende skriftlig meddelelse til Warrantmodtageren med oplysning om retten til at udnytte Warrants i forbindelse med den pågældende Exit.
- 5.4. Såfremt Warrantmodtageren ønsker at udnytte Warrants helt eller delvist i forbindelse med en Exit, skal Warrantmodtageren fremsende meddelelse og Tegningsbeløb som beskrevet i pkt. 7, som skal være Selskabet i hænde inden 21 kalenderdage efter Warrantmodtagerens modtagelse af den i pkt. 5.3 anførte meddelelse fra Selskabet.
- 5.5. I tilfælde af en notering af Selskabets aktier på en anerkendt børs eller en anden reguleret markedsplads er Warrantmodtageren forpligtet til at acceptere sådanne ændringer i vilkårene for Warrants, som er nødvendige for at Selskabet, aktionærene og Warrantmodtageren overholder lovgivningens krav, herunder ændringer i vilkårene for udnyttelse og sådanne lock-up perioder vedrørende salg af aktier, som bliver anbefalet til Selskabet af investeringsbankerne.
- 5.6. Såfremt Selskabet ikke har modtaget Warrantmodtagerens meddelelse om udnyttelse og Tegningsbeløb inden udløbet af den i pkt. 5.4 fastsatte frist, bortfalder de uudnyttede Warrants automatisk uden varsel og uden kompensation på tidspunktet for gennemførelsen af Exit.

## **6. Udnyttelse ved likvidation**

- 6.1. Såfremt der træffes beslutning om at opløse Selskabet, kan Warrantmodtageren – uanset Optjeningsbetingelserne i punkt 3 og udnyttelsesbetingelserne i punkt 4 – udnytte alle tildelte Warrants til tegning af aktier i Selskabet.
- 6.2. Såfremt der træffes beslutning om at opløse Selskabet, skal Selskabet straks derefter fremsende en skriftlig meddelelse herom til Warrantmodtageren med oplysning om retten til at udnytte Warrants.
- 6.3. Såfremt Warrantmodtageren ønsker at udnytte Warrants helt eller delvist i forbindelse med en opløsning, skal Warrantmodtageren fremsende meddelelse og Teg-



ningsbeløb som beskrevet i punkt 7, som skal være Selskabet i hænde inden 21 kalenderdage efter Warrantmodtagerens modtagelse af den i pkt. 6.2 anførte meddelelse fra Selskabet.

- 6.4. Såfremt Selskabet ikke har modtaget Warrantmodtagerens meddelelse om udnyttelse og Tegningsbeløb inden udløbet af den i punkt 6.3 fastsatte frist, bortfalder de uudnyttede Warrants automatisk uden varsel og uden compensation på tidspunktet for den endelige likvidation af Selskabet.

## **7. Procedure ved udnyttelse af Warrants**

- 7.1. Såfremt Warrantmodtageren ønsker at udnytte sine Warrants helt eller delvist, skal Warrantmodtageren fremsende skriftlig meddelelse herom til Selskabet. Meddelelsen skal indeholde oplysning om, hvor mange Warrants, der ønskes udnyttet. Warrantmodtageren skal dog som minimum udnytte 10.000 Warrants (oprindeligt 500 men dette blev ændret i forbindelse med aktiesplit vedtaget den 20. april 2016).

- 7.2. Senest samtidig med fremsendelsen af meddelelsen efter punkt 7.1 skal Warrantmodtageren til Selskabet indbetale et kontant beløb ("Tegningsbeløbet") svarende til den i pkt. 2 anførte tegningskurs (evt. reguleret i henhold til punkt 9) multipliceret med antallet af Warrants, der udnyttes.

- 7.3. Såfremt Warrantmodtageren udnytter Warrants, skal der ske levering af de modsvarende aktier på et af Selskabet fastsat tidspunkt, dog senest 90 kalenderdage efter at den i punkt 7.1 anførte meddelelse fra Warrantmodtageren er modtaget af Selskabet. Uanset foranstående kan Selskabet dog aldrig blive forpligtet til at levere aktier, førend disse er registreret i Erhvervsstyrelsen.

## **8. Fusion, spaltning eller aktieombytning**

- 8.1. Såfremt der træffes endelig beslutning om at:

a) fusionere Selskabet, hvorved Selskabet ophører,

b) spalte Selskabet,

c) gennemføre en aktieombytning, der omfatter samtlige aktier i Selskabet,

konverteres Warrants automatisk til Warrants ("Nye Warrants"), der giver ret til at tegne aktier i det fortsættende selskab (ved fusion), eller det selskab, der efter aktieombytningen ejer alle aktierne i Selskabet. Ved spaltning besluttet det i spaltningssplanen, hvilket selskab der kan tegnes aktier i, eller hvorledes der i øvrigt skal forholdes med Warrantmodtagerens Warrants. De Nye Warrants skal have en værdi, der svarer til værdien af de konverterede Warrants, og skal i øvrigt være omfattet af vilkår, der i væsentligt omfang svarer til vilkårene i dette bilag.

- 8.2. Såfremt ét af de i punkt 8.1 a) – c) anførte forhold foreligger, skal Selskabet anmode Selskabets revisor om at beregne antallet af Nye Warrants, herunder vurdere og – om nødvendigt – tilpasse vilkårene for de Nye Warrants, således at værdien af de Nye Warrants svarer til værdien af de konverterede Warrants. Revisors resultat skal fremsendes til Warrantmodtageren og Selskabet senest samtidig med den i punkt 8.5 nævnte meddelelse.
- 8.3. Revisors beregning og/eller tilpasning skal ske i henhold til generelt anerkendte principper herfor.
- 8.4. Såfremt der er truffet beslutning af den i punkt 8.1 a) – c) nævnte karakter, kan Selskabets bestyrelse uanset punkt 8.1 og 8.2 ekstraordinært beslutte, at Warrantmodtageren kan udnytte Warrants til tegning af aktier i Selskabet. Warrantmodtageren skal i så tilfælde fremsende meddelelse om udnyttelse samt Tegningsbeløbet i overensstemmelse med pkt. 7 senest 30 kalenderdage efter modtagelsen af meddelelse i henhold til pkt. 8.5. I modsat fald bortfalder Warranholderens ret til at udnytte Warrants automatisk uden varsel ved udløbet af foranstående frist.
- 8.5. Senest 30 kalenderdage efter der er truffet beslutning af den i pkt. 8.1 a) – c) nævnte karakter, skal Selskabet fremsende skriftlig meddelelse til Warrantmodtageren herom. I meddelelsen skal afgives nærmere oplysning om fristen for at lade Warrants udnytte, jf. pkt. 8.4, samt oplysning om hvorvidt de relevante Warrants konverteres til Nye Warrants, samt øvrige relevante oplysninger, hvis udnyttelse ikke vælges.

## **9. Regulering af Tegningskurs eller antal Warrants ved kapitalændringer**

- 9.1. Såfremt der gennemføres ændringer i Selskabets kapitalforhold, som indebærer en

reduktion eller forøgelse af værdien af Warrants, skal der efter omstændighederne foretages en regulering af Tegningskursen og/eller antallet af Warrants, således at Warrants i videst muligt omfang er upåvirkede af ændringerne.

9.2. Følgende ændringer i Selskabets kapitalforhold berettiger til en sådan regulering:

- a) Beslutning om udstedelse af fondsaktier
- b) Beslutning om forhøjelse eller nedsættelse af Selskabets kapital til en kurs, som er lavere end markedskursen på Selskabets aktier (ved kapital nedsættelser også til en kurs over markedskursen)
- c) Beslutning om at ændre aktiernes nominelle værdi

Aktiernes markedskurs defineres som den pris pr. aktie, som en kapitalforhøjelse i Selskabet i overensstemmelse med selskabslovens bestemmelser til enhver tid kan gennemføres til.

9.3. De i pkt. 9.2 anførte situationer, som berettiger til en regulering af Tegningskursen eller antallet af Warrants, er udtømmende.

9.4. Uanset punkt 9.2 berettiger følgende ændringer i Selskabets kapital ikke Warrantmodtageren til en regulering af Tegningskursen eller antallet af Warrants:

- a) Beslutning om Selskabets udstedelse af aktier, aktieoptioner, warrants, konvertible gældsbreve eller lignende i forbindelse med tidligere eller fremtidig etablering af incentive-programmer til medarbejdere, bestyrelsesmedlemmer, konsulenter, rådgivere eller andre nøglepersoner, samt efterfølgende udnyttelse af sådanne aktier, aktieoptioner, warrants mv.
- b) Den kapitalforhøjelse, der gennemføres ved Warrantmodtagernes udnyttelse af Warrants.
- c) Beslutning om at Selskabet er part i en fusion, hvor Selskabet er det fortsættende selskab, medmindre en kapitalforhøjelse til en pris under markedskursen (favørkurs) gennemføres i forbindelse med fusionen, i hvilket tilfælde Warrants skal justeres i overensstemmelse med modellen i pkt. 9.6.

d) Beslutning om Selskabets udstedelse af konvertible gældsbreve.

e) Beslutning om likvidation, opløsning eller fusion, hvorved Selskabet ophører, samt spaltning.

9.5. Såfremt reguleringer i henhold til dette pkt. 9 indebærer, at Tegningskursen bliver laver end pari, kan Warrants desuagtet alene udnyttes til pari. Som kompensation herfor skal Selskabet – i det omfang dette er i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler herom – udstede fondsaktier til Warrantmodtageren på tidspunktet for udnyttelse af Warrants, således at Warrantmodtageren stilles som om, at Tegningskursen var reguleret til under pari. Kan Selskabet ikke udstede fondsaktier i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler, bortfalder Warrantmodtagernes krav på kompensation.

9.6. Såfremt et af de i pkt. 9.1 anførte forhold foreligger, skal Selskabet anmode dets revisor om at vurdere, hvorvidt der skal foretages en regulering af Tegningskursen og/eller antallet af Warrant og – i givet fald – beregne den regulering, der skal foretages. Selskabet skal foranledige revisors resultat fremsendt til Warrantmodtageren senest 30 kalenderdage efter forholdets gennemførelse.

Revisors beregning skal ske i henhold til generelt anerkendte principper herfor. I det omfang beregningen forudsætter en fastlæggelse af markedskursen på Selskabets aktier, skal en fastlæggelse af markedsværdien ske på grundlag af almindeligt anerkendte principper herfor. Omkostningerne til revisor afholdes af Selskabet.

## **10. Diverse**

10.1. Indholdet af dette bilag 2, herunder vilkårene for udnyttelse af Warrants, kan af Selskabets bestyrelse ændres og/eller justeres under forudsætning af, at sådanne ændringer/justeringer ikke, samlet set, reducerer værdien af Warrants for Warrantmodtageren.

10.2. Warrantmodtagerens meddelelse til Selskabet vedrørende alle forhold i relation til dette bilag 2, herunder meddelelse om udnyttelse af Warrants, skal gives skriftligt til Selskabet, att. Bestyrelsesformanden.

- 10.3. Warrants kan ikke gøres til genstand for udlæg, overdragelse eller på anden måde overføres, hverken til eje eller sikkerhed, herunder i forbindelse med bodeling, uden forudgående skriftligt samtykke fra bestyrelsen. Warrant kan dog uden samtykke gå i arv til ægtefælle/samlever og/eller livsarvinger, og indgå i et uskiftet bo under forudsætning af, at erhververen samtidig tiltræder enhver aftale vedrørende Warrants og/eller de underliggende aktier, som Warrantmodtageren har indgået. Selskabets bestyrelse kan konkret tillade, at Warrantmodtageren overdrager Warrants til et af Warrantmodtageren 100 % ejet selskab.
- 10.4. Dette bilag 2, herunder tegning ved tildelingen og udnyttelsen af Warrants, reguleres af dansk ret.
- 10.5. Enhver tvist mellem Warrantmodtageren og Selskabet, der udspringer af dette bilag 1, herunder vedrørende tildelingen eller udnyttelsen af Warrants, skal søges afgjort i mindelighed.
- 10.6. Såfremt parterne ikke kan nå til enighed skal enhver tvist afgøres ved byretten i København i første instans og ved Østre Landsret i 2. instans.
- 10.7. Parterne er forpligtet til at hemmeligholde alle forhold vedrørende eventuelle tvister, herunder en retssags eksistens, dens genstand og afgørelsen.

