

## VEDTÆGTER

for

**Impero A/S**

**CVR-nr.: 32 32 66 76**

## ARTICLES OF ASSOCIATION

of

**Impero A/S**

**Central business reg. no.: 32 32 66 76**

### **1. Navn og formål**

- 1.1 Selskabets navn er Impero A/S.
- 1.2 Selskabets formål er udvikling og salg af webbaserede tjenester samt hermed beslægtet virksomhed.

### **2. Selskabets kapital**

- 2.1 Selskabets aktier udgør nominelt DKK 1.865.190,10. Aktiekapitalen er ikke fordelt i aktieklasser.
- 2.2 Aktiekapitalen er fordelt på aktier af DKK 0,10 eller multipla heraf.
- 2.3 Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.
- 2.4 Aktierne skal lyde på navn. Kapitalandelenes noteret i selskabets ejerbog. Ejerbogen føres af VP Securities A/S, CVR-nr.: 21 59 93 36.
- 2.5 Aktierne er omsætningspapirer. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed.
- 2.6 Ingen aktier har særlige rettigheder. Ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist af selskabet eller tredjepart.

### **1. Name and Object**

- 1.1 The name of the company is Impero A/S.
- 1.2 The object of the company is to develop and sell web-based services and any business related hereto.

### **2. Share Capital**

- 2.1 The nominal share capital of the company is DKK 1,865,190.10. The share capital is not divided into share classes.
- 2.2 The nominal share capital is divided into shares of DKK 0.10 or multiples thereof.
- 2.3 The share capital has been paid up in full.
- 2.4 The shares shall be registered shares. The shares shall be registered in the company's register of shareholders. The register of shareholders is kept by VP Securities A/S, CVR-no.: 21 59 93 36.
- 2.5 The shares are negotiable instruments. There are no restrictions on the negotiability of the shares.
- 2.6 No share shall have any special rights. No shareholder shall be obliged to have their shares redeemed fully or partially by the company or third party.

2.7	Aktierne udstedes i papirløs form gennem og registreres hos VP Securities A/S, CVR-nr.: 21 59 93 36. Udbytte udbetales gennem VP Securities A/S.	2.7	The shares are issued in paperless form and registered with VP Securities A/S, CVR-no. 21 59 93 36. Dividends are paid through VP Securities A/S.
2.8	Rettigheder vedrørende aktierne skal anmeldes til VP Securities A/S efter de herom gældende regler.	2.8	Rights regarding the shares shall be reported to VP Securities A/S in accordance with the applicable rules.
<b>3.</b>	<b>Bemyndigelse til forhøjelse af kapitalen</b>	<b>3.</b>	<b>Authorisation to increase the share capital</b>
3.1	Bestyrelsen er indtil den 21. april 2023 bemyndiget til med fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med i alt op til nominelt DKK 370.000. Forhøjelsen skal ske til en kurs, der fastsættes af bestyrelsen, og som kan være lavere end markedskursen, og kan ske ved kontant betaling, konvertering af gæld eller apportindskud.	3.1	In the period until 21 April 2022, the board of directors is authorised to increase the company's share capital in one or more issues of new shares with pre-emption rights for the company's existing shareholders by up to a nominal amount of DKK 370,000. The capital increase shall take place at a price to be determined by the board of directors, which may be below market price and may be effected by cash payment, conversion of debt or by contribution in kind.
3.2	Bestyrelsen er indtil den 21. april 2023 bemyndiget til uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med i alt op til nominelt DKK 370.000. Forhøjelsen skal som minimum ske til markedskurs og kan ske ved kontant betaling, konvertering af gæld eller apportindskud. Ved markedskurs anses en kurs inden for niveauet +/- 10 % i forhold til kursen på selskabets aktier på Nasdaq First North Growth Market.	3.2	In the period until 21 April 2022, the board of directors is authorised to increase the company's share capital in one or more issues of new shares without pre-emption rights for the company's existing shareholders by up to a nominal amount of DKK 370,000. The capital increase shall take place at or above market price and may be effected by cash payment, conversion of debt or by contribution in kind. Market price is considered to be a price within the level +/- 10 percent of the price of the company's shares on Nasdaq First North Growth Market.
3.3	Nye aktier udstedt i henhold til pkt. 3.1 og 3.2 skal være fuldt indbetalte, lyde på navn, være omsætningspapirer og i enhver anden henseende have samme rettigheder som de eksisterende aktier. Bestyrelsen er bemyndiget til at fastsætte de nærmere vilkår for kapitalforhøjelser i henhold til ovenstående bemyndigelser og til at foretage de ændringer i selskabets vedtægter, der måtte være nødvendige som følge af	3.3	New shares issued pursuant to section 3.1 and 3.2 shall be fully paid up, shall be issued in the name of the holder, shall be negotiable instruments, and shall in every respect carry the same rights as the existing shares. The board of directors is authorized to lay down the terms and conditions for the capital increases pursuant to the above authorizations and to make such amendments to the company's articles of association as may be required as a result

	bestyrelsens udnyttelse af bemyndigelserne.		of the board of directors' exercise of said authorisations.
3.4	De kapitalforhøjelser, som bestyrelsen er bemyndiget til at foretage i henhold til pkt. 3.1 og 3.2, kan ikke overstige et samlet nominelt beløb på DKK 370.000.	3.4	The capital increases which the board of directors is authorised to carry out pursuant to section 3.1 and 3.2 cannot exceed a nominal amount of DKK 370,000 in total.
<b>4.</b>	<b>Bemyndigelse til udstedelse af warrants</b>	<b>4.</b>	<b>Authorisation to issue warrants</b>
4.1	Bestyrelsen er indtil den 31. marts 2018 bemyndiget til at udstede op til 737.500 warrants, som hver især giver ret til at tegne én aktie i selskabet á nominelt DKK 0,10 mod betaling af DKK 2,40 pr. aktie. Samtidig er bestyrelsen bemyndiget til at forhøje selskabskapitalen med indtil nominelt DKK 73.750 af en eller flere gange i forbindelse med udnyttelse af warrants. Forhøjelsen kan alene ske ved fuld kontant indbetaling eller ved konvertering af gæld. Kapitalforhøjelsen ved udnyttelse af warrants skal være uden fortegningsret for bestående aktionærer, og kapitalforhøjelsen skal ske til kurs 2.400 svarende til DKK 2,40 pr. aktie á nominelt DKK 0,10. De nye aktier skal være omsætningspapirer og skal have samme rettigheder som selskabets eksisterende aktier. De nye aktier skal noteres på navn. Der gælder ingen indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed. De nye aktiers ret til udbytte og øvrige rettigheder i selskabet indtræder fra tidspunktet for kapitalforhøjelsens registrering hos Erhvervsstyrelsen. Bemyndigelsen til kapitalforhøjelsen løber 5 år regnet fra tidspunktet for udstedelsen af warrants.	4.1	Up until 31 March 2018, the board of directors is authorised to issue up to 737,500 warrants, each granting a right to subscribe for one share in the company of nominally DKK 0.10 against payment of DKK 2.40 per share. At the same time, the board of directors is authorised to increase the share capital by nominally DKK 73,750 in one or more stages in connection with the exercise of warrants. The increase can only be performed by full payment in cash or by conversion of debt. The capital increase by exercise of warrant shall be without pre-emption right for existing shareholders, and the capital increase shall be performed at a price of 2,400 corresponding to DKK 2.40 per share of nominally DKK 0.10. The new shares shall be negotiable instruments and have the same rights as the company's existing shares. The new shares shall be registered shares. There are no restrictions on the negotiability of the new shares. The new shares' right to dividend and other rights in the company shall come into force from the point in time when the capital increase is registered with the Danish Business Authority. The authorisation to perform the capital increase shall be effective for a period of five (5) years from the time of the issue of warrants.
4.1.1	Bestyrelsen har udnyttet bemyndigelserne indeholdt i punkt 4.1 som anført i Bilag A, som er vedlagt vedtægterne og udgør en integreret del heraf.	4.1.1	The board of directors has exercised the authorisations in article 4.1 as stated in Appendix A, which is enclosed to these articles and constitute an integral part hereof.
4.2	Bestyrelsen er ved generalforsamlingsbeslutning af den 15. februar 2018	4.2	By resolution passed by the general meeting on 15 February 2018, the

bemyndiget til ad en eller flere gange at udstede 525,000 warrants, som hver især giver ret til at tegne én aktie i selskabet á nominelt DKK 0,10 mod betaling af DKK 2,40 pr. aktie. Denne bemyndigelse skal være gældende i perioden frem til 31. marts 2019. Samtidig er bestyrelsen bemyndiget til at forhøje selskabskapitalen med indtil nominelt DKK 52.500 ad en eller flere gange i forbindelse med udnyttelse af warrants. Forhøjelsen kan alene ske ved fuld kontant indbetaling eller ved konvertering af gæld. Kapitalforhøjelsen ved udnyttelse af warrants skal være uden fortegningsret for bestående aktionærer, og kapitalforhøjelsen skal ske til kurs 2.400 svarende til DKK 2,40 pr. aktie á nominelt DKK 0,10. De nye aktier skal være omsætningspapirer og skal have samme rettigheder som selskabets eksisterende aktier. De nye aktier skal noteres på navn. Der gælder ingen indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed. De nye aktiers ret til udbytte og øvrige rettigheder i selskabet indtræder fra tidspunktet for kapitalforhøjelsens registrering hos Erhvervsstyrelsen. Bemyndigelsen til kapitalforhøjelsen løber 5 år regnet fra tidspunktet for udstedelsen af warrants.

4.2.1 Bestyrelsen har udnyttet bemyndigelserne indeholdt i punkt 4.2, som anført i Bilag B, som er vedlagt vedtægterne og udgør en integreret del heraf.

4.3 Bestyrelsen er ved generalforsamlingsbeslutning af den 18. marts 2019 bemyndiget til ad en eller flere gange at udstede yderligere 745.000 warrants, som hver især giver ret til at tegne én aktie i selskabet á nominelt DKK 0,01 mod betaling af minimum DKK 2,40 pr. aktie. Denne bemyndigelse skal være gældende i perioden frem til 18. marts 2024. Samtidig er bestyrelsen bemyndiget til at forhøje selskabskapitalen med indtil nominelt DKK 74.500 ad en

board of directors has been authorised to issue 525,000 warrants in one or more stages, each warrant granting the right to subscribe for one share in the company of nominally DKK 0.10 against payment of DKK 2,40 per share. The authorisation shall be effective until 31 March 2019. At the same time, the board of directors has been authorised to increase the share capital by up to nominally DKK 52,500 in one or more stages in connection with exercise of warrants. The increase can only be performed by full payment in cash or by conversion of debt. The capital increase by exercise of warrant shall be without pre-emption right for existing shareholders, and the capital increase shall be performed at a price of 2,400 corresponding to DKK 2.40 per share of nominally DKK 0.10. The new shares shall be negotiable instruments and have the same rights as the company's existing shares. The new shares shall be registered shares. There are no restrictions on the negotiability of the new shares. The new shares' right to dividend and other rights in the company shall come into force from the point in time when the capital increase is registered with the Danish Business Authority. The authorisation to perform the capital increase shall be effective for a period of five (5) years from the time of the issue of warrants.

4.2.1 The board of directors has exercised the authorisations in article 4.2 as stated in Appendix B, which is enclosed to these articles and constitute an integral part hereof.

4.3 By resolution passed by the general meeting on 18 March 2019, the board of directors has been authorised to issue additionally 745,000 warrants in one or more stages, each warrant granting the right to subscribe for one share in the company of nominally DKK 0.10 against payment of at least DKK 2.40 per share. The authorisation shall be effective until 18 March 2024. At the same time, the board of directors has been authorised to increase the share

eller flere gange i forbindelse med udnyttelse af warrants. Forhøjelsen kan alene ske ved fuld kontant indbetaling eller ved konvertering af gæld. Kapitalforhøjelsen ved udnyttelse af warrants skal være uden fortegningsret for bestående aktionærer, og kapitalforhøjelsen skal ske til minimumskurs 2.400 svarende til minimum DKK 2,40 pr. aktie à nominelt DKK 1,00. De nye aktier skal være omsætningspapirer og skal have samme rettigheder som selskabets eksisterende aktier. De nye aktier skal noteres på navn. Der gælder ingen indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed. De nye aktiers ret til udbytte og øvrige rettigheder i selskabet indtræder fra tidspunktet for kapitalforhøjelsens registrering hos Erhvervsstyrelsen. Bemyndigelsen til kapitalforhøjelsen løber 5 år regnet fra tidspunktet for udstedelsen af warrants.

4.3.1 Bestyrelsen har udnyttet bemyndigelserne indeholdt i punkt 4.3, som anført i Bilag C, som er vedlagt vedtægterne og udgør en integreret del heraf.

4.4 Ved generalforsamlingsbeslutning af den 1. december 2020 er det besluttet at udstede op til 195.000 warrants, der hver især giver indehaveren ret til at tegne én aktie i selskabet á nominalt DKK 0,10 til selskabsretlig kurs 6.000 svarende til DKK 6,00 pr. aktie. Warrants tildeles vederlagsfrit ved opnåelse af en række nærmere definerede resultatmål over en periode løbende frem til den 31. december 2025. Uanset om der i perioden indtil en fuldstændig udnyttelse af de tildelte warrants sker ændringer i selskabets kapitalforhold, og dette indebærer en ændring af værdien af endnu ikke udnyttede warrants, skal tegningskursen og/eller antallet af kapitalandele, som kan tegnes ved udnyttelsen af de tildelte warrants, ikke korrigeres. De nærmere vilkår for de udstedte warrants følger af Bilag D.

capital by up to nominally DKK 74,500 in one or more stages in connection with exercise of warrants. The increase can only be performed by full payment in cash or by conversion of debt. The capital increase by exercise of warrant shall be without pre-emption right for existing shareholders, and the capital increase shall be performed at a minimum price of 2,400 corresponding to at least DKK 2.40 per share of nominally DKK 0.10. The new shares shall be negotiable instruments and have the same rights as the company's existing shares. The new shares shall be registered shares. There are no restrictions on the negotiability of the new shares. The new shares' right to dividend and other rights in the company shall come into force from the point in time when the capital increase is registered with the Danish Business Authority. The authorisation to perform the capital increase shall be effective for a period of five (5) years from the time of the issue of warrants.

4.3.1 The board of directors has exercised the authorisations in article 4.3 as stated in Appendix C, which is enclosed to these articles and constitute an integral part hereof.

4.4 By resolution passed by the general meeting on 1 December 2020 it has been decided to issue up to 195,000 warrants, each granting the holder the right to subscribe for one share in the company of nominally DKK 0.10 at a subscription rate of 6,000 corresponding to DKK 6.00 per share. Warrants are granted without payment upon achievement of a set of more specified performance goals over a period of time until 31 December 2025. Regardless of whether any changes are made to the company's capital structure in the period of time until full exercise of the granted warrants, and this involves a change of the value of un-exercised warrants, the subscription price and/or the number of shares to be subscribed for upon the exercise of warrants shall not be adjusted. The more detailed

Selskabets bestyrelse er samtidig hermed bemyndiget til at forhøje selskabskapitalen med indtil nominelt DKK 19.500 ad en eller flere gange i forbindelse med udnyttelse af warrants. Forhøjelsen kan alene ske ved fuld kontant indbetaling. Kapitalforhøjelsen ved udnyttelse af warrants skal være uden fortegningsret for bestående aktionærer, og kapitalforhøjelsen skal ske til selskabsretlig kurs 6.000 svarende til DKK 6,00 pr. aktie à nominelt DKK 1. De nye aktier skal være omsætningspapirer og skal have samme rettigheder som selskabets eksisterende aktier. De nye aktier skal noteres på navn. Der gælder ingen indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed. De nye aktiers ret til udbytte og øvrige rettigheder i selskabet indtræder fra tidspunktet for kapitalforhøjelsens registrering hos Erhvervsstyrelsen. Bemyndigelsen til kapitalforhøjelsen løber frem til den 31. december 2025.