## **11. Skattemæssige konsekvenser**

- 11.1. De skattemæssige konsekvenser for Warrantmodtageren af tegningen, tildelingen og udnyttelsen mv. af Warrants er Selskabets uvedkommende. Selskabet påtager sig ikke noget ansvar vedrørende den skattemæssige behandling og de skattemæssige konsekvenser for Warrantmodtageren.

## **12. Øvrige vilkår**

- 12.1. Bestyrelsen har besluttet, at følgende vilkår i øvrigt skal være gældende i forbindelse med udstedelse af Warrants og senere tegning af nye aktier ved udnyttelse af Warrants:
- 12.1.1. Mindstebeløbet for kapitalforhøjelsen, der kan tegnes på grundlag af alle Warrants, udgør nom. DKK 0,05 og størstebeløbet udgør nom. DKK 15.201.

- 12.1.2. Warrants skal tegnes ved underskrift af warrantaftalen.
- 12.1.3. De nye aktier, som kan tegnes ved udnyttelse af Warrants, skal have samme rettigheder som eksisterende aktier i Selskabet.
- 12.1.4. Rettighederne til de nye aktier indtræder ved tegningen.
- 12.1.5. Tegningsprisen for de nye aktier ved udnyttelse af Warrants skal indbetales samtidig med tegningen, og
- 12.1.6. Hver Warrant giver ret til at tegne 1 aktie á nom. DKK 0,05 til en tegningskurs på DKK 0,52 pr. aktie (*tidligere var tegningskursen kr. 10,62, men denne blev i forbindelse med fortegningsmission vedtaget den 12. september 2014 reguleret til kr. 10,41 og i forbindelse med aktiesplit vedtaget den 20. april 2016 reguleret til kr. 0,52, jf. punkt 9 i dette bilag 2*), medmindre der er sket regulering efter disse vedtægter.
- 12.1.7. Nye aktier udstedt på grundlag af Warrants skal lyde på navn og noteres i Selskabets ejerbog.
- 12.1.8. Selskabet afholder omkostninger i forbindelse med udstedelse af Warrants og den senere udnyttelse heraf.
- 12.1.9. Såfremt Warrants ikke er udnyttet senest den 1. juli 2021, bortfalder disse automatisk uden varsel og uden kompensation.

- 0 -

## **BILAG 3 TIL VEDTÆGTER FOR MEDICAL PROGNOSIS INSTITUTE A/S, CVR-nr. 28 10 63 51 (WARRANTS)**

Dette bilag 3 indeholder de vilkår, der er gældende for warrants ("Warrants"), som er udstedt i medfør punkt 6.1 i vedtægterne for Medical Prognosis Institute A/S ("Selskabet") og den dertil hørende kapitalforhøjelse.

Warrants er udstedt til fordel for bestyrelsesmedlemmer, direktionsmedlemmer og medarbejdere i Selskabet.

1.1 Tildelingen af Warrants i henhold til Aftalen er betinget af, at Warrantindehaveren på datoen for Aftalen er ansat enten som medarbejder eller som konsulent i Selskabet i uopsagt stilling.

1.2 Warrantindehaveren tiltræder automatisk ændringer i Selskabets vedtægter, i det omfang betingelserne for en beslutning om vedtægtsændringer er til stede.

### **2 Tildeling af Warrants**

2.1 Warrantindehaveren har fået tildelt warrants i Selskabet ("Warrants"). Hver Warrant berettiger Warrantindehaveren til at tegne én aktie à nominelt kr. 0,05 (*tidligere var dette 1 aktie à nominelt kr. 1,00, men dette blev reguleret i forbindelse med aktiesplit vedtaget den 20. april 2016*) i overensstemmelse med vilkårene i Aftalen og Selskabets vedtægter.

2.2 Tildeling af Warrants sker uden beregning.

2.3 Hver Warrant berettiger Warrantindehaveren til at tegne én aktie à nominelt kr. 0,05 (*tidligere var dette 1 aktie à nominelt kr. 1,00, men dette blev reguleret i forbindelse med aktiesplit vedtaget den 20. april 2016*) i Selskabet i henhold til de relevante bestemmelser anført i punkt 3 - 6 til den i punkt 7 fastsatte tegningskurs.

2.4 I forbindelse med Selskabets aktiebog skal der føres en fortegnelse over samtlige udstedte Warrants.

### **3 Modning**

3.1 Warrants modnes som følger:

- Halvtreds procent (50 %) af Warrants modnes den 17. december 2014
- Femogtyve procent (25 %) af Warrants modnes den 17. december 2015
- Femogtyve procent (25 %) af Warrants modnes den 3. juli 2016

3.2 Hvis den i punkt 3.1 fastsatte procentdel ikke udgør et helt antal Warrants, nedrundes antallet til nærmeste hele antal.

### **4 Almindelig udnyttelse af Warrants**

4.1 Modnede Warrants kan udnyttes i perioden fra tildelingen til og med 1. juli 2021 ("Udnyttelsesperioden") i de i punkt 4.2 anførte udnyttelsesvinduer. Warrants, der ikke er udnyttet på eller før sidste dag af Udnyttelsesperioden (1. juli 2021), bortfalder automatisk uden yderligere varsel og/eller kompensation til Warrantindehaveren.

4.2 Inden for Udnyttelsesperioden kan Warrants udnyttes to gange om året i et 4 ugers udnyttelses-vindue, der begynder på tidspunktet for offentliggørelse af enten Selskabets årsregnskab eller perioderegnskab.

4.3 Warrantindehaveren er berettiget til at udnytte alle eller en del af sine Warrants. Warrantindehaveren kan dog ikke udnytte mindre end 25 procent ad gangen af det samlede antal Warrants, der er blevet tildelt Warrantindehaveren i henhold til Aftalen.

### **5 Ekstraordinær udnyttelse af Warrants**

5.1 Udover den almindelige udnyttelse af Warrants i henhold til punkt 4 kan Selskabets bestyrelse efter eget skøn beslutte, at en ekstraordinær udnyttelse af Warrants kan finde sted, herunder i overensstemmelse med - men ikke begrænset til - bestemmelserne i punkt 5.1.1 - 5.1.6:

5.1.1 Såfremt Selskabets generalforsamling træffer beslutning om likvidation af Selskabet, og bestyrelsen (efter eget skøn) vedtager, at Warrants som følge deraf kan



udnytted, skal Selskabet give Warrantindehaveren skriftlig meddelelse herom. Warrantindehaveren har herefter en frist på to uger fra datoen for afsendelse af meddelelsen fra Selskabet til skriftligt at meddele Selskabet, om Warrants ønskes udnyttet helt eller delvis. Hvis Warrantindehaveren ikke ønsker at udnytte Warrants, bortfalder disse automatisk og uden kompensation efter udløbet af fristen, forudsat at Selskabet opløses endeligt som følge af den meddelte beslutning. Udnyttelse af Warrants skal ske i overensstemmelse med punkt 6 og 7.

- 5.1.2 Såfremt generalforsamlingen træffer beslutning om at fusionere Selskabet, og fusionen medfører, at Selskabet ophører, og bestyrelsen (efter eget skøn) vedtager, at Warrants som følge deraf kan udnytted, skal Selskabet give Warrantindehaveren skriftlig meddelelse herom. Warrantindehaveren har herefter en frist på to uger fra datoen for afsendelse af meddelelsen fra Selskabet til skriftligt at meddele Selskabet, om Warrants ønskes udnyttet helt eller delvis. Selskabet skal håndtere Warrantindehaverens meddelelse således, at aktierne er registreret i Warrantindehaverens depot senest fem handelsdage forud for sidste handelsdag for Selskabets aktier. Hvis Warrantindehaveren ikke ønsker at udnytte Warrants, bortfalder disse automatisk og uden kompensation efter udløbet af fristen, forudsat at Selskabet opløses endeligt som følge af den meddelte beslutning. Udnyttelse af Warrants skal ske i overensstemmelse med punkt 6 og 7.
- 5.1.3 Såfremt mere end 50 % af Selskabet samlede aktiekapital overdrages til en tredjemand i god tro, og bestyrelsen (efter eget skøn) vedtager, at Warrants som følge deraf kan udnytted, skal Selskabet give Warrantindehaveren skriftlig meddelelse herom. Warrantindehaveren har herefter en frist på to uger fra datoen for afsendelse af meddelelsen fra Selskabet til skriftligt at meddele Selskabet, om Warrants ønskes udnyttet helt eller delvis. Hvis Warrantindehaveren ikke ønsker at udnytte Warrants, bortfalder disse automatisk og uden kompensation efter udløbet af fristen. Udnyttelse af Warrants skal ske i overensstemmelse med punkt 6 og 7.
- 5.1.4 Såfremt der indledes en tvangsindløsning af Selskabets aktier i henhold til selskabsloven, og bestyrelsen (efter eget skøn) vedtager, at Warrants som følge deraf kan udnytted, skal Selskabet give Warrantindehaveren skriftlig meddelelse herom. Warrantindehaveren har herefter en frist på to uger fra datoen for afsendelse af meddelelsen fra Selskabet til skriftligt at meddele Selskabet, om Warrants ønskes udnyttet helt eller delvis. Hvis Warrantindehaveren ikke ønsker at udnytte Warrants,

bortfalder disse automatisk og uden kompensation efter gennemførelsen af tvangsindløsningen af Selskabets aktier i henhold til selskabsloven. Udnyttelse af Warrants skal ske i overensstemmelse med punkt 6 og 7.

5.1.5 Såfremt Selskabets generalforsamling træffer beslutning om at afnotere Selskabet fra NASDAQ OMX First North Denmark, og bestyrelsen (efter eget skøn) vedtager, at Warrants som følge deraf kan udnyttes, skal Selskabet give Warrantindehaveren skriftlig meddelelse herom. Warrantindehaveren har herefter en frist på to uger fra datoen for afsendelse af meddelelsen fra Selskabet til skriftligt at meddele Selskabet, om Warrants ønskes udnyttet helt eller delvis. Selskabet skal håndtere Warrantindehaverens meddelelse således, at aktierne er registreret i Warrantindehaverens depot senest fem handelsdage forud for sidste handelsdag for Selskabets aktier. Hvis Warrantindehaveren ikke ønsker at udnytte Warrants, bortfalder disse automatisk og uden kompensation, efter at Selskabet er blevet afnoteret. Udnyttelse af Warrants skal ske i overensstemmelse med punkt 6 og 7.

5.1.6 Såfremt Selskabet beslutter at sælge de mest rentable og væsentligste af Selskabets aktiver, og bestyrelsen (efter eget skøn) vedtager, at Warrants som følge deraf kan udnyttes, skal Selskabet give Warrantindehaveren skriftlig meddelelse herom. Warrantindehaveren har herefter en frist på to uger fra datoen for afsendelse af meddelelsen fra Selskabet til skriftligt at meddele Selskabet, om Warrants ønskes udnyttet helt eller delvis. Hvis Warrantindehaveren ikke ønsker at udnytte Warrants, bortfalder disse automatisk og uden kompensation. Udnyttelse af Warrants skal ske i overensstemmelse med punkt 6 og 7.

## **6 Praktisk udnyttelse af Warrants**

1.1 Såfremt Warrantindehaveren ønsker at udnytte Warrants, skal Warrantindehaveren underrette Selskabet elektronisk herom ved at fremsende meddelelsen per e-mail til formanden for bestyrelsen. Selskabet har ret til at ændre i de praktiske forhold omkring udnyttelse af Warrants, og Warrantindehaveren vil blive underrettet skriftligt, hvis Selskabet beslutter dette.