4.5 Bestyrelsen er ved generalforsamlingsbeslutning af den 1. december 2020 bemyndiget til ad en eller flere gange at udstede op til 1.255.000 warrants til selskabets ledelse og medarbejdere, der hver især giver indehaveren ret til at tegne én aktie i selskabet á nominelt DKK 0,10 til selskabsretlig kurs 6.000 svarende til DKK 6,00 pr. aktie. Denne bemyndigelse skal være gældende i perioden frem til 1. december 2021. Samtidig er bestyrelsen bemyndiget til at forhøje selskabskapitalen med indtil nominelt DKK 125.500 ad en eller flere gange i forbindelse med udnyttelse af warrants. Forhøjelsen kan alene ske ved fuld kontant indbetaling. Kapitalforhøjelsen ved udnyttelse af warrants skal være uden fortegningsret for bestående aktionærer, og kapitalforhøjelsen skal ske til minimum selskabsretlig kurs 6.000 svarende til minimum DKK 6,00 pr. aktie à nominelt DKK 0,10. De nye aktier skal være

terms of issue of warrants follow from Appendix D. At the same time, the company's board of directors has been authorised to increase the share capital by up to nominally DKK 19,500 in one or more stages in connection with exercise of warrants. The increase can only be performed by cash payment. The capital increase by exercise of warrants shall be without pre-emption right for existing shareholders and the capital increase shall be made at a subscription rate of 6,000 corresponding to DKK 6.00 per share of nominally DKK 1. The new shares shall be negotiable instruments and have the same rights as the company's existing shares. The new shares shall be registered shares. There are no restrictions on the negotiability of the new shares. The new shares' right to dividend and other rights in the company shall come into force from the point in time when the capital increase is registered with the Danish Business Authority. The authorisation to perform the capital increase shall be effective until 31 December 2025.

4.5 By resolution passed by the general meeting on 1 December 2020, the board of directors has been authorised to issue up to 1,255,000 warrants in one or more stages to the company's management and employees, each giving the holder the right to subscribe for one share in the company of nominally DKK 0,10 at a subscription rate of 6,000 corresponding to DKK 6.00 per share. The authorisation shall be effective until 1 December 2021. At the same time, the board of directors is authorised to increase the share capital by up to nominally DKK 125,500 in one or more stages in connection with the exercise of warrants. The increase can only be performed by full payment in cash. The capital increase by exercise of warrant shall be without pre-emption right for existing shareholders, and the capital increase shall be performed at a subscription rate of minimum 6,000 corresponding to at least DKK 6.00 per

omsætningspapirer og skal have samme rettigheder som selskabets eksisterende aktier. De nye aktier skal noteres på navn. Der gælder ingen indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed. De nye aktiers ret til udbytte og øvrige rettigheder i selskabet indtræder fra tidspunktet for kapitalforhøjelsens registrering hos Erhvervsstyrelsen. Bemyndigelsen til kapitalforhøjelsen løber frem til den 31. december 2025.

4.5.1 Bestyrelsen har udnyttet bemyndigelserne indeholdt i punkt 4.5, som anført i Bilag E, som er vedlagt vedtægterne og udgør en integreret del heraf.

4.6 Bestyrelsen er ved generalforsamlingsbeslutning af den 21. april 2022 bemyndiget til ad en eller flere gange at udstede op til 350.000 warrants til selskabets medarbejdere, direktionsmedlemmer samt medarbejdere og direktionsmedlemmer i eventuelle datterselskaber, der hver især giver indehaveren ret til at tegne én aktie i selskabet á nominelt DKK 0,10. De nye aktier skal tegnes til gennemsnitskursen på selskabets aktier over de 10 seneste handelsdage på Nasdaq First North Growth Market på tidspunktet for udstedelsen af warrants. Denne bemyndigelse skal være gældende i perioden frem til 21. april 2023. Samtidig er bestyrelsen bemyndiget til at forhøje selskabskapitalen med indtil nominelt DKK 35.000 ad en eller flere gange i forbindelse med udnyttelse af warrants. Forhøjelsen kan alene ske ved fuld kontant indbetaling. Kapitalforhøjelsen ved udnyttelse af warrants skal være uden fortegningsret for eksisterende aktionærer, og kapitalforhøjelsen skal ske til gennemsnitskursen på selskabets aktier over de 10 seneste handelsdage på Nasdaq First North Growth Market på tidspunktet for udstedelsen af warrants. De nye aktier skal være omsætningspapirer og skal have samme rettigheder som selskabets eksisterende aktier. De nye aktier

share of DKK 0,10. The new shares shall be negotiable instruments and have the same rights as the company's existing shares. The new shares shall be registered shares. There are no restrictions on the negotiability of the new shares. The new shares' right to dividend and other rights in the company shall come into force from the point in time when the capital increase is registered with the Danish Business Authority. The authorisation to perform the capital increase shall be effective until 31 December 2025.

4.5.1 The board of directors has exercised the authorisations in article 4.5 as stated in Appendix E, which is enclosed to these articles and constitute an integral part hereof.

4.6 By resolution passed by the general meeting on 21 April 2022, the board of directors has been authorised to issue up to 350,000 warrants in one or more stages to the company's management and employees or the management and employees of its subsidiaries (if any), each giving the holder the right to subscribe for one share in the company of nominally DKK 0,10. The new shares may be subscribed for at a subscription rate based on the weighted average of all Nasdaq First North Growth Market trades of the Company's shares during the 10 days preceding the date of issuance. The authorisation shall be effective until 21 April 2023. At the same time, the board of directors is authorised to increase the share capital by up to nominally DKK 35,000 in one or more stages in connection with the exercise of warrants. The increase can only be performed by full payment in cash. The capital increase by exercise of warrant shall be without pre-emption right for existing shareholders, and the capital increase shall be performed at a subscription rate based on the weighted average of all Nasdaq First North Growth Market trades of the Company's shares during the 10 days preceding the date of issuance. The new shares shall be negotiable

skal noteres på navn. Der gælder ingen indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed. De nye aktiers ret til udbytte og øvrige rettigheder i selskabet indtræder fra tidspunktet for kapitalforhøjelsens registrering hos Erhvervsstyrelsen.

4.7 Ved generalforsamlingsbeslutning af den 21. april 2022 er det besluttet at udstede op til 60.000 warrants til visse særligt udvalgte medlemmer af selskabets bestyrelse og med ret til tegning af i alt 60.000 kapitalandele à nominelt DKK 0,10 hver, og generalforsamlingen traf samtidig beslutning om den dertilhørende forhøjelse af aktiekapitalen med nominelt DKK 6.000 uden fortegningsret for eksisterende aktionærer. Hver warrant giver indehaveren ret til at tegne én kapitalandel á nominelt DKK 0,10 imod kontant betaling af DKK 9,54. Vilklårene for udstedelsen af warrants og kapitalforhøjelsen fremgår af Bilag F.

## **5. Generalforsamlinger**

- 5.1 Generalforsamlingen har den højeste myndighed i alle selskabets anliggender.
- 5.2 Generalforsamlingen afholdes på selskabets hjemsted, i Aarhus Kommune eller i Storkøbenhavn.
- 5.3 Ordinær generalforsamling afholdes hvert år i så god tid, at den reviderede og godkendte årsrapport og regnskab kan indsendes til Erhvervsstyrelsen inden udløbet af fristen i årsregnskabsloven. Ekstraordinære generalforsamlinger skal afholdes, når bestyrelsen eller en generalforsamlingsvalgt revisor eller en aktionær, der ejer minimum 5 % af aktiekapitalen, skriftligt forlanger det. Ekstraordinær generalforsamling til

instruments and have the same rights as the company's existing shares. The new shares shall be registered shares. There are no restrictions on the negotiability of the new shares. The new shares' right to dividend and other rights in the company shall come into force from the point in time when the capital increase is registered with the Danish Business Authority.

4.7 By resolution passed by the general meeting on 21 April 2022 it has been decided to issue up to 60,000 warrants to certain specially selected members of the company's board of directors and with the right to subscribe for a total of 60,000 shares with a nominal value of DKK 0.10 each. At the same time, the board of directors is authorised to increase the share capital by up to nominally DKK 6,000 without pre-emption right for existing shareholders in connection with the exercise of warrants. Each warrant granting the holder the right to subscribe for one share in the company of nominally DKK 0.10 at a subscription price of DKK 9.54. The terms of issue of warrants and the exercise hereof follow from Appendix F.

## **5. General Meetings**

- 5.1 The general meeting is the highest authority regarding all the affairs of the company.
- 5.2 General meetings are held at the company's registered office, in the municipality of Aarhus or in metropolitan Copenhagen.
- 5.3 The annual general meeting shall be held in time for the audited and approved annual report to be submitted to and received by the Danish Business Authority within the filing deadline pursuant to the Danish Financial Statements Act. Extraordinary general meetings must be held when required in writing by the board of directors or an auditor elected by the general meeting or a shareholder holding a minimum of 5% of the share capital.



behandling af et bestemt emne indkaldes senest 2 uger efter, at det er forlangt.

5.4 Selskabets generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med mindst 2 ugers og højst 4 ugers varsel via selskabets hjemmeside samt ved e-mail til alle i ejerbogen noterede aktionærer, som har fremsat begæring herom.

5.5 Senest 2 uger før generalforsamlingen skal dagsordenen og de fuldstændige forslag, samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapporten gøres tilgængelige for aktionærerne på selskabets hjemmeside.

5.6 Generalforsamlingen ledes af en dirigent, der udpeges af bestyrelsen. Dirigenten træffer beslutning vedrørende alle spørgsmål om behandlingsmåden og stemmeafgivelsen på generalforsamlingen.

5.7 Enhver aktionær har ret til at få et bestemt emne behandlet på den ordinære generalforsamling. Begæring herom skal fremsættes skriftligt senest 6 uger før generalforsamlingens afholdelse.

5.8 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår
2. Fremlæggelse af årsrapport med revisionspåtegning til godkendelse
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport
4. Valg af bestyrelse
5. Valg af revisor
6. Eventuelle forslag fra bestyrelsen og/eller aktionærerne

Extraordinary general meeting to address a specific topic shall be convened no later than 2 weeks after a request has been made.

5.4 The company's general meetings are convened by the board of directors with at least 2 weeks and a maximum of 4 weeks' notice via the company's website and by e-mail to all shareholders listed in the register of shareholders, who have requested notice by e-mail.

5.5 No later than 2 weeks before the general meeting, the agenda and complete proposals, and for the annual general meeting, the annual report as well, must be made available to the shareholders on the company's website.

5.6 The general meeting shall be chaired by a chairman elected by the board of directors. The chairman makes decision on all questions regarding the process and voting at the general meeting.

5.7 All shareholders are entitled to nominate specific issues for process at the annual general meeting. Request must be made in writing no later than 6 weeks prior to the annual general meeting.

5.8 The agenda for the annual general meeting shall include the following items:

1. The board of directors' report on the company's activities during the past financial year
2. Presentation of annual report with the auditor's report for approval
3. Resolution on distribution of profit or covering of loss in accordance with the approved annual report
4. Election of board of directors
5. Election of auditor
6. Any proposals from the board of directors and/or shareholders

## 7. Eventuelt

- 5.9 En aktionærs ret til at deltage i en generalforsamling og til at afgive stemme fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen ligger en uge før generalforsamlingen. En aktionærs aktiebesiddelse og stemmerettighed opgøres på registreringsdatoen på baggrund af notering af aktionærens ejerforhold i ejerbogen samt eventuelle meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget med henblik på indførsel i ejerbogen.
- 5.10 En aktionær, der er berettiget til at deltage i generalforsamlingen i henhold til ovenstående punkt, og som ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal senest tre dage før generalforsamlingens afholdelse anmode om adgangskort
- 5.11 En aktionær kan møde personligt eller ved fuldmagt.
- 5.12 Stemmeret kan udøves i henhold til skriftlig og dateret fuldmagt i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning herom.
- 5.13 En aktionær, der er berettiget til at deltage i en generalforsamling, kan stemme skriftligt ved brevstemme i overensstemmelse med selskabslovens regler herom. Brevstemmer skal være i hænde senest kl. 10, to hverdage før generalforsamlingen. Brevstemmer kan ikke tilbagekaldes.
- 5.14 På generalforsamlingen giver hvert aktiebeløb på DKK 0,10 én stemme.
- 5.15 Beslutninger på generalforsamlingen afgøres ved simpelt stemmeflertal, medmindre andet følger af lovgivningen eller disse vedtægter.
- 5.16 Beslutning om ændring af vedtægterne kan kun træffes med tiltrædelse af mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital, medmindre der i medfør af lovgivningen stilles strengere eller lempeligere

## 7. Any other business

- 5.9 A shareholder's right to attend a general meeting and to vote shall be determined by the shares held by the shareholder at the record date. The record date is one week before the general meeting. A shareholder's shareholding and voting rights are determined on the record date based on the shareholder's ownership in the register of shareholders as well as any notice of ownership received by the company for inclusion in the register of shareholders.
- 5.10 A shareholder who is entitled to attend the general meeting in accordance with the section above and who wishes to attend the general meeting shall request an admission card no later than three days before the general meeting.
- 5.11 A shareholder can attend in person or by proxy.
- 5.12 Voting right can be exercised in accordance with written and dated power of attorney in accordance with applicable law.
- 5.13 A shareholder entitled to attend a general meeting are able to vote in writing by postal vote in accordance with the rules of the Danish Companies Act. Postal votes must be received no later than 10 am. two business days before the general meeting. Postal votes cannot be revoked.
- 5.14 At the general meeting, each share of DKK 0.10 carries one vote.
- 5.15 Resolutions on the general meeting shall be decided by simple majority of votes, unless otherwise provided by law or these articles of association.
- 5.16 Resolution to amend the articles of association can only be made with the accession of at least 2/3 of the votes cast as well as at least 2/3 of the share capital represented at the general meeting, unless stricter or more relaxed resolution requirements are imposed by law or specific competence are

vedtagelseskrav eller tillægges bestyrelsen eller andre organer specifik kompetence.

- 5.17 Bestyrelsen kan beslutte, at der som supplement til fysisk fremmøde på generalforsamlingen gives adgang til, at kapitalejerne kan deltage elektronisk i generalforsamlingen, herunder stemme elektronisk, uden at være fysisk til stede på generalforsamlingen (delvis elektronisk generalforsamling). Endvidere kan bestyrelsen beslutte, at generalforsamlingen afholdes elektronisk uden adgang til fysisk fremmøde (fuldstændig elektronisk generalforsamling). Bestyrelsen fastsætter de nærmere retningslinjer herfor.

## **6. Selskabets ledelse**

- 6.1 Selskabet ledes af en af generalforsamlingen for et år ad gangen valgt bestyrelse bestående af 5-8 bestyrelsesmedlemmer.
- 6.2 Bestyrelsen ansætter en direktion bestående af 1-4 medlemmer.
- 6.3 Bestyrelsen træffer beslutninger i henhold til bestyrelsens forretningsorden. I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme afgørende.

## **7. Elektronisk kommunikation**

- 7.1 Kommunikation mellem selskabet og dets aktionærer kan foregå elektronisk i stedet for fremsendelse eller fremlægelse af papirbaserede dokumenter. Elektronisk kommunikation skal foregå på e-mail til aktionærernes e-mail-adresser som angivet i selskabets ejerbog. Dette gælder al kommunikation mellem selskabet og dets aktionærer på nær sådanne meddelelser, som ved lov skal ske ved offentlig indkaldelse eller ved bekendtgørelse i Statstidende eller via Erhvervsstyrelsens it-system.

conferred on the board of directors or other bodies.

- 5.17 The board of directors may decide that in addition to physical attendance at the general meeting, shareholders may be given the right to attend electronically in the general meeting, including voting electronically, without being physically present at the general meeting. In addition, the board of directors may decide that the general meeting shall be held electronically without access to physical attendance. The board of directors shall lay down the detailed guidelines for this.

## **6. Management of the Company**

- 6.1 The company is managed by a board of directors composed of 5-8 board members, elected by the general meeting for one year at a time.
- 6.2 The board of directors appoints a management board of 1 - 4 members.
- 6.3 The board of directors makes decisions in accordance with the rules of procedures of the board of directors. In case of equality of votes, the chairman holds the casting vote.

## **7. Electronic Communication**

- 7.1 The company and its shareholders may communicate electronically instead of sending or submitting documents in hard copy. Electronic communication shall be via e-mail and by using the shareholders' e-mail addresses registered in the company's register of shareholders. This applies in relation to all communication between the company and the shareholders, except in case of such types of notifications which must be made publicly, or by notice in the Danish Official Gazette or through the IT-system of the Danish Business Authority.

**8. Tegningsret**

8.1 Selskabet tegnes af bestyrelsens formand samt en direktør eller af en direktør samt 2 bestyrelsesmedlemmer i forening.