1.2 Samtidig med at give meddelelse om udnyttelse af Warrants skal Warrantindehaveren indbetale et kontantbeløb til Selskabet svarende til det relevante tegningsbeløb fastsat i henhold til punkt 7.

## **7 Tegningskurs for aktier ved udnyttelse af Warrants**

- 7.1 Hver Warrant giver Warrantindehaveren ret til at tegne én aktie à nominelt kr. 0,05 (tidligere var dette 1 aktie à nominelt kr. 1,00, men dette blev reguleret i forbindelse med aktiesplit vedtaget den 20. april 2016) i Selskabet til en tegningskurs af kr. 0,52 (tidligere var denne kr. 10,62, men den blev reguleret til 0,52 i forbindelse med aktiesplit vedtaget den 20. april 2016, jf. pkt. 8 i dette bilag 3) ("Tegningskursen").
- 7.2 Tegningskursen kan reguleres som anført i Aftalen.

## **8 Regulering af vilkår for Warrants ved visse definerede ændringer i Selskabets kapitalforhold**

- 8.1 Såfremt der gennemføres visse definerede ændringer i Selskabets kapitalforhold, som indebærer en reduktion eller en forøgelse af værdien af de tildelte Warrants, skal der foretages en regulering af Tegningskursen og/eller antallet af aktier, som kan tegnes ved udnyttelse af Warrants, således at værdien af Warrants forbliver uændret med de undtagelser, der er gældende i henhold til Aftalen. Tegningskursen kan dog ikke fastsættes til under nominel værdi. Herudover er det en betingelse for reguleringen af antallet af aktier, som kan tegnes ved udnyttelse af Warrants, at Selskabets bestyrelse har fået tildelt den nødvendige bemyndigelse af generalforsamlingen til at udstede et sådant yderligere antal aktier i Selskabet.
- 8.2 Såfremt Selskabets kompetente instanser træffer endelig beslutning om at udstede fondsaktier (f.eks. udbytte i form af fondsaktier), inden Warrantindehaveren har udnyttet sine Warrants, skal Tegningskursen multipliceres med følgende faktor:

$$\alpha = \frac{A}{(A + B)}$$

og antallet af aktier med  $\frac{1}{\alpha}$

hvor:

A: er Selskabets nominelle aktiekapital før udstedelse af fondsaktier

B: er den nominelle værdi af de fondsaktier, der udstedes.

- 8.3 Såfremt Selskabets kompetente instanser træffer endelig beslutning om at forhøje Selskabets aktiekapital ved tegning af nye aktier til en kurs, der er lavere end markedskursen, inden Warrantindehaveren har udnyttet sine Warrants, skal Tegningskursen multipliceres med følgende faktor:

$$\alpha = \frac{(A \times k) + (B \times t)}{(A + B) \times k}$$

og antallet af aktier med  $\frac{1}{\alpha}$

hvor:

A: er Selskabets nominelle aktiekapital forud for kapitalforhøjelsen

B: er den nominelle forhøjelse af aktiekapitalen

k: er aktiernes markedskurs forud for kapitalforhøjelsen

t: er Tegningskursen på de nye aktier.

- 8.4 Såfremt Selskabets kompetente instanser træffer endelig beslutning om at ændre aktiernes nominelle værdi i forbindelse med en beslutning, hvorved Selskabets aktiekapital nedsættes ved hensættelse til en særlig fond og/eller til dækning af underskud, inden Warrantindehaveren har udnyttet sine Warrants, skal der hverken ske ændringer i Tegningskursen eller i antallet af aktier. Warrantindehaveren beholder således sin ret til at tegne det samme antal aktier til Tegningskursen. Hver Warrant skal dog berettige Warrantindehaveren til at tegne 1 aktie med den nye nominelle værdi, der er blevet besluttet af Selskabets kompetente instanser.

- 8.5 Såfremt Selskabets kompetente instanser træffer endelig beslutning om at ændre aktiernes nominelle værdi (uden samtidige ændringer i Selskabets aktiekapital), f.eks. i situationer, der ikke er omfattet af punkt 8.4, inden Warrantindehaveren har udnyttet sine Warrants, skal Tegningskursen multipliceres med følgende faktor:

$$\alpha = \frac{A}{B}$$

og antallet af aktier med  $\frac{1}{\alpha}$

hvor:

- A: er den nominelle værdi af hver enkel aktie efter ændring af aktiernes nominelle værdi,  
 B: er den nominelle værdi af hver enkel aktie før ændring af aktiernes nominelle værdi.

- 8.6 Såfremt Selskabet i et hvilket som helst år beslutter at udbetale dividende, skal det pågældende beløb betragtes som udbetaling til aktionærene, hvilket vil indebære en regulering af Tegningskursen som følger:

$$TK_1 = TK - \frac{u - (D \times 1)}{D}$$

hvor:

- TK: er Tegningskursen for Warrants forud for udbetaling af dividende  
 u: er det totale dividendebeløb  
 D: det totale antal aktier i Selskabet.

- 8.7 Såfremt Selskabets aktiekapital nedsættes ved udbetaling til aktionærene til en højere kurs end markedskursen, skal Tegningskursen beregnes som følger:

$$TK_1 = TK - \frac{B \times (t - k)}{A}$$

hvor:

- TK: er Tegningskursen for Warrants forud for nedsættelse af aktiekapitalen  
 A: er Selskabets nominelle aktiekapital forud for nedsættelsen af aktiekapitalen,  
 B: er den nominelle nedsættelse af aktiekapitalen  
 k: er aktiernes markedskurs forud for kapitalnedsættelsen  
 t: er kursen på de aktier, hvormed aktiekapitalen nedsættes.

- 8.8 Såfremt Selskabets aktiekapital nedsættes ved udbetaling til aktionærene til en lavere kurs end markedskursen, skal Tegningskursen beregnes således:

$$TK_1 = TK + \frac{B \times (k - t)}{A}$$

hvor:

- TK: er Tegningskursen for Warrants forud for nedsættelsen af aktiekapitalen

A: er Selskabets nominelle aktiekapital forud for nedsættelsen af aktiekapitalen,  
B: er den nominelle nedsættelse af aktiekapitalen  
k: er aktiernes markedskurs forud for kapitalnedsættelsen,  
t: er kursen på de aktier, hvormed aktiekapitalen nedsættes.

- 8.9 Såfremt Selskabet fusionerer som det fortsættende selskab, foretages ingen regulering af Tegningskursen eller af antallet af aktier, der kan tegnes.
- 8.10 Såfremt generalforsamlingen træffer beslutning om at spalte Selskabet, skal Warrantindehaveren efter spaltningen have et antal Warrants med ret til at tegne aktier i det fortsættende selskab, som Warrantindehaveren er eller ville have været ansat i, eller, hvis Warrantindehaveren ikke er eller har været ansat i Selskabet, i det selskab, som Warrantindehaveren er nærmest knyttet til. Antallet af Warrants skal give Warrantindehaveren adgang til potentielt samme ejerandel, som en udnyttelse af alle Warrants forud for spaltningen ville have givet, justeret med forholdet mellem værdien af de forskellige fortsættende selskaber. Herudover skal vilkårene for de fortsættende Warrants være de samme som anført i denne Aftale.
- 8.11 I andre tilfælde, hvor Selskabets kapitalforhold ændres, herunder ved udstedelse af warrants, konvertible gældsbreve eller lignende, således at værdien af de udstedte Warrants påvirkes, skal Tegningskursen for de tildelte Warrants så vidt muligt reguleres, således at værdien ikke forringes eller forøges, jf. dog punkt 8.13 forneden.
- 8.12 Tegningskursen kan ikke reduceres til en lavere værdi end aktiernes nominelle værdi (kurs pari). Såfremt en regulering af Warrants, der skal sikre disses værdi, medfører, at kursen skal reduceres til under kurs pari, bortfalder Warrants, medmindre Warrantindehaveren accepterer, at Tegningskursen forhøjes til kurs pari uden compensation.
- 8.13 Såfremt aktiekapitalen nedsættes til dækning af underskud, skal antallet af aktier, som Warrantindehaveren kan tegne ved udnyttelse af Warrants, reduceres (nedrundet) i et forhold svarende til forholdet mellem den nominelle kapitalnedsættelse og Selskabets samlede nominelle aktiekapital før nedsættelsen.
- 8.14 Ved følgende ændringer i Selskabets kapitalforhold skal der ikke foretages regulering af Tegningskursen eller antallet af aktier, som Warrantindehaveren kan tegne:
- (i) Forhøjelse eller nedsættelse af Selskabets aktiekapital til markedskurs,

herunder udstedelse af aktier i henhold til punkt 7.1-2 i Selskabets vedtægter.

(ii) Udstedelse af aktier, optioner, warrants eller lignende til medarbejdere af Selskabet eller medarbejdere af et koncernforbundet selskab og/eller af disses helejede selskaber til enkelte eller flere medarbejdere, eventuelt til en favørkurs.

(iii) Udstedelse af warrants, konvertible gældsbreve eller lignende til tredjemand på sædvanlige markedsvilkår som led i mezzaninfinansiering eller dertil svarende finansiering.

8.15 Såfremt antallet af nye aktier, som kan tegnes ved udnyttelse af Warrants, forøges i overensstemmelse med dette punkt 8, skal Selskabets højeste aktiekapital forøges tilsvarende.

## **9 Omsættelighed**

9.1 De enkelte Warrants er ikke-omsættelige instrumenter. Enhver form for overdragelse, pantsætning eller anden afståelse af en Warrant kan kun finde sted, hvis der indhentes forudgående skriftligt samtykke fra Selskabets bestyrelse, og kan blive tilladt, nægtet eller gøres betinget efter bestyrelsens absolutte skøn (med undtagelse af overdragelse i tilfælde af Warrantindehaverens død, i hvilket tilfælde bestyrelsen skal godkende overdragelse til Warrantindehaverens nærmeste slægtninge).

9.2 Warrants må ikke underkastes nogen form for tvangsfuldbyrdelse og må ikke stilles som sikkerhed over for tredjepart.

## **10 Vilkår for nye aktier udstedt ved udnyttelse af Warrants**

10.1 Forudsat Selskabets bestyrelse har truffet beslutning om udstedelse af Warrants, herunder den dermed forbundne kapitalforhøjelse, i henhold til bemyndigelsen givet under punkt 6.1 i Selskabets vedtægter, skal følgende vilkår skal være gældende for nye aktier tegnet ved udnyttelse af Warrants under denne Aftale:

(i) for de nye aktier gælder der ikke fortegningsret for de eksisterende aktionærer,

- (ii) de nye aktier udstedt på grundlag af udnyttede Warrants indbetales kontant samtidig med fremsendelse af meddelelsen om udnyttelse af Warrants,
- (iii) de nye aktier skal udstedes på navn og skal registreres i Warrantindehaverens navn i Selskabets ejerbog,
- (iv) de nye aktier skal være omsætningspapirer,
- (v) de nye aktier skal være frit omsættelige,
- (vi) for de nye aktier skal der ikke gælde indskrænkninger i fortegningsretten ved fremtidige kapitalforhøjelser,
- (vii) de nye aktier skal give ret til udbytte og andre rettigheder i Selskabet fra tidspunktet for den relevante kapitalforhøjelses registrering hos Erhvervsstyrelsen,
- (viii) i tilfælde af generelle ændringer i aktiernes rettigheder skal de nye aktier give samme rettigheder som Selskabets øvrige aktier på udnyttelsestidspunktet, og
- (ix) Selskabet skal afholde omkostningerne i forbindelse med udstedelse af Warrants i henhold til Aftalen og omkostningerne forbundet med efterfølgende udnyttelse af Warrants. Selskabets omkostninger i forbindelse med udstedelse af Warrants i henhold til Aftalen og den dertil hørende kapitalforhøjelse anslås til at andrage højst kr. [30.000].