**9. Regnskab og revision**

9.1 Selskabets regnskabsår er 1. januar til 31. december.

9.2 Selskabets regnskaber revideres af én statsautoriseret revisor, der vælges af den ordinære generalforsamling. Revisor vælges for et år ad gangen.

9.3 Årsrapporten udarbejdes på engelsk.

---oo0oo---

I tilfælde af uoverensstemmelse mellem den danske og den engelske version af vedtægterne, har den danske forrang.

**Således vedtaget på selskabets ordinære generalforsamling den 21. april 2022**

**8. Powers to Sign for the Company**

8.1 The company is bound by the joint signatures of the chairman of the board and a manager or by the joint signatures of two members of the board of directors.

**9. Accounting and Auditing**

9.1 The company's financial year is from 1 January to 31 December.

9.2 The annual reports of the company shall be audited by a state authorized accountant, who is elected by the annual general meeting. The auditor is elected for one year at a time.

9.3 The Company's annual report will be presented in English.

---oo0oo---

In case of discrepancies between the Danish and the English version of the articles, the Danish version shall prevail.

**Thus adopted at the company's ordinary general meeting on 21 April 2022**

## **BILAG A / APPENDIX A**

### **1 BESLUTNING OM UDSTEDELSE AF WARRANTS**

#### **1.1 Beslutning**

1.1.1 På Impero A/S', CVR-nr. 32 32 66 76 (herefter "**Selskabet**") ekstraordinære generalforsamling den 3. november 2016 vedtog generalforsamlingen på nærmere vilkår at træffe beslutning om udstedelse af bemyndigelse til bestyrelsen for Selskabet til udstedelse af tegningsoptioner (herefter "**Warrants**") til medlemmer af den øverste ledelse og udvalgte nøglemedarbejdere i Selskabet (herefter "**Optionshaverne**"). Bemyndigelsen gav oprindeligt Selskabets bestyrelse ret til at udstede Warrants for op til nominelt DKK. 230.000, jf. punkt 4.1 i Selskabets vedtægter. Bemyndigelsen er efterfølgende blevet reduceret i overensstemmelse med punkt 1.1.2 nedenfor, hvormed Selskabets bestyrelse således har ret til at udstede Warrants samt forhøje selskabets aktiekapital med op til nominelt DKK 73.750.

1.1.2 På Selskabets bestyrelsesmøde den 25. januar 2018 blev det i overensstemmelse med vedtægternes punkt 4.1 besluttet at udstede 737.500 stk. Warrants til Optionshaverne, der i alt giver ret til at tegne nye kapitalandele i Selskabet med indtil nominelt DKK 73.750 på de i dette Bilag A anførte vilkår, som udgør en integreret del af Selskabets vedtægter. Bemyndigelsen i punkt 4.1 i Selskabets vedtægter er herefter reduceret tilsvarende.

1.1.3 På anmodning fra en warrantindehaver om udnyttelse af dennes tildelte og modnede warrants i henhold til dette Bilag A, er det på Selskabets bestyrelsesmøde den 30. november 2021 blevet besluttet at forhøje Selskabskapitalen med nominelt DKK 10.000. Bemyndigelsen til bestyrelsen til at foretage kapitalforhøjelse som følge af udnyttelse af tildelte og modnede warrants, jf. punkt 4.1 i Selskabets vedtægter, er derfor reduceret tilsvarende og udgør således herefter en ret for bestyrelsen til at forhøje selskabets aktiekapital med op til nominelt DKK 63.750.

1.1.4 Selskabet fører fortegnelse over Warrants tildelt i medfør af dette Bilag A.

1.1.5 Selskabets kapitalejere har ikke fortegningsret til de udstedte Warrants.

#### **1.2 Udnyttelse og omfang af Warrants**

1.2.1 De udstedte Warrants tildeles pr. den i punkt 1.1.2 angive dato og giver Optionshaverne ret til at tegne én kapitalandel (pr. warrant) à nominelt DKK 0,10 til selskabsretlig kurs 2.400 svarende til betaling af DKK 2,40 pr. kapitalandel à nominelt DKK 0,10.

1.2.2 Ingen rettigheder eller ejerskab til kapitalandele i Selskabet, herunder stemmerettigheder eller ret til udbytte, skal overgå til Optionshaverne ved tildelingen af Warrants, idet sådanne rettigheder først opstår ved Optionshavernes udnyttelse af Warrants og dermed erhvervelsen af kapitalandele i Selskabet.

1.2.3 Der betales ikke særskilt for tildeling af Warrants.

- 1.2.4 De tildelte Warrants giver Optionshaverne ret til at tegne kapitalandele med samme rettigheder som Selskabets øvrige kapitalandele.
- 1.2.5 Optionshaverne er på et hvert tidspunkt efter tildeling berettiget til at udnytte de tildelte Warrants helt eller delvist til tegning af kapitalandele i Selskabet i perioden fra tildeling til og med den 25. januar 2023, hvorefter de tildelte Warrants bortfalder uden kompensation eller yderligere varsel.
- 1.2.6 Ethvert krav om udnyttelse skal fremsættes skriftligt over for Selskabet. Krav om udnyttelse skal i alle tilfælde senest være fremsat over for Selskabet den 25. januar 2023.
- 1.2.7 Tegningsbeløbet skal indbetales til Selskabets konto senest samtidig med meddelelse til selskabet om udnyttelsen af Warrants, hvorefter Optionshaveren opnår fulde rettigheder som kapitalejer i Selskabet.
- 1.2.8 I forbindelse med udnyttelse af Warrants skal nye kapitalejere tiltræde gældende ejerftale for Selskabet.
- 1.3 Overdragelighed
- 1.3.1 De tildelte Warrants er personlige og ikke frit overdragelige og kan ikke overgå til tredjemand, ligesom de ikke kan pantsættes.
- 1.3.2 Uanset punkt 1.3.1 er en Optionshaver berettiget til at overdrage tildelte Warrants til Optionshaverens personlige ejer (hvis Optionshaver er et selskab) eller et 100 % ejet holdingselskab (hvis Optionshaveren er en fysisk person).
- 1.3.3 Såfremt tildelte Warrants overgår i strid med dette punkt 1.3, er Selskabet ikke forpligtet til at honorere de tildelte Warrants.
- 1.4 Ophør af bestyrelshverv eller ansættelse
- 1.4.1 I tilfælde af at en Optionshaver, eller dennes personlige ejer (hvis Optionshaver er et selskab), udtræder af Selskabets bestyrelse eller fratræder sin stilling i Selskabet – uanset årsagen hertil – inden tildelingen af Warrants, bortfalder retten til tildeling af Warrants for den pågældende Optionshaver uden yderligere varsel eller kompensation.
- 1.4.2 I tilfælde af at Optionshaverne, eller disses personlige ejer (hvis Optionshaver er et selskab), udtræder af Selskabets bestyrelse eller fratræder sin stilling i Selskabet – uanset årsagen hertil – skal pågældende Optionshaver inden 30 dage fra udtrædelsen udnytte eventuelle tildelte, men ikke-udnyttede Warrants, uanset punkt 1.2.5 og 1.2.6. Udnyttes Warrants ikke, bortfalder disse automatisk uden yderligere varsel eller kompensation.
- 1.4.3 Ejerftalen, som nye kapitalejere skal tiltræde i forbindelse med udnyttelse af Warrants, regulerer Optionshavernes ret og forpligtelse til at afstå kapitalandele i Selskabet i forbindelse med

fratrædelse, herunder sædvanlige principper for afregning og værdiansættelse, good leaver/bad leaver mv.

#### 1.5 Ændringer i kapitalen, fusioner mv. efter tildeling af Warrants

1.5.1 Uanset om der i perioden indtil en fuldstændig udnyttelse af de tildelte Warrants, sker ændringer i Selskabets kapitalforhold og dette indebærer en ændring af værdien af endnu ikke udnyttede Warrants, skal tegningskursen og/eller antallet af kapitalandele, som kan tegnes ved udnyttelsen af de udstedte Warrants, ikke korrigeres.

1.5.2 I tilfælde af at samtlige kapitalandele i Selskabet overdrages til en uafhængig tredje part, skal hver af Optionshaverne forinden gives muligheden for at udnytte tidligere tildelte Warrants, uanset hvad der er angivet i punkt 1.2.5 og 1.2.6. Ikke-udnyttede Warrants bortfalder uden yderligere varsel eller kompensation i forbindelse med den endelige overdragelse af kapitalandelene.

1.5.3 I tilfælde af at Selskabet fusionerer med et andet selskab med Selskabet som ophørende selskab, skal hver af Optionshaverne forinden gives muligheden for at udnytte tidligere tildelte Warrants, uanset hvad der er angivet i punkt 1.2.5 og 1.2.6. Ikke-udnyttede Warrants bortfalder uden yderligere varsel eller kompensation i forbindelse med den endelige vedtagelse af fusionen.

1.5.4 Såfremt Selskabet besluttet likvideret eller spaltet med Selskabet som det ophørende selskab, skal hver af Optionshaverne forinden gives muligheden for at udnytte tidligere tildelte Warrants uanset hvad der er angivet i punkt 1.2.5 og 1.2.6. Ikke-udnyttede Warrants bortfalder uden yderligere varsel eller kompensation i forbindelse med den endelige vedtagelse af likvidationen eller spaltningen.

#### 1.6 Skat

1.6.1 De skattemæssige konsekvenser ved tildeling eller udnyttelse af Warrants er Selskabet uvedkommende.

## **BILAG B / APPENDIX B**

### **1 BESLUTNING OM UDSTEDELSE AF WARRANTS**

#### **1.1 Beslutning**

1.1.1 På Impero A/S', CVR-nr. 32 32 66 76 (herefter "**Selskabet**") ekstraordinære generalforsamling den 15. februar 2018 vedtog generalforsamlingen på nærmere vilkår at træffe beslutning om udstedelse af bemyndigelse til bestyrelsen for Selskabet til udstedelse af tegningsoptioner (herefter "**Warrants**") til medlemmer af den øverste ledelse og udvalgte nøglemedarbejdere i Selskabet (herefter "**Optionshaverne**"). Bemyndigelsen giver Selskabets bestyrelse ret til at udstede Warrants for op til nominelt DKK 140.000 Warrants, jf. punkt 4.2 i Selskabets vedtægter. Bemyndigelsen er efterfølgende blevet reduceret i overensstemmelse med punkt 1.1.2 nedenfor, hvormed Selskabets bestyrelse således har ret til at udstede Warrants samt forhøje selskabets aktiekapital med op til nominelt DKK 52.500.

1.1.2 På Selskabets bestyrelsesmøde den 18. marts 2019 blev det i overensstemmelse med vedtægternes punkt 4.2 besluttet at udstede 525.000 stk. Warrants til Optionshaverne, der giver ret til at tegne nye kapitalandele i Selskabet med indtil nominelt DKK 52.500 på de i dette Bilag B anførte vilkår, som udgør en integreret del af Selskabets vedtægter. Bemyndigelsen i punkt 4.2 i Selskabets vedtægter er herefter reduceret tilsvarende.

1.1.3 Selskabet fører fortegnelse over Warrants tildelt i medfør af dette Bilag B.

1.1.4 Selskabets kapitalejere har ikke fortegningsret til de udstedte Warrants.

#### **1.2 Udnyttelse og omfang af Warrants**

1.2.1 De udstedte Warrants tildeles pr. den i punkt 1.1.2 angive dato og giver Optionshaverne ret til at tegne én kapitalandel (pr. warrant) à nominelt DKK 0,10 til selskabsretlig kurs 2.400 svarende til betaling af DKK 2,40 pr. kapitalandel à nominelt DKK 0,10.

1.2.2 Ingen rettigheder eller ejerskab til kapitalandele i Selskabet, herunder stemmerettigheder eller ret til udbytte, skal overgå til Optionshaverne ved tildelingen af Warrants, idet sådanne rettigheder først opstår ved Optionshavernes udnyttelse af Warrants og dermed erhvervelsen af kapitalandele i Selskabet.

1.2.3 Der betales ikke særskilt for tildeling af Warrants.

1.2.4 De tildelte Warrants giver Optionshaverne ret til at tegne kapitalandele med samme rettigheder som Selskabets øvrige kapitalandele.

1.2.5 Optionshaverne er på ethvert tidspunkt efter tildeling berettiget til at udnytte de tildelte Warrants helt eller delvist til tegning af kapitalandele i Selskabet i perioden fra tildeling til og med den 18. marts 2024, hvorefter de tildelte Warrants bortfalder uden kompensation eller yderligere varsel.



1.2.6 Ethvert krav om udnyttelse skal fremsættes skriftligt over for Selskabet. Krav om udnyttelse skal i alle tilfælde senest være fremsat over for Selskabet den 18. marts 2024.

1.2.7 Tegningsbeløbet skal indbetales til Selskabets konto senest samtidig med meddelelse til Selskabet om udnyttelsen af Warrants, hvorefter Optionshaveren opnår fulde rettigheder som kapitalejer i Selskabet.

1.2.8 I forbindelse med udnyttelse af Warrants skal nye kapitalejere tiltræde gældende ejeraftale for Selskabet.

### 1.3 Overdragelighed

1.3.1 De tildelte Warrants er personlige og ikke frit overdragelige og kan ikke overgå til tredjemand, ligesom de ikke kan pantsættes.

1.3.2 Uanset punkt 1.3.1 er en Optionshaver berettiget til at overdrage tildelte Warrants til Optionshaverens personlige ejer (hvis Optionshaver er et selskab) eller et 100 % ejet holdingselskab (hvis Optionshaveren er en fysisk person).

1.3.3 Såfremt tildelte Warrants overgår i strid med dette punkt 1.3, er Selskabet ikke forpligtet til at honorere de tildelte Warrants.

### 1.4 Ophør af bestyrelshverv eller ansættelse

1.4.1 I tilfælde af at en Optionshaver, eller dennes personlige ejer (hvis Optionshaver er et selskab), udtræder af Selskabets bestyrelse eller fratræder sin stilling i Selskabet – uanset årsagen hertil – inden tildelingen af Warrants, bortfalder retten til tildeling af Warrants for den pågældende Optionshaver uden yderligere varsel eller kompensation.

1.4.2 I tilfælde af at Optionshaverne, eller disses personlige ejer (hvis Optionshaver er et selskab), udtræder af Selskabets bestyrelse eller fratræder sin stilling i Selskabet – uanset årsagen hertil – skal pågældende Optionshaver inden 30 dage fra udtrædelsen udnytte eventuelle tildelte, men ikke-udnyttede Warrants, uanset punkt 1.2.5 og 1.2.6. Udnyttede Warrants ikke, bortfalder disse automatisk uden yderligere varsel eller kompensation.

1.4.3 Ejeraftalen, som nye kapitalejere skal tiltræde i forbindelse med udnyttelse af Warrants, regulerer Optionshavernes ret og forpligtelse til at afstå kapitalandele i Selskabet i forbindelse med fratrædelse, herunder sædvanlige principper for afregning og værdiansættelse, good leaver/bad leaver mv.

### 1.5 Ændringer i kapitalen, fusioner mv. efter tildeling af Warrants

1.5.1 Uanset om der i perioden indtil en fuldstændig udnyttelse af de tildelte Warrants, sker ændringer i Selskabets kapitalforhold og dette indebærer en ændring af værdien af endnu ikke udnyttede

Warrants, skal tegningskursen og/eller antallet af kapitalandele, som kan tegnes ved udnyttelsen af de udstedte Warrants, ikke korrigeres.

- 1.5.2 I tilfælde af at samtlige kapitalandele i Selskabet overdrages til en uafhængig tredje part, skal hver af Optionshaverne forinden gives muligheden for at udnytte tidligere tildelte Warrants, uanset hvad der er angivet i punkt 1.2.5 og 1.2.6. Ikke-udnyttede Warrants bortfalder uden yderligere varsel eller kompensation i forbindelse med den endelige overdragelse af kapitalandelene.
- 1.5.3 I tilfælde af at Selskabet fusionerer med et andet selskab med Selskabet som ophørende selskab, skal hver af Optionshaverne forinden gives muligheden for at udnytte tidligere tildelte Warrants, uanset hvad der er angivet i punkt 1.2.5 og 1.2.6. Ikke-udnyttede Warrants bortfalder uden yderligere varsel eller kompensation i forbindelse med den endelige vedtagelse af fusionen.
- 1.5.4 Såfremt Selskabet besluttet likvideret eller spaltet med Selskabet som det ophørende selskab, skal hver af Optionshaverne forinden gives muligheden for at udnytte tidligere tildelte Warrants uanset hvad der er angivet i punkt 1.2.5 og 1.2.6. Ikke-udnyttede Warrants bortfalder uden yderligere varsel eller kompensation i forbindelse med den endelige vedtagelse af likvidationen eller spaltningen.
- 1.6 Skat
- 1.6.1 De skattemæssige konsekvenser ved tildeling eller udnyttelse af Warrants er Selskabet uvedkommende.