## **11 Kapitalforhøjelse ved udnyttelse af Warrants**

- 11.1 Såfremt Warrantindehaveren giver rettidig meddelelse om udnyttelse af Warrants, skal Selskabet gennemføre den dertil hørende kapitalforhøjelse.
- 11.2 Størstebeløbet af den kapital, der kan tegnes i overensstemmelse med Aftalen, beregnes i henhold til punkt 2.1 og 2.3. Størstebeløbet kan forøges eller reduceres i henhold til bestemmelserne om regulering i punkt 8.



## **12 Omkostninger i forbindelse med udstedelse af aktier**

- 12.1 Selskabet bærer samtlige omkostninger til børsmægler samt afregningshonorar forbundet med Warrantindehaverens udnyttelse af Warrants.

## **13 Ophør af ansættelsesforholdet - Warrantindehavere, der er medarbejdere**

- 13.1 Med forbehold af bestemmelserne i punkt 13.2 forinden og i tilfælde af, at Warrantindehaverens ansættelsesforhold hos Selskabet ophører forud for udnyttelse af (resterende) Warrants som følge af en af følgende grunde:

- (i) Warrantindehaverens fratrædelse ved opnåelse af den fratrædelsesalder, der er fastlagt i Warrantindehaverens ansættelseskontrakt, eller fordi Warrantindehaveren bliver berettiget til folkepension,
- (ii) Warrantindehaverens opsigelse af ansættelsesforholdet, forudsat at opsigelsen skyldes Selskabets grove misligholdelse af ansættelseskontrakten,
- (iii) Selskabets opsigelse af ansættelsesforholdet uden varsel, forudsat at opsigelsen ikke skyldes Warrantindehaverens misligholdelse af ansættelseskontrakten, eller
- (iv) Warrantindehaverens død,

er Warrantindehaveren/Warrantindehaverens bo berettiget til at beholde sine modnede såvel som ikke-modnede Warrants.

- 13.2 Samtlige Warrants, der ikke er modnede ved udløbet af opsigelsesvarslet, bortfalder automatisk og uden kompensation i tilfælde af, at Warrantindehaverens ansættelsesforhold hos Selskabet ophører forud for modningen af Warrants af andre grunde end dem, der er nævnt i punkt 13.1 (i) - (iv) ovenfor. Samtlige modnede Warrants kan udnyttes i det første almindelige udnyttelsesvindue (se punkt 4). Hvis modnede Warrants ikke udnyttes som anført ovenfor, vil disse bortfalde automatisk og uden kompensation.

## **14 Insiderhandel**

- 14.1 Salg af aktier, der er tegnet gennem udnyttelse af Warrants er underlagt de til enhver tid gældende bestemmelser om insiderhandel, herunder Selskabets interne regler om handel med værdipapirer udstedt af Selskabet.

## **15 Kontant kompensation**

- 15.1 I stedet for udstedelse af nye aktier i Selskabet kan Selskabets bestyrelse efter eget skøn beslutte at yde kontant kompensation for Warrantindehaverens udnyttelse af Warrants til en kurs svarende til markedskursen af Selskabets aktier.

## **16 Skattemæssige forhold**

- 16.1 Warrants vil være underlagt bestemmelserne i ligningslovens § 28.
- 16.2 Samtlige skattemæssige forpligtelser og konsekvenser for Warrantindehaverne som følge af denne Aftale, de udstedte Warrants eller de erhvervede aktier gennem udnyttelse af disse Warrants er alene Warrantindehavernes ansvar og er Selskabet uvedkommende.
- 16.3 Warrantindehaverne er kraftigt opfordret til at søge skattemæssig rådgivning i forbindelse med indgåelsen af Aftalen.

## **17 Lovvalg og værneting**

- 17.1 Denne Aftale, dens gyldighed og opfyldelse er underlagt dansk ret med undtagelse af principperne om lovvalgsregler.
- 17.2 Enhver tvist eller krav, som udspringer af denne Aftale eller af Aftalens misligholdelse, opsigelse eller gyldighed skal afgøres af danske domstole i henhold til dansk lov, medmindre Selskabet beslutter at afgøre tvisten ved voldgift.
- 17.3 Såfremt Selskabet beslutter at afgøre en tvist ved voldgift, skal en sådan tvist afgøres endeligt af voldgiftsretten i henhold til "Rules of Procedure of the Danish Institute of Arbitration" (Danish Arbitration).

- 17.3.1 Voldgiftsrettens sæde skal være i København.
- 17.3.2 Voldgiftssagens sprog skal være engelsk, medmindre andet aftales.
- 17.3.3 Hvis mere end en Warrantindehaver er helt eller delvis involveret i en voldgiftssag med de samme faktuelle omstændigheder, kan disse Warrantindehavere aftale, at sagerne kan behandles i fælleskab af en enkelt voldgiftsret.
- 17.3.4 Voldgiftsretten træffer afgørelse om fordelingen af omkostningerne forbundet med voldgiftssagen.
- 17.3.5 Voldgiftssagens eksistens samt enhver afgørelse truffet af voldgiftsretten skal holdes strengt fortroligt.

- 0 -

## **BILAG 4 TIL VEDTÆGTER FOR MEDICAL PROGNOSIS INSTITUTE A/S, CVR-nr. 28 10 63 51 (WARRANTS)**

Dette bilag 4 indeholder de vilkår, der er gældende for warrants ("Warrants"), som er udstedt den 18. februar 2016 i medfør punkt 6.1 i vedtægterne for Medical Prognosis Institute A/S ("Selskabet") og den dertil hørende kapitalforhøjelse.

Warrants er udstedt til fordel for bestyrelsesmedlemmer, nøglemedarbejdere og nøglepersoner i Selskabet.

1.1 Tildelingen af Warrants i henhold til Aftalen er betinget af, at Warrantindehaveren på datoen for Aftalen er ansat enten som medarbejder eller som konsulent i Selskabet i uopsagt stilling.

1.2 Warrantindehaveren tiltræder automatisk ændringer i Selskabets vedtægter, i det omfang betingelserne for en beslutning om vedtægtsændringer er til stede.

### **2 Tildeling af Warrants**

2.1 Warrantindehaveren har fået tildelt warrants i Selskabet ("Warrants"). Hver Warrant berettiger Warrantindehaveren til at tegne én aktie à nominelt kr. 0,05 (*tidligere var dette 1 aktie à nominelt kr. 1,00, men dette blev reguleret i forbindelse med aktiesplit vedtaget den 20. april 2016*) i overensstemmelse med vilkårene i Aftalen og Selskabets vedtægter.

2.2 Tildeling af Warrants sker uden beregning.

2.3 Hver Warrant berettiger Warrantindehaveren til at tegne én aktie à nominelt kr. 0,05 (*tidligere var dette 1 aktie à nominelt kr. 1,00, men dette blev reguleret i forbindelse med aktiesplit vedtaget den 20. april 2016*) i Selskabet i henhold til de relevante bestemmelser anført i punkt 3 - 6 til den i punkt 7 fastsatte tegningskurs.

2.4 I forbindelse med Selskabets ejerbog skal der føres en fortegnelse over samtlige udstedte Warrants.

### **3 Modning**

- 3.1 Warrants modnes med 1/36 pr måned fra og med 1. juli 2016.
- 3.2 Hvis den i punkt 3.1 fastsatte andel ikke udgør et helt antal Warrants, nedrundes antallet til nærmeste hele antal.

### **4 Almindelig udnyttelse af Warrants**

- 4.1 Modnede Warrants kan udnyttes i perioden fra tildelingen til og med 1. juli 2021 ("Udnyttelsesperioden") i de i punkt 4.2 anførte udnyttelsesvinduer. Warrants, der ikke er udnyttet på eller før sidste dag af Udnyttelsesperioden (1. juli 2021), bortfalder automatisk uden yderligere varsel og/eller kompensation til Warrantindehaveren.
- 4.2 Inden for Udnyttelsesperioden kan Warrants udnyttes to gange om året i et 4 ugers udnyttelses-vindue, der begynder på tidspunktet for offentliggørelse af enten Selskabets årsregnskab eller halvårsregnskab.
- 4.3 Warrantindehaveren er berettiget til at udnytte alle eller en del af sine Warrants. Warrantindehaveren kan dog ikke udnytte mindre end 25 procent ad gangen af det samlede antal Warrants, der er blevet tildelt Warrantindehaveren i henhold til Aftalen. Warrantindehaveren er uanset dette berettiget til at udnytte Warrants efter denne Aftale, hvis dette sker samtidig med udnyttelse af warrants udstedt af Selskabet til warrantindehaveren under tidligere warrantprogrammer, såfremt det totale antal warrants ved en sådan udnyttelse udgør minimum 25 procent af det samlede antal Warrants efter denne Aftale.

### **5 Ekstraordinær udnyttelse af Warrants**

- 5.1 Udover den almindelige udnyttelse af Warrants i henhold til punkt 4 kan Selskabets bestyrelse efter eget skøn beslutte, at en ekstraordinær udnyttelse af Warrants kan finde sted, herunder i overensstemmelse med - men ikke begrænset til - bestemmelserne i punkt 5.1.1 - 5.1.6:

- 5.1.1 Såfremt Selskabets generalforsamling træffer beslutning om likvidation af Selskabet, og bestyrelsen (efter eget skøn) vedtager, at Warrants som følge deraf kan udnyttes, skal Selskabet give Warrantindehaveren skriftlig meddelelse herom. Warrantindehaveren har herefter en frist på to uger fra datoen for afsendelse af meddelelsen fra Selskabet til skriftligt at meddele Selskabet, om Warrants ønskes udnyttet helt eller delvis. Hvis Warrantindehaveren ikke ønsker at udnytte Warrants, bortfalder disse automatisk og uden kompensation efter udløbet af fristen, forudsat at Selskabet opløses endeligt som følge af den meddelte beslutning. Udnyttelse af Warrants skal ske i overensstemmelse med punkt 6 og 7.
- 5.1.2 Såfremt generalforsamlingen træffer beslutning om at fusionere Selskabet, og fusionen medfører, at Selskabet ophører, og bestyrelsen (efter eget skøn) vedtager, at Warrants som følge deraf kan udnyttes, skal Selskabet give Warrantindehaveren skriftlig meddelelse herom. Warrantindehaveren har herefter en frist på to uger fra datoen for afsendelse af meddelelsen fra Selskabet til skriftligt at meddele Selskabet, om Warrants ønskes udnyttet helt eller delvis. Selskabet skal håndtere Warrantindehaverens meddelelse således, at aktierne er registreret i Warrantindehaverens depot senest fem handelsdage forud for sidste handelsdag for Selskabets aktier. Hvis Warrantindehaveren ikke ønsker at udnytte Warrants, bortfalder disse automatisk og uden kompensation efter udløbet af fristen, forudsat at Selskabet opløses endeligt som følge af den meddelte beslutning. Udnyttelse af Warrants skal ske i overensstemmelse med punkt 6 og 7.
- 5.1.3 Såfremt mere end 50 % af Selskabet samlede aktiekapital overdrages til en tredje mand i god tro, og bestyrelsen (efter eget skøn) vedtager, at Warrants som følge deraf kan udnyttes, skal Selskabet give Warrantindehaveren skriftlig meddelelse herom. Warrantindehaveren har herefter en frist på to uger fra datoen for afsendelse af meddelelsen fra Selskabet til skriftligt at meddele Selskabet, om Warrants ønskes udnyttet helt eller delvis. Hvis Warrantindehaveren ikke ønsker at udnytte Warrants, bortfalder disse automatisk og uden kompensation efter udløbet af fristen. Udnyttelse af Warrants skal ske i overensstemmelse med punkt 6 og 7.
- 5.1.4 Såfremt der indledes en tvangsindløsning af Selskabets aktier i henhold til selskabsloven, og bestyrelsen (efter eget skøn) vedtager, at Warrants som følge deraf kan udnyttes, skal Selskabet give Warrantindehaveren skriftlig meddelelse herom. Warrantindehaveren har herefter en frist på to uger fra datoen for afsendelse af med-

delelsen fra Selskabet til skriftligt at meddele Selskabet, om Warrants ønskes udnyttet helt eller delvis. Hvis Warrantindehaveren ikke ønsker at udnytte Warrants, bortfalder disse automatisk og uden kompensation efter gennemførelsen af tvangsindløsningen af Selskabets aktier i henhold til selskabsloven. Udnyttelse af Warrants skal ske i overensstemmelse med punkt 6 og 7.