## BILAG C / APPENDIX C

### 1 BESLUTNING OM UDSTEDELSE AF WARRANTS

#### 1.1 Beslutning

- 1.1.1 På Impero A/S', CVR-nr. 32 32 66 76 (herefter "**Selskabet**") ekstraordinære generalforsamling den 18. marts 2019 vedtog generalforsamlingen på nærmere vilkår at træffe beslutning om udstedelse af bemyndigelse til bestyrelsen for Selskabet til udstedelse af tegningsoptioner (herefter "**Warrants**") til medlemmer af den øverste ledelse og udvalgte nøglemedarbejdere i Selskabet (herefter "**Optionshaverne**"). Bemyndigelsen gav oprindeligt Selskabets bestyrelse ret til at udstede Warrants for op til nominelt DKK 500.000, jf. punkt 4.3 i Selskabets vedtægter. Bemyndigelsen er efterfølgende blevet reduceret i overensstemmelse med punkt 1.1.2-1.1.5 nedenfor, hvorved Selskabets bestyrelse således har ret til at udstede Warrants samt forhøje selskabets aktiekapital med op til nominelt DKK 74.500.
- 1.1.2 På Selskabets bestyrelsesmøde den 18. marts 2019 blev det i overensstemmelse med vedtægternes punkt 4.3 besluttet at udstede 40.000 stk. Warrants til Optionshaverne, der giver ret til at tegne nye kapitalandele i Selskabet med indtil nominelt DKK 4.000 på de i dette Bilag C anførte vilkår, som udgør en integreret del af Selskabets vedtægter. Bemyndigelsen i punkt 4.3 i Selskabets vedtægter er herefter reduceret tilsvarende.
- 1.1.3 På Selskabets bestyrelsesmøde den 2. maj 2019 blev det i overensstemmelse med vedtægternes punkt 4.3 besluttet at udstede 380.000 stk. Warrants til Optionshaverne, der giver ret til at tegne nye kapitalandele i Selskabet med indtil nominelt DKK 38.000 på de i dette Bilag C anførte vilkår, som udgør en integreret del af Selskabets vedtægter. Bemyndigelsen i punkt 4.3 i Selskabets vedtægter er herefter reduceret tilsvarende.
- 1.1.4 På Selskabets bestyrelsesmøde den 20. august 2019 blev det i overensstemmelse med vedtægternes punkt 4.3 besluttet at udstede 75.000 stk. Warrants til Optionshaverne, der giver ret til at tegne nye kapitalandele i Selskabet med indtil nominelt DKK 7.500 på de i dette Bilag C anførte vilkår, som udgør en integreret del af Selskabets vedtægter. Bemyndigelsen i punkt 4.3 i Selskabets vedtægter er herefter reduceret tilsvarende og er hermed fuldt udnyttet.
- 1.1.5 På Selskabets bestyrelsesmøde den 11. november 2019 blev det i overensstemmelse med vedtægternes punkt 4.3 besluttet at udstede op til 250.000 stk. Warrants til Optionshaveren, der tildeles løbende med 12.500 Warrants pr. 31. december 2019 for regnskabsåret 2019 og 12.500 Warrants pr. 31. december 2020 for regnskabsåret 2020. De tildelte Warrants giver ret til at tegne nye kapitalandele i Selskabet med indtil nominelt DKK 25.000 på de i warrantaftalen og dette Bilag C anførte vilkår, som udgør en integreret del af Selskabets vedtægter. Bemyndigelsen i punkt 4.3 i Selskabets vedtægter er herefter reduceret tilsvarende.

- 1.1.6 På anmodning fra en warrantindehaver om udnyttelse af dennes tildelte og modnede warrants i henhold til dette Bilag C, er det på Selskabets bestyrelsesmøde den 17. december 2021 blevet besluttet at forhøje Selskabskapitalen med nominelt DKK 1.000. Bemyndigelsen til bestyrelsen til at foretage kapitalforhøjelse som følge af udnyttelse af tildelte og modnede warrants, jf. punkt 4.3 i Selskabets vedtægter, er derfor reduceret tilsvarende og udgør således herefter en ret for bestyrelsen til at forhøje selskabets aktiekapital med op til nominelt DKK 73.500.
- 1.1.7 På anmodning fra en warrantindehaver om udnyttelse af dennes tildelte og modnede warrants i henhold til dette Bilag C, er det på Selskabets bestyrelsesmøde den 10. januar 2022 blevet besluttet at forhøje Selskabskapitalen med nominelt DKK 26.000. Bemyndigelsen til bestyrelsen til at foretage kapitalforhøjelse som følge af udnyttelse af tildelte og modnede warrants, jf. punkt 4.3 i Selskabets vedtægter, er derfor reduceret tilsvarende og udgør således herefter en ret for bestyrelsen til at forhøje selskabets aktiekapital med op til nominelt DKK 47.500.
- 1.1.8 Selskabet fører fortegnelse over Warrants tildelt i medfør af dette Bilag C.
- 1.1.9 Selskabets kapitalejere har ikke fortegningsret til de udstedte Warrants.
- 1.2 Udnyttelse og omfang af Warrants
- 1.2.1 De udstedte Warrants tildeles pr. den i punkt 1.1.2 eller 1.1.3 angive dato og giver Optionshaverne ret til at tegne én kapitalandel (pr. warrant) à nominelt DKK 0,10 til selskabsretlig kurs 3.300 svarende til betaling af DKK 3,30 pr. kapitalandel à nominelt DKK 0,10.
- 1.2.2 Ingen rettigheder eller ejerskab til kapitalandele i Selskabet, herunder stemmerettigheder eller ret til udbytte, skal overgå til Optionshaverne ved tildelingen af Warrants, idet sådanne rettigheder først opstår ved Optionshavernes udnyttelse af Warrants og dermed erhvervelsen af kapitalandele i Selskabet.
- 1.2.3 Der betales ikke særskilt for tildeling af Warrants.
- 1.2.4 De tildelte Warrants giver Optionshaverne ret til at tegne kapitalandele med samme rettigheder som Selskabets øvrige kapitalandele.
- 1.2.5 Optionshaverne er på ethvert tidspunkt efter tildeling berettiget til at udnytte de tildelte Warrants helt eller delvist til tegning af kapitalandele i Selskabet i perioden fra tildeling til og med den 18. marts 2024, hvorefter de tildelte Warrants bortfalder uden kompensation eller yderligere varsel.
- 1.2.6 Ethvert krav om udnyttelse skal fremsættes skriftligt over for Selskabet. Krav om udnyttelse skal i alle tilfælde senest være fremsat over for Selskabet den 18. marts 2024.
- 1.2.7 Tegningsbeløbet skal indbetales til Selskabets konto senest samtidig med meddelelse til Selskabet om udnyttelsen af Warrants, hvorefter Optionshaveren opnår fulde rettigheder som kapitalejer i Selskabet.

1.2.8 I forbindelse med udnyttelse af Warrants skal nye kapitalejere tiltræde gældende ejerftale for Selskabet.

### 1.3 Overdragelighed

1.3.1 De tildelte Warrants er personlige og ikke frit overdragelige og kan ikke overgå til tredjemand, ligesom de ikke kan pantsættes.

1.3.2 Uanset punkt 1.3.1 er en Optionshaver berettiget til at overdrage tildelte Warrants til Optionshaverens personlige ejer (hvis Optionshaver er et selskab) eller et 100 % ejet holdingselskab (hvis Optionshaveren er en fysisk person).

1.3.3 Såfremt tildelte Warrants overgår i strid med dette punkt 1.3, er Selskabet ikke forpligtet til at honorere de tildelte Warrants.

### 1.4 Ophør af bestyrelseshverv eller ansættelse

1.4.1 I tilfælde af at en Optionshaver, eller dennes personlige ejer (hvis Optionshaver er et selskab), udtræder af Selskabets bestyrelse eller fratræder sin stilling i Selskabet – uanset årsagen hertil – inden tildelingen af Warrants, bortfalder retten til tildeling af Warrants for den pågældende Optionshaver uden yderligere varsel eller kompensation.