5.1.5 Såfremt Selskabets generalforsamling træffer beslutning om at afnotere Selskabet fra NASDAQ OMX First North Denmark, NASDAQ OMX First North Stockholm eller tilsvarende markedsplads eller reguleret marked og bestyrelsen (efter eget skøn) vedtager, at Warrants som følge deraf kan udnyttes, skal Selskabet give Warrantindehaveren skriftlig meddelelse herom. Warrantindehaveren har herefter en frist på to uger fra datoen for afsendelse af meddelelsen fra Selskabet til skriftligt at meddele Selskabet, om Warrants ønskes udnyttet helt eller delvis. Selskabet skal håndtere Warrantindehaverens meddelelse således, at aktierne er registreret i Warrantindehaverens depot senest fem handelsdage forud for sidste handelsdag for Selskabets aktier. Hvis Warrantindehaveren ikke ønsker at udnytte Warrants, bortfalder disse automatisk og uden kompensation, efter at Selskabet er blevet afnoteret. Udnyttelse af Warrants skal ske i overensstemmelse med punkt 6 og 7.

5.1.6 Såfremt Selskabet beslutter at sælge de mest rentable og væsentligste af Selskabets aktiver, og bestyrelsen (efter eget skøn) vedtager, at Warrants som følge deraf kan udnyttes, skal Selskabet give Warrantindehaveren skriftlig meddelelse herom. Warrantindehaveren har herefter en frist på to uger fra datoen for afsendelse af meddelelsen fra Selskabet til skriftligt at meddele Selskabet, om Warrants ønskes udnyttet helt eller delvis. Hvis Warrantindehaveren ikke ønsker at udnytte Warrants, bortfalder disse automatisk og uden kompensation. Udnyttelse af Warrants skal ske i overensstemmelse med punkt 6 og 7.

## **6 Praktisk udnyttelse af Warrants**

1.3 Såfremt Warrantindehaveren ønsker at udnytte Warrants, skal Warrantindehaveren underrette Selskabet elektronisk herom ved at fremsende meddelelsen per e-mail til formanden for bestyrelsen. Selskabet har ret til at ændre i de praktiske forhold omkring udnyttelse af Warrants, og Warrantindehaveren vil blive underrettet skriftligt, hvis Selskabet beslutter dette.

- 1.4 Samtidig med at give meddelelse om udnyttelse af Warrants skal Warrantindehaveren indbetale et kontantbeløb til Selskabet svarende til det relevante tegningsbeløb fastsat i henhold til punkt 7.

## **7 Tegningskurs for aktier ved udnyttelse af Warrants**

- 7.1 Hver Warrant giver Warrantindehaveren ret til at tegne en aktie à nominelt kr. 0,05 (tidligere var dette 1 aktie à nominelt kr. 1,00, men dette blev reguleret i forbindelse med aktiesplit vedtaget den 20. april 2016) i Selskabet til en tegningskurs af kr. 0,52 (tidligere var denne kr. 10,62, men dette blev reguleret i forbindelse med aktiesplit vedtaget den 20. april 2016) ("Tegningskursen").

- 7.2 Tegningskursen kan reguleres som anført i Aftalen.

## **8 Regulering af vilkår for Warrants ved visse definerede ændringer i Selskabets kapitalforhold**

- 8.1 Såfremt der gennemføres visse definerede ændringer i Selskabets kapitalforhold, som indebærer en reduktion eller en forøgelse af værdien af de tildelte Warrants, skal der foretages en regulering af Tegningskursen og/eller antallet af aktier, som kan tegnes ved udnyttelse af Warrants, således at værdien af Warrants forbliver uændret med de undtagelser, der er gældende i henhold til Aftalen. Tegningskursen kan dog ikke fastsættes til under nominel værdi. Herudover er det en betingelse for reguleringen af antallet af aktier, som kan tegnes ved udnyttelse af Warrants, at Selskabets bestyrelse har fået tildelt den nødvendige bemyndigelse af generalforsamlingen til at udstede et sådant yderligere antal aktier i Selskabet.

- 8.2 Såfremt Selskabets kompetente instanser træffer endelig beslutning om at udstede fondsaktier (f.eks. udbytte i form af fondsaktier), inden Warrantindehaveren har udnyttet sine Warrants, skal Tegningskursen multipliceres med følgende faktor:

$$\alpha = \frac{A}{(A + B)}$$

og antallet af aktier med  $\frac{1}{\alpha}$

hvor:



A: er Selskabets nominelle aktiekapital før udstedelse af fondsaktier

B: er den nominelle værdi af de fondsaktier, der udstedes.

- 8.3 Såfremt Selskabets kompetente instanser træffer endelig beslutning om at forhøje Selskabets aktiekapital ved tegning af nye aktier til en kurs, der er lavere end markedskursen, inden Warrantindehaveren har udnyttet sine Warrants, skal Tegningskursen multipliceres med følgende faktor:

$$\alpha = \frac{(A \times k) + (B \times t)}{(A + B) \times k}$$

og antallet af aktier med  $\frac{1}{\alpha}$

hvor:

A: er Selskabets nominelle aktiekapital forud for kapitalforhøjelsen

B: er den nominelle forhøjelse af aktiekapitalen

k: er aktiernes markedskurs forud for kapitalforhøjelsen

t: er Tegningskursen på de nye aktier.

- 8.4 Såfremt Selskabets kompetente instanser træffer endelig beslutning om at ændre aktiernes nominelle værdi i forbindelse med en beslutning, hvorved Selskabets aktiekapital nedsættes ved hensættelse til en særlig fond og/eller til dækning af underskud, inden Warrantindehaveren har udnyttet sine Warrants, skal der hverken ske ændringer i Tegningskursen eller i antallet af aktier. Warrantindehaveren beholder således sin ret til at tegne det samme antal aktier til Tegningskursen. Hver Warrant skal dog berettige Warrantindehaveren til at tegne 1 aktie med den nye nominelle værdi, der er blevet besluttet af Selskabets kompetente instanser.

- 8.5 Såfremt Selskabets kompetente instanser træffer endelig beslutning om at ændre aktiernes nominelle værdi (uden samtidige ændringer i Selskabets aktiekapital), f.eks. i situationer, der ikke er omfattet af punkt 8.4, inden Warrantindehaveren har udnyttet sine Warrants, skal Tegningskursen multipliceres med følgende faktor:

$$\alpha = \frac{A}{B}$$

og antallet af aktier med  $\frac{1}{\alpha}$

hvor:

A: er den nominelle værdi af hver enkel aktie efter ændring af aktiernes nominelle værdi,

B: er den nominelle værdi af hver enkel aktie før ændring af aktiernes nominelle værdi.

8.6 Såfremt Selskabet i et hvilket som helst år beslutter at udbetale dividende, skal det pågældende beløb betragtes som udbetaling til aktionærene, hvilket vil indebære en regulering af Tegningskursen som følger:

$$TK_1 = TK - \frac{u - (D \times 1)}{D}$$

hvor:

TK: er Tegningskursen for Warrants forud for udbetaling af dividende

u: er det totale dividendebeløb

D: det totale antal aktier i Selskabet.

8.7 Såfremt Selskabets aktiekapital nedsættes ved udbetaling til aktionærene til en højere kurs end markedskursen, skal Tegningskursen beregnes som følger:

$$TK_1 = TK - \frac{B \times (t - k)}{A}$$

hvor:

TK: er Tegningskursen for Warrants forud for nedsættelse af aktiekapitalen

A: er Selskabets nominelle aktiekapital forud for nedsættelsen af aktiekapitalen,

B: er den nominelle nedsættelse af aktiekapitalen

k: er aktiernes markedskurs forud for kapitalnedsættelsen

t: er kursen på de aktier, hvormed aktiekapitalen nedsættes.

8.8 Såfremt Selskabets aktiekapital nedsættes ved udbetaling til aktionærene til en lavere kurs end markedskursen, skal Tegningskursen beregnes således:

$$TK_1 = TK + \frac{B \times (k - t)}{A}$$

hvor:

TK: er Tegningskursen for Warrants forud for nedsættelsen af aktiekapitalen

A: er Selskabets nominelle aktiekapital forud for nedsættelsen af aktiekapitalen,

B: er den nominelle nedsættelse af aktiekapitalen

k: er aktiernes markedskurs forud for kapitalnedsættelsen,

t: er kursen på de aktier, hvormed aktiekapitalen nedsættes.

- 8.9 Såfremt Selskabet fusionerer som det fortsættende selskab, foretages ingen regulering af Tegningskursen eller af antallet af aktier, der kan tegnes.
- 8.10 Såfremt generalforsamlingen træffer beslutning om at spalte Selskabet, skal Warrantindehaveren efter spaltningen have et antal Warrants med ret til at tegne aktier i det fortsættende selskab, som Warrantindehaveren er eller ville have været ansat i, eller, hvis Warrantindehaveren ikke er eller har været ansat i Selskabet, i det selskab, som Warrantindehaveren er nærmest knyttet til. Antallet af Warrants skal give Warrantindehaveren adgang til potentielt samme ejerandel, som en udnyttelse af alle Warrants forud for spaltningen ville have givet, justeret med forholdet mellem værdien af de forskellige fortsættende selskaber. Herudover skal vilkårene for de fortsættende Warrants være de samme som anført i denne Aftale.
- 8.11 I andre tilfælde, hvor Selskabets kapitalforhold ændres, herunder ved udstedelse af warrants, konvertible gældsbreve eller lignende, således at værdien af de udstedte Warrants påvirkes, skal Tegningskursen for de tildelte Warrants så vidt muligt reguleres, således at værdien ikke forringes eller forøges, jf. dog punkt 8.13 forinden.
- 8.12 Tegningskursen kan ikke reduceres til en lavere værdi end aktiernes nominelle værdi (kurs pari). Såfremt en regulering af Warrants, der skal sikre disses værdi, medfører, at kursen skal reduceres til under kurs pari, bortfalder Warrants, medmindre Warrantindehaveren accepterer, at Tegningskursen forhøjes til kurs pari uden compensation.
- 8.13 Såfremt aktiekapitalen nedsættes til dækning af underskud, skal antallet af aktier, som Warrantindehaveren kan tegne ved udnyttelse af Warrants, reduceres (nedrundet) i et forhold svarende til forholdet mellem den nominelle kapitalnedsættelse og

Selskabets samlede nominelle aktiekapital før nedsættelsen.

8.14 Ved følgende ændringer i Selskabets kapitalforhold skal der ikke foretages regulering af Tegningskursen eller antallet af aktier, som Warrantindehaveren kan tegne:

- (v) Forhøjelse eller nedsættelse af Selskabets aktiekapital til markedskurs, herunder udstedelse af aktier i henhold til punkt 7.1-2 i Selskabets vedtægter.
- (vi) Udstedelse af aktier, optioner, warrants eller lignende til medarbejdere af Selskabet eller medarbejdere af et koncernforbundet selskab og/eller af disses helejede selskaber til enkelte eller flere medarbejdere, eventuelt til en favørkurs.
- (vii) Udstedelse af warrants, konvertible gældsbreve eller lignende til tredjemand på sædvanlige markedsvilkår som led i mezzaninfinansiering eller dertil svarende finansiering.

8.15 Såfremt antallet af nye aktier, som kan tegnes ved udnyttelse af Warrants, forøges i overensstemmelse med dette punkt 8, skal Selskabets højeste aktiekapital forøges tilsvarende.

## **9 Omsættelighed**

9.1 De enkelte Warrants er ikke-omsættelige instrumenter. Enhver form for overdragelse, pantsætning eller anden afståelse af en Warrant kan kun finde sted, hvis der indhentes forudgående skriftligt samtykke fra Selskabets bestyrelse, og kan blive tilladt, nægtet eller gøres betinget efter bestyrelsens absolutte skøn (med undtagelse af overdragelse i tilfælde af Warrantindehaverens død, i hvilket tilfælde bestyrelsen skal godkende overdragelse til Warrantindehaverens nærmeste slægtninge).

9.2 Warrants må ikke underkastes nogen form for tvangsfuldbyrdelse og må ikke stilles som sikkerhed over for tredjepart.

## **10 Vilkår for nye aktier udstedt ved udnyttelse af Warrants**

10.1 Forudsat Selskabets bestyrelse har truffet beslutning om udstedelse af Warrants, herunder den dermed forbundne kapitalforhøjelse, i henhold til bemyndigelsen givet

under punkt 6.1 i Selskabets vedtægter, skal følgende vilkår skal være gældende for nye aktier tegnet ved udnyttelse af Warrants under denne Aftale:

- (viii) for de nye aktier gælder der ikke fortegningsret for de eksisterende aktionærer,
- (ix) de nye aktier udstedt på grundlag af udnyttede Warrants indbetales kontant samtidig med fremsendelse af meddelelsen om udnyttelse af Warrants,
- (x) de nye aktier skal udstedes på navn og skal registreres i Warrantindehaverens navn i Selskabets ejerbog,
- (xi) de nye aktier skal være omsætningspapirer,
- (xii) de nye aktier skal være frit omsættelige,
- (xiii) for de nye aktier skal der ikke gælde indskrænkninger i fortegningsretten ved fremtidige kapitalforhøjelser,
- (xiv) de nye aktier skal give ret til udbytte og andre rettigheder i Selskabet fra tidspunktet for den relevante kapitalforhøjelses registrering hos Erhvervsstyrelsen,
- (xv) i tilfælde af generelle ændringer i aktiernes rettigheder skal de nye aktier give samme rettigheder som Selskabets øvrige aktier på udnyttelsestidspunktet, og
- (xvi) Selskabet skal afholde omkostningerne i forbindelse med udstedelse af Warrants i henhold til Aftalen og omkostningerne forbundet med efterfølgende udnyttelse af Warrants. Selskabets omkostninger i forbindelse med udstedelse af Warrants i henhold til Aftalen og den dertil hørende kapitalforhøjelse anslås til at andrage højst kr. 10.000.

## **11 Kapitalforhøjelse ved udnyttelse af Warrants**

11.1 Såfremt Warrantindehaveren giver rettidig meddelelse om udnyttelse af Warrants,

skal Selskabet gennemføre den dertil hørende kapitalforhøjelse.

- 11.2 Størstebeløbet af den kapital, der kan tegnes i overensstemmelse med Aftalen, beregnes i henhold til punkt 2.1 og 2.3. Størstebeløbet kan forøges eller reduceres i henhold til bestemmelserne om regulering i punkt 8.

## **12 Omkostninger i forbindelse med udstedelse af aktier**

- 12.1 Selskabet bærer samtlige omkostninger til børsmægler samt afregningshonorar forbundet med Warrantindehaverens udnyttelse af Warrants.

## **13 Ophør af ansættelsesforholdet - Warrantindehavere, der er medarbejdere**

- 13.1 Med forbehold af bestemmelserne i punkt 13.2 forinden og i tilfælde af, at Warrantindehaverens ansættelsesforhold hos Selskabet ophører forud for udnyttelse af (resterende) Warrants som følge af en af følgende grunde:

- (xvii) Warrantindehaverens fratrædelse ved opnåelse af den fratrædelsesalder, der er fastlagt i Warrantindehaverens ansættelseskontrakt, eller fordi Warrantindehaveren bliver berettiget til folkepension,
- (xviii) Warrantindehaverens opsigelse af ansættelsesforholdet, forudsat at opsigelsen skyldes Selskabets grove misligholdelse af ansættelseskontrakten,
- (xix) Selskabets opsigelse af ansættelsesforholdet uden varsel, forudsat at opsigelsen ikke skyldes Warrantindehaverens misligholdelse af ansættelseskontrakten, eller
- (xx) Warrantindehaverens død,

er Warrantindehaveren/Warrantindehaverens bo berettiget til at beholde sine modnede såvel som ikke-modnede Warrants.

- 13.2 Samtlige Warrants, der ikke er modnede ved udløbet af opsigelsesvarslet, bortfalder automatisk og uden compensation i tilfælde af, at Warrantindehaverens ansættelsesforhold hos Selskabet ophører forud for modningen af Warrants af andre grunde

end dem, der er nævnt i punkt 13.1 (i) - (iv) ovenfor. Samtlige modnede Warrants kan udnyttes i det første almindelige udnyttelsesvindue (se punkt 4). Hvis modnede Warrants ikke udnyttes som anført ovenfor, vil disse bortfalde automatisk og uden kompensation.

#### **14 Insiderhandel**

14.1 Salg af aktier, der er tegnet gennem udnyttelse af Warrants er underlagt de til enhver tid gældende bestemmelser om insiderhandel, herunder Selskabets interne regler om handel med værdipapirer udstedt af Selskabet.

#### **15 Kontant kompensation**

15.1 I stedet for udstedelse af nye aktier i Selskabet kan Selskabets bestyrelse efter eget skøn beslutte at yde kontant kompensation for Warrantindehaverens udnyttelse af Warrants til en kurs svarende til markedskursen af Selskabets aktier.

#### **16 Skattemæssige forhold**

16.1 Warrants vil være underlagt bestemmelserne i ligningslovens § 28.

16.2 Samtlige skattemæssige forpligtelser og konsekvenser for Warrantindehaverne som følge af denne Aftale, de udstedte Warrants eller de erhvervede aktier gennem udnyttelse af disse Warrants er alene Warrantindehavernes ansvar og er Selskabet uvedkommende.

16.3 Warrantindehaverne er kraftigt opfordret til at søge skattemæssig rådgivning i forbindelse med indgåelsen af Aftalen.

#### **17 Lovvalg og værneting**

17.1 Denne Aftale, dens gyldighed og opfyldelse er underlagt dansk ret med undtagelse af principperne om lovvalgsregler.

17.2 Enhver tvist eller krav, som udspringer af denne Aftale eller af Aftalens misligholdelse, opsigelse eller gyldighed skal afgøres af danske domstole i henhold til dansk lov, medmindre Selskabet beslutter at afgøre tvisten ved voldgift.

- 17.3 Såfremt Selskabet beslutter at afgøre en tvist ved voldgift, skal en sådan tvist afgøres endeligt af voldgiftsretten i henhold til "Rules of Procedure of the Danish Institute of Arbitration" (Danish Arbitration).
- 17.3.1 Voldgiftsrettens sæde skal være i København.
- 17.3.2 Voldgiftssagens sprog skal være engelsk, medmindre andet aftales.
- 17.3.3 Hvis mere end en Warrantindehaver er helt eller delvis involveret i en voldgiftssag med de samme faktuelle omstændigheder, kan disse Warrantindehavere aftale, at sagerne kan behandles i fælleskab af en enkelt voldgiftsret.
- 17.3.4 Voldgiftsretten træffer afgørelse om fordelingen af omkostningerne forbundet med voldgiftssagen.
- 17.3.5 Voldgiftssagens eksistens samt enhver afgørelse truffet af voldgiftsretten skal holdes strengt fortroligt.



The English part of this parallel document in Danish and English is an unofficial translation of the original Danish text. In the event of disputes or misunderstandings arising from the interpretation of the translation, the Danish language shall prevail.

## BILAG 5 TIL SELSKABETS VEDTÆGTER

ONCOLOGY VENTURE A/S  
(CVR-NR. 28106351)  
(**"Selskabet"**)

### INTRODUKTION

I henhold til bemyndigelse i vedtægternes punkt 6.9 har bestyrelsen bestemt, at følgende vilkår og betingelser skal være gældende for op til 25,155,639 warrants (**"Warrants"**), der er udstedt til investorer i forbindelse med tegning af Offer Units i forbindelse med fortegningsrets-emission gennemført april/maj 2019 (**"Warrantindehaveren"**):

#### 1. GENERELT

En warrant er en ret, men ikke en pligt, til i en nærmere fastlagt periode (udnyttelsesperiode) at tegne nye aktier i Selskabet til SEK 7,5 (**"Udnyttelsesprisen"**), omregnet til DKK til den officielle vekselkurs mellem DKK/SEK som er gældende på udnyttelsesdagen, dog minimum DKK 1 pr. aktie à nominelt kr. 1. Én warrant giver ret til at tegne én ordinær aktie i Selskabet á nominelt DKK 0.05.

## APPENDIX 5 TO ARTICLES OF ASSOCIATION

ONCOLOGY VENTURE A/S  
(COMPANY REG. NO. (CVR) 28106351)  
(the **"Company"**)

### INTRODUCTION

Pursuant to the authorisation in article 6.9 of the articles of association, the Board of Directors has resolved that the following terms and conditions shall apply to up to 25,155,639 warrants (the **"Warrants"**) which have been granted to investors in connection with subscription of Offer Units in the rights issued carried out April/May 2019 (the **"Warrant holder"**) according to the authorisation:

#### GENERAL

A warrant is a right, but not an obligation, during a fixed period (exercise period) to subscribe for new ordinary shares in the Company at SEK 7.5 (the **"Exercise Price"**), converted into DKK using the official exchange rate between DKK and SEK on the exercise day, however no less than DKK 1 per share of nominal DKK 1. Each warrant carries the right to subscribe for nominal DKK 0.05 ordinary share in the Company.

2. **TILDELING AF WARRANTS**

Warrants er tildelt i forbindelse med tegning af Offer Units i forbindelse med Selskabets prospekt dateret 5. april 2019.

3. **OPTJENING**

Alle Warrants anses for optjent på tilde-  
lingstidspunktet.

4. **UDNYTTELSE**

Warrants kan udnyttes i perioderne:

- 1. juni 2019 – 7. juni 2019
  - 1. september 2019 – 6. september 2019
  - 1. december 2019 – 6. december 2019
  - 1. april 2020 – 10. april 2020
  - 1. maj 2020 – 31. maj 2020.
- ("Udnyttelsesperioderne").

Warrantindehaveren kan i Udnyttelsespe-  
rioden frit udnytte alle eller en del af sine  
Warrants på enhver Handelsdag med  
virkning fra den dag, hvor en Warrant Ud-  
nyttelsesmeddelelse leveres til Selskabet  
("Udnyttelsesdagen") under Warrant  
Udnyttelsesperioden.

På hver valgt Udnyttelsesdag kan War-  
rantindehaveren udnytte alle eller en del  
af sine Warrants ved at give meddelelse  
til Udstederen ("**Warrant Udnyttelses-  
meddelelsen**") og kontant betale den  
modsvarende Udnyttelsespris.

**GRANT OF WARRANTS**

The Warrantholder is granted warrants  
in connection with subscription of Offer  
Units in connection with the Company's  
prospectus dated 5 April 2019.

**VESTING**

All Warrants shall be deemed vested as  
per the grant date.

**EXERCISE**

Warrants may be exercised in the peri-  
ods:

- 1 June 2019 – 7 June 2019
  - 1 September 2019 – 6 September 2019
  - 1 December 2019 – 6 December 2019
  - 1 April 2019 – 10 April 2019
  - 1 May 2020 – 31 May 2020.
- (the "**Warrant Exercise Periods**").

The Warrant holder may exercise all or  
part of its Warrants on any Trading Day  
of its choice effective at the date of its  
delivery of a Warrant Exercise Notice  
(the "**Warrant Exercise Date**") during  
the Warrant Exercise Period.

On each chosen Warrant Exercise Date,  
the Warrant holder shall exercise all or  
part of its Warrants by giving notice to  
the Company (the "**Warrant Exercise  
Notice**") and pay the corresponding Ex-  
ercise Price in cash.

Hvis den sidste dag i en Udnyttelsesperiode er en lørdag eller en søndag, omfatter Udnyttelsesperioden også den herefter førstkommende hverdag.

De Warrants, som Warrantindehaveren ikke udnytter i Udnyttelsesperioden, bortfalder uden yderligere varsel og uden compensation eller vederlag af nogen art til Warrantindehaveren.

Selskabet skal indenfor fem (5) Handelsdage fra en udløbet af Udnyttelsesperioden, iværksætte registrering hos Erhvervsstyrelsen af den tilhørende kapitalforhøjelse. Udstedelsen af Aktier og deres første notering til handel på First North skal ske senest syv (7) Handelsdage efter sådan registrering.

#### 5. **JUSTERING AF WARRANTS**

Hvis der sker ændringer i Selskabets kapitalforhold, der medfører en ændring af den potentielle gevinstmulighed, der er knyttet til en Warrant, skal Warrants justeres i henhold til nærværende punkt 5.

En justering skal ske, således at den potentielle gevinstmulighed, der er knyttet til en warrant, så vidt muligt er den samme som før og efter indtræden af den hændelse, der begrunder justeringen. Justeringen gennemføres med bistand fra en ekstern uafhængig rådgiver, som vælges af Selskabets bestyrelse. Justeringen

If the last day of the Warrant Exercise Period is a Saturday or Sunday, the Warrant Exercise Period shall also include the first weekday immediately following the stipulated period.

Warrants not exercised by the Warrant holder during the Warrant Exercise Period shall become null and void without further notice and without compensation or payment of any kind to the Warrant holder.

The Company shall, within five (5) trading days from the expiration of the Warrant Exercise Period, initiate the registration of the corresponding capital increase with the Danish Business Authority. The issuance of the shares and their admission to trading on First North shall occur no later than seven (7) Trading Days after such registration.

#### **ADJUSTMENT OF WARRANTS**

Changes in the Company's capital structure causing a change of the potential possibility of gain attached to a warrant shall require an adjustment of the Warrants in accordance with this clause 5.

Adjustments shall be made so that the potential possibility of gain attached to a warrant, in so far as possible, shall remain the same before and after the occurrence of the incident causing the adjustment. The adjustment shall be carried out with the assistance of an external independent advisor appointed by

kan ske enten ved en forøgelse eller en formindskelse af det antal aktier, der kan udstedes i henhold til en warrant, og/eller en forøgelse eller formindskelse af udnyttelseskursen.

Selskabets udstedelse af medarbejderaktier, aktieoptioner og/eller warrants som led i medarbejderaktieordninger (herunder til bestyrelsesmedlemmer, rådgivere og konsulenter) såvel som senere udnyttelse af sådanne optioner og/eller warrants, medfører ikke krav på justering af warrants. Den kapitalforhøjelse, der finder sted i) som følge af Warrantindehaverne udnyttelse af warrants i Selskabet eller ii) Warrantindehaverens udnyttelse af konvertible obligationer, medfører heller ikke justering af warrants.

Enhver regulering af Udnyttelseskursen og/eller det antal aktier som kan tegnes ved udnyttelse af Warrants i henhold til dette pkt. 5 skal alene gælde for Warrants, som endnu ikke er udnyttet på det tidspunkt, der medfører en regulering. Allerede udnyttede Warrants påvirkes ikke af reguleringer.

#### Fondsaktier:

Hvis det besluttes at udstede fondsaktier i Selskabet, skal Warrants justeres således:

Udnyttelsesprisen på enhver endnu ikke udnyttet Warrant ganges med faktoren:

the Company's board of directors. The adjustment may be completed either by an increase or decrease of the number of shares that can be issued following an exercise of a warrant and/or an increase or decrease of the Exercise Price.

Warrants shall not be adjusted as a result of the Company's issue of employee shares, share options and/or warrants as part of employee share option schemes (including options to Directors, advisors and consultants) as well as future exercise of such options and/or warrants. Warrants shall, furthermore, not be adjusted as a result of i) capital increases following the Warrant holders' exercise of Warrants in the Company or ii) the Warrant holder's conversion of convertible notes issued by the Company.

Any adjustments of the Exercise Price and/or the number of shares that can be subscribed for by exercising the Warrants pursuant to this clause 5 shall only apply to Warrants not exercised by the Warrant holder at the time of the event triggering the adjustment. No adjustment shall affect already exercised Warrants.

#### Bonus Shares

If it is decided to issue bonus shares in the Company, Warrants shall be adjusted as follows:

The Exercise Price for each Warrant not yet exercised shall be multiplied by the factor:

$$\alpha = \frac{A}{(A+B)}$$

og antallet af endnu ikke udnyttede Warrants ganges med faktoren:

$$\frac{1}{\alpha}$$

hvor:

A = den nominelle aktiekapital før udstedelsen af fondsaktier, og

B = den samlede nominelle værdi på fondsaktierne.

Hvis det justerede antal aktier ikke er et helt tal, skal der afrundes nedad til det nærmeste hele tal.

#### Kapitalændringer til en anden kurs end markedskursen:

Hvis det besluttet at forhøje eller nedsætte aktiekapitalen i Selskabet til en kurs under markedskursen (vedrørende kapitalnedsættelser også til over markedskursen), eller nye warrants med en udnyttelsespris under markedskursen for Selskabets aktier (undtagen medarbejderincitaments programmer) skal Warrants justeres således:

Udnyttelsesprisen på enhver endnu ikke udnyttet warrant ganges med faktoren:

$$\alpha = \frac{(A \times K) + (B \times T)}{A + B}$$

$$\alpha = \frac{A}{(A+B)}$$

and the number of Warrants not yet exercised shall be multiplied by the factor:

$$\frac{1}{\alpha}$$

where:

A = the nominal share capital before issue of bonus shares, and

B = the total nominal value of bonus shares.

If the adjusted number of shares does not amount to a whole number, the number shall be rounded down to the nearest whole number.

#### Changes of capital at a price different from the market price:

If it is decided to increase or decrease the share capital in the Company at a price below the market price (in relation to capital decreases also above the market price), or if new warrants with an exercise price below market price of the Company's shares are issued to third parties (not including warrant incentive programs) Warrants shall be adjusted as follows:

The Exercise Price for each non-exercised Warrant shall be multiplied by the factor:

$$\alpha = \frac{(A \times K) + (B \times T)}{A + B}$$

$$(A+B) \times K$$

og antallet af endnu ikke udnyttede Warrants ganges med faktoren

$$\frac{1}{\alpha}$$

hvor:

A = den nominelle aktiekapital før ændringen i kapitalen

B = den nominelle ændring i aktiekapitalen

K = aktiens markedskurs / lukkekurs dagen forinden annoncering af ændringen i aktiekapitalen, og

T = tegningskurs/nedsættelseskurs ved ændringen i aktiekapitalen

Hvis det det justerede antal aktier ikke er et helt tal, skal der afrundes nedad til det nærmeste hele tal.

#### Ændringer i den enkelte akties pålydende værdi:

Hvis det besluttes at ændre aktiernes pålydende værdi, skal Warrants justeres således:

Udnyttelsesprisen på enhver endnu ikke udnyttet Warrant ganges med faktoren:

$$\alpha = \frac{A}{\quad}$$

$$(A+B) \times K$$

and the number of non-exercised Warrants shall be multiplied by the factor:

$$\frac{1}{\alpha}$$

where:

A = nominal share capital before the change in capital

B = nominal change in the share capital

K = market price / closing price of the share on the day prior to the announcement of the change in the share capital, and

T = subscription price/reduction price in relation to the change in the share capital

If the adjusted number of shares does not amount to whole numbers, each number shall be rounded down to the nearest whole number.

#### Changes in the nominal value of each individual share:

If it is decided to change the nominal value of the shares, Warrants shall be adjusted as follows:

The Exercise Price for each non-exercised Warrant shall be multiplied by the factor:

$$\alpha = \frac{A}{\quad}$$

B

og antallet af endnu ikke udnyttede warrants ganges med faktoren:

$\frac{1}{\alpha}$

$\alpha$

hvor:

A = den enkelte akties nominelle værdi efter ændringen, og

B = den enkelte akties nominelle værdi før ændringen.

Hvis det justerede antal aktier ikke er et helt tal, skal der afrundes nedad til det nærmeste hele tal.

Udbetaling af udbytte:

Hvis det besluttes at udbetale udbytte, skal den del af udbyttet, der overstiger 10 % af egenkapitalen, medføre en justering af udnyttelsesprisen efter denne formel:

$$E2 = E1 - \frac{U - U_{max}}{A}$$

hvor:

E2 = den justerede Udnyttelsespris

E1 = den oprindelige Udnyttelsespris

U = det udbetalte udbytte

U<sub>max</sub> = 10 % af egenkapitalen, og

A = det samlede antal aktier i Selskabet.

B

and the number of non-exercised Warrants shall be multiplied by the factor:

$\frac{1}{\alpha}$

$\alpha$

where:

A = nominal value of each share after the change, and

B = nominal value of each share before the change.

the adjusted number of shares does not amount to a whole number, the number shall be rounded down to the nearest whole number.

Payment of dividend:

If it is decided to pay dividends, the part of the dividends exceeding 10 per cent of the equity capital shall lead to adjustment of the Exercise Price according to the following formula:

$$E2 = E1 - \frac{U - U_{max}}{A}$$

where:

E2 = the adjusted Exercise Price

E1 = the original Exercise Price

U = dividends paid out

U<sub>max</sub> = 10 per cent of the equity capital, and

Den egenkapital, der skal lægges til grund ved ovenstående justering, er egenkapitalen anført i den årsrapport som godkendes af generalforsamlingen hvor udbytte besluttet, men justeret til markedsværdi. Hvis Selskabet er børsnoteret, fastsættes markedsværdien til aktiernes noterede pris på tidspunktet for beslutningen om at udbetale udbytte. Hvis Selskabet er unoteret fastsættes markedsværdien fra seneste kapitalrunde i Selskabet hvor en eller flere investorer har tegnet aktier.

Andre ændringer i Selskabets kapitalforhold:

Hvis der sker andre ændringer i Selskabets kapitalforhold, der medfører en ændring i Warrants økonomiske værdi, skal (medmindre andet er angivet ovenfor) Warrants justeres, således at ændringen ikke påvirker Warrants økonomiske værdi.

Den beregningsmetode, der skal anvendes ved justeringen, fastsættes af en af bestyrelsen valgt ekstern uafhængig rådgiver.

Likvidation:

Hvis Selskabet bliver likvideret kan Warrantindehaveren udnytte Warrants i en

A = total number of shares in the Company.

The equity capital which shall form the basis of the abovementioned adjustment, is the equity capital stipulated in the Annual Report to be adopted at the General Meeting where dividends shall be approved before allocation, but adjusted to market price. If the Company is listed then the market price shall be the listed price of the shares at the time of the decision to pay dividends. If the Company is unlisted then the market price shall be determined by the latest investment round in the Company, in which one or more investors have subscribed shares.

Other changes in the Company's capital position:

In the event of other changes in the Company's capital position causing changes to the financial value of Warrants, Warrants shall (unless otherwise indicated above) be adjusted in order to ensure that the changes do not influence the financial value of the Warrants.

The calculation method to be applied to the adjustment shall be decided by an external independent advisor appointed by the Board of Directors.

Winding-up:

Should the Company be liquidated the Warrant holder may exercise his/her Warrants in an extraordinary exercise



ekstraordinær udnyttelsesperiode umiddelbart før den pågældende transaktion finder sted.

#### Fusion og spaltning:

Hvis Selskabet indgår i en fusion som det fortsættende selskab, bliver Warrants ikke påvirket, medmindre der i forbindelse med fusionen sker en kapitalforhøjelse til en anden kurs end markedskursen, idet Warrants i så fald justeres i henhold til punkt 0.

Hvis Selskabet fusionerer som det ophørende selskab eller bliver spaltet, kan det fortsættende selskab vælge én af disse muligheder:

Warrantindehaveren kan umiddelbart inden fusionen/spaltningen udnytte alle ikke udnyttede Warrants, der ikke er bortfaldet (inklusive Warrants der endnu ikke er optjent), eller Warrants bliver erstattet af nye aktie/aktieinstrumenter i de(t) fortsættende selskab(er) af tilsvarende økonomisk værdi før skat. Ved spaltning kan de fortsættende selskaber selv bestemme, i hvilke(t) selskab(er) Warrantindehaverne skal modtage de nye aktier/aktieinstrumenter.

#### Salg og aktieombytning:

Hvis mere end 50% af aktiekapitalen i Selskabet bliver solgt (ikke tegnet eller udstedt) eller indgår i en aktieombytning,

period immediately preceding the relevant transaction.

#### Merger and demerger:

If the Company merges as the continuing company, Warrants shall remain unaffected unless, in connection with the merger, the capital is increased at a price other than the market price and in that case Warrants shall be adjusted in accordance with clause 0.

If the Company merges as the terminating company or is demerged, the continuing company may choose one of the following possibilities:

The Warrant holder may exercise all non-exercised Warrants that are not declared null and void (inclusive of Warrants not yet vested) immediately before the merger/demerger, or new share instruments in the continuing company/companies of a corresponding financial pre-tax value shall replace the Warrants. Upon demerger, the continuing companies may decide in which company/companies the Warrant holders shall receive the new shares or share instruments.

#### Sale and exchange of shares:

If more than 50 per cent of the share capital in the Company is sold (not subscribed or issued) or is part of a share swap,

kan Warrantindehaveren umiddelbart inden salget/aktieombytningen udnytte alle ikke-udnyttede Warrants, der ikke er bortfaldet. Såfremt de erhvervende selskab tilbyder aktieinstrumenter i det erhvervende selskab af tilsvarende økonomisk værdi før skat kan Warrantindehaveren vælge i stedet at modtage sådanne aktieinstrumenter.

Fælles bestemmelser vedrørende 5.9-5.11:

Selskabet er forpligtet til at give Warrantindehaveren skriftlig meddelelse, hvis en af de ovenfor nævnte transaktioner finder sted. Når Warrantindehaveren har modtaget den skriftlige meddelelse, har Warrantindehaveren – i de tilfælde, hvor Warrantindehaveren ekstraordinært kan udnytte Warrants, jf. 5.9-5.11 – 2 uger til skriftligt at informere Selskabet om, hvorvidt Warrantindehaveren vil gøre brug af tilbuddet. Hvis Warrantindehaveren ikke har givet Selskabet skriftligt svar inden 2-uger eller undlader at betale inden for den betalingsfrist, der er fastsat, bortfalder Warrants uden yderligere varsel og uden kompensation. Udnyttelsesprisen kan ikke komme under aktiernes nominelle værdi.

Warrantindehaverens rettigheder i anledning af en beslutning truffet af et kompetent organ i selskabet, jf. 5.9-5.11, er betinget af, at den relevante beslutning efterfølgende registreres i Erhvervsstyrelsen, hvis registrering er en gyldighedsbetingelse.

the Warrant holder may exercise all non-exercised Warrants that are not declared null and void immediately before the sale/swap of shares. In the event that the acquiring company offers share instruments of a corresponding pre-tax value the Warrant holder may elect instead to replace the issued Warrants with such share instrument.

Common provisions regarding 5.9-5.11:

If one of the transactions mentioned above is made, the Company shall inform the Warrant holder hereof by written notice. Upon receipt of the written notice, the Warrant holder shall – in cases where the Warrant holder may extraordinarily exercise Warrants, see 5.9-5.11 – inform the Company in writing whether the Warrant holder will make use of the offer. If the Warrant holder has not answered the Company in writing within 2 weeks or fails to pay within the fixed time, Warrants shall become null and void without further notice or compensation. The Exercise Price cannot go below the nominal value of the shares.

The Warrant holder's rights in connection with decisions made by any competent company body, see clause 5.9-5.11, shall be contingent on subsequent registration of the relevant decision with the Danish Business Authority provided that registration is a condition of its validity.

**6. TEGNING AF NYE AKTIER VED UD-  
NYTTELSE AF WARRANTS**

Tegning af nye aktier ved udnyttelse af tildelte Warrants finder sted ved, at Warrantindehaveren senest kl. 16:00 CET den sidste dag i Udnyttelsesperioden:

i) giver meddelelse til Selskabet eller Selskabets kontoførende institut herom ved indgivelse af udnyttelsesblanket udarbejdet af Selskabet eller Selskabets kontoførende institut indeholdende angivelse af hvor mange aktier, der ønskes tegnet, og

ii) foretager betaling til en af Selskabet eller Selskabets kontoførende institut angivet konto.

Meddelelsen skal afgives og betaling skal ske i overensstemmelse med den til enhver tid gældende instruks på selskabets hjemmeside [www.oncologyventure.com](http://www.oncologyventure.com). Selskabet skal til enhver tid være berettiget til at ændre proceduren for udnyttelse af Warrants såfremt det findes hensigtsmæssigt henset til den praktiske håndtering af udnyttelse ved VP Securities eller Euroclear Sweden AB.

Hvis den i punkt. 7.1 angivne frist overskrides, enten således at Udnyttelsesmeddelelsen i udfyldt stand eller betalingen ikke er Selskabet i hænde inden kl. 16 på den sidste dag i Udnyttelsesperioden, anses tegningen for ugyldig, og Warrantindehaveren kan i denne situation ikke anses for herved at have udnyttet

**SUBSCRIPTION FOR NEW SHARES  
BY EXERCISE OF WARRANTS**

Subscription for new shares by exercise of issued Warrants must be made by the Warrant holder at 16:00 CET at the latest by:

i) submission to the Company or the Company's custodian bank of a warrant exercise notice made available by the Company or the Company's custodian bank including information about the number of shares to be subscribed, and

ii) payment of the Exercise Price by the Warrant holder to the Company or the Company's custodian bank

The submission of the warrant exercise notice and the payment of the Exercise Price must be made in accordance to the instruction on the Company's website [www.oncologyventure.com](http://www.oncologyventure.com) at any given time. The Company may change the procedure for exercise of warrants at any time if considered practical considering the handling of exercise of warrants with VP Securities A/S or Euroclear Sweden AB.

If the limitation period set forth in clause 7.1 expires as a result of the Company not having received the filled-in Warrant Exercise Notice or the payment by 16:00 of the last day of the Warrant Exercise Period, the subscription shall be deemed invalid, and in this situation the Warrant holder shall not be

sine warrants for en eventuel efterfølgende Udnyttelsesperiode.

De warrants, som Warrantindehaveren ikke har udnyttet i den sidste dag i Udnyttelsesperioden, bortfalder uden yderligere varsel og uden kompensation.

## 7. **DE NYE ORDINÆRE AKTIERS RETTIGHEDER**

Udover de ovenfor anførte vilkår for den til de udstedte Warrants hørende kapitalforhøjelse gælder følgende vilkår:

- De nye aktier udstedes i aktier à DKK 0,05 eller multipla heraf,
- De nye aktier skal give ret til udbytte i selskabet for det løbende regnskabsår, hvori aktierne tegnes, på lige fod med de eksisterende aktier og andre rettigheder i selskabet fra og med datoen for tegningen af aktierne,
- De nye aktier skal tilhøre samme aktieklasser, som de eksisterende aktier i selskabet,
- Kapitalforhøjelsen sker uden fortrinnsret for de eksisterende aktionærer, idet tegningen sker på baggrund af Warrants udstedt til Warrantindehaveren,

considered as having exercised his/her Warrants for a possible subsequent Warrant Exercise Period.

Warrants not exercised by the Warrant holder prior to the last day in the Warrant Exercise Period shall become null and void without further notice and without compensation.

## **THE RIGHTS OF NEW ORDINARY SHARES**

In addition to the terms and conditions set forth above, the increase of the share capital relating to the Warrants granted shall be subject to the following terms and conditions:

- The new shares will be divided into shares of nominally DKK 0.05 or multiples hereof;
- The new shares will carry dividend rights for the financial year in which subscription takes place on equal terms with the existing shares as well as other rights in the company as from the day of subscription of the shares;
- The new shares shall belong to the same share class as the existing shares in the company;
- The capital increase shall be made without any pre-emption rights for the existing shareholders, given that the subscription is based on Warrants issued to the Warrant holder;

- Der skal ikke gælde indskrænkninger i den til de nye aktiers knyttede fortegningsret ved fremtidige kapitalforhøjelser,
- Fristen for tegning af de nye aktier beregnes på baggrund af bestemmelserne ovenfor,
- Det fulde beløb til tegning af det antal aktier, som ønskes tegnet, skal indbetales kontant og senest samtidig med tegningen af de pågældende aktier, og
- De nye aktier skal lyde på navn, noteres i selskabets ejerbog og være omsætningspapirer.
- The pre-emption rights attached to the new shares shall not be subject to any restrictions in the event of future capital increases;
- The deadline for subscription of the new shares shall be calculated pursuant to the provisions set forth above;
- The full subscription amount for the number of shares which are to be subscribed, shall be paid in cash no later than on the day of subscription of the shares in question; and
- The new shares shall be made out in the name of the holder, be recorded in the company's register of shareholders and be negotiable instruments.

Selskabet afholder omkostninger i forbindelse med udstedelsen af Warrants og senere udnyttelse heraf. Selskabets omkostninger forbundet med udstedelsen af Warrants og den hertil hørende kapitalforhøjelse anslås til DKK [●].

The Company shall pay all costs connected with granting of Warrants and later exercise thereof. The Company's costs in connection with issue of Warrants and the related capital increase are estimated to DKK [●].

#### 8. **SKATTEMÆSSIGE KONSEKVENSER**

De skattemæssige konsekvenser forbundet med Warrantindehaverens tegning eller udnyttelse af Warrants er Selskabet uvedkommende.

#### **TAX CONSEQUENCES**

The tax implications connected to the Warrant holder's subscription for or exercise of Warrants shall be of no concern to the Company.

#### 9. **REGISTER OVER WARRANTINDEHAVERE**

Selskabet skal være berettiget til at anmode VP Securities A/S og Euroclear

#### **WARRANT HOLDER REGISTER**

The Company shall be entitled to request a register of Warrantholders from

Sweden AB om indsigt i fortegnelse over indehavere af warrants.

VP Securities A/S and Euroclear Sweden AB.

10. **LOVVALG OG VÆRNETING**

Tegningen af Warrants, vilkårene herfor og udnyttelsen, og vilkårene for senere tegning af aktier i Selskabet skal reguleres af dansk ret.

**LAW AND VENUE**

Acceptance of Warrants, the terms and conditions thereto and the exercise, and terms and conditions for future subscription for shares in the Company shall be governed by Danish law.

Hvis der måtte opstå en tvist mellem Warrantindehaveren og Selskabet i relation til forståelsen eller gennemførelsen af warrantprogrammet, skal denne søges bilagt i mindelighed ved en forhandling mellem parterne.

Any disagreement between the Warrant holder and the Company in relation to the understanding or implementation of the warrant scheme shall be settled amicably by negotiation between the parties.

Hvis parterne ikke kan opnå enighed, skal eventuelle tvister afgøres ved de almindelige danske domstole.

If the parties fail to reach consensus, any disputes shall be settled by the ordinary Danish courts.