1.4.2 I tilfælde af at Optionshaverne, eller disses personlige ejer (hvis Optionshaver er et selskab), udtræder af Selskabets bestyrelse eller fratræder sin stilling i Selskabet – uanset årsagen hertil – skal pågældende Optionshaver inden 30 dage fra udtrædelsen udnytte eventuelle tildelte, men ikke-udnyttede Warrants, uanset punkt 1.2.5 og 1.2.6. Udnyttede Warrants ikke, bortfalder disse automatisk uden yderligere varsel eller kompensation.

1.4.3 Ejerftalen, som nye kapitalejere skal tiltræde i forbindelse med udnyttelse af Warrants, regulerer Optionshavernes ret og forpligtelse til at afstå kapitalandele i Selskabet i forbindelse med fratrædelse, herunder sædvanlige principper for afregning og værdiansættelse, good leaver/bad leaver mv.

### 1.5 Ændringer i kapitalen, fusioner mv. efter tildeling af Warrants

1.5.1 Uanset om der i perioden indtil en fuldstændig udnyttelse af de tildelte Warrants, sker ændringer i Selskabets kapitalforhold og dette indebærer en ændring af værdien af endnu ikke udnyttede Warrants, skal tegningskursen og/eller antallet af kapitalandele, som kan tegnes ved udnyttelsen af de udstedte Warrants, ikke korrigeres.

1.5.2 I tilfælde af at samtlige kapitalandele i Selskabet overdrages til en uafhængig tredje part, skal hver af Optionshaverne forinden gives muligheden for at udnytte tidligere tildelte Warrants, uanset hvad der er angivet i punkt 1.2.5 og 1.2.6. Ikke-udnyttede Warrants bortfalder uden yderligere varsel eller kompensation i forbindelse med den endelige overdragelse af kapitalandelene.

1.5.3 I tilfælde af at Selskabet fusionerer med et andet selskab med Selskabet som ophørende selskab, skal hver af Optionshaverne forinden gives muligheden for at udnytte tidligere tildelte Warrants, uanset hvad der er angivet i punkt 1.2.5 og 1.2.6. Ikke-udnyttede Warrants bortfalder uden yderligere varsel eller kompensation i forbindelse med den endelige vedtagelse af fusionen.

1.5.4 Såfremt Selskabet besluttet likvideret eller spaltet med Selskabet som det ophørende selskab, skal hver af Optionshaverne forinden gives muligheden for at udnytte tidligere tildelte Warrants uanset hvad der er angivet i punkt 1.2.5 og 1.2.6. Ikke-udnyttede Warrants bortfalder uden yderligere varsel eller kompensation i forbindelse med den endelige vedtagelse af likvidationen eller spaltningen.

## 1.6 Skat

1.6.1 De skattemæssige konsekvenser ved tildeling eller udnyttelse af Warrants er Selskabet uvedkommende.

## **BILAG D / APPENDIX D**

### **1 Tildeling af Warrants**

- 1.1 Ved generalforsamlingsbeslutning den 1. december 2020 er én specifik warrantindehaver blevet tildelt op til 195.000 warrants (herefter "**Warrants**"), jf. vedtægternes punkt 4.4, der hver især giver warrantindehaveren mulighed for at tegne kapitalandele i Impero A/S (herefter "**Selskabet**") uden fortegningsret for Selskabets kapitalejere.
- 1.2 Tildeling af Warrants efter punkt 1.1 er betinget af, at Selskabet realiserer en række nærmere definerede og fastsatte resultatmål inden den 31. december 2025.
- 1.3 Warrants kan udnyttes af warrantindehaveren i henhold til vilkårene og betingelserne fastsat i dette bilag D.
- 1.4 Warrantindehaveren betaler ikke vederlag for tildelingen af Warrants.
- 1.5 Ingen rettigheder eller ejerskab til kapitalandele i Selskabet, herunder stemmerettigheder eller ret til udbytte, skal overgå til warrantindehaveren ved generalforsamlingens beslutning om mulig tildeling den 1. december 2020, idet sådanne rettigheder først opstår ved warrantindehaverens udnyttelse af Warrants og dermed tegning af kapitalandele i Selskabet.
- 1.6 Selskabet gør udtrykkeligt warrantindehaveren opmærksom på, at Warrants udgør et spekulationspræget finansielt instrument. Værdien af de tildelte Warrants kan være svær at forudse, da den afhænger af udviklingen i værdien af Selskabets kapitalandele, der igen afhænger af en lang række faktorer, herunder også den generelle markedsudvikling inden for Selskabets branche. Der er således ingen garanti for, at tildelte Warrants vil udløse en gevinst for warrantindehaveren.

### **2 Udnyttelse af Warrants**

- 2.1 Hver Warrant giver warrantindehaveren ret til at tegne én kapitalandel (pr. Warrant) à nominelt DKK 0,10 til selskabsretlig kurs 6.000 svarende til betaling af DKK 6,00 pr. kapitalandel à nominelt DKK 0,10. Kan der ske udnyttelse af samtlige 195.000 stk. Warrants er den samlede tegningspris DKK 1.170.000.
- 2.2 Warrantindehaveren er på ethvert tidspunkt berettiget til at udnytte tildelte Warrants helt eller delvist til tegning af kapitalandele i Selskabet i perioden fra tildelingen til og med den 31. december 2025, hvorefter tildelte Warrants bortfalder uden kompensation eller yderligere varsel.
- 2.3 Warrantindehaverens ønske om udnyttelse af sine tildelte Warrants skal fremsættes skriftligt over for Selskabet. Krav om udnyttelse skal i alle tilfælde senest være fremsat over for Selskabet den 31. december 2025 (herefter "**Udnyttelsesperioden**"). Meddelelsen har retsvirkning fra tidspunktet, hvor Selskabet modtager den.

- 2.4 Meddelelsen skal indeholde oplysninger om det nominelle antal kapitalandele, som warrantindehaveren ønsker at tegne i Selskabet. Tegningsbeløbet skal indbetales kontant til Selskabet på en af Selskabet anvist konto senest 8 dage efter, at warrantindehaveren har afgivet meddelelse om udnyttelsen.
- 2.5 Forudsat (i) at meddelelsen om udnyttelse af Warrants er afgivet rettidigt (ii) at warrantindehaveren er berettiget til at udnytte Warrants og (iii) at tegningsbeløbet er betalt rettidigt, skal Selskabet inden rimelig tid gennemføre kapitalforhøjelsen og foretage anmeldelse heraf over for Erhvervsstyrelsen.
- 2.6 Hvis Warrants ikke er udnyttet inden for Udnyttelsesperioden, bortfalder retten ifølge Warrants automatisk uden, at Selskabet i den sammenhæng skal afgive meddelelse herom. Warrantindehaveren er ikke berettiget til nogen kompensation eller vederlag i den sammenhæng.
- 2.7 For kapitalandele tegnet ved udnyttelse af Warrants gælder de samme rettigheder som på udnyttelsestidspunktet gælder for Selskabets eksisterende kapitalandele af samme klasse.
- 2.8 Retten til at udnytte Warrants er betinget af, at warrantindehaveren tiltræder en eventuelt på udnyttelsestidspunktet gældende ejeraftale. Såfremt Selskabet på udnyttelsestidspunktet er børsnoteret (herunder på First North) eller udnyttelsen sker i forbindelse med en planlagt børsintroduktion, kan retten til at udnytte Warrants af bestyrelsen gøres betinget af, at warrantindehaveren senest samtidig med gennemførelsen af tegningen tiltræder en aftale om lock-up, der matcher øvrige majoritetskapitalejeres lock-up aftale.

### 3 Overdragelighed

- 3.1 Tildelte Warrants er personlige og ikke frit omsættelige og kan ikke overgå til tredjemand, ligesom de ikke kan pantsættes.
- 3.2 Warrantindehaveren kan uanset bestemmelsen i punkt 3.1 til enhver tid overdrage tildelte Warrants til et af warrantindehaveren 100 % ejet holdingselskab. Warrantindehaveren skal sikre og indestå for, at det erhvervende 100 % ejede selskab opfylder bestemmelserne i dette bilag D.
- 3.3 Såfremt tildelte Warrants overgår i strid med nærværende punkt 3.1, er Selskabet ikke forpligtet til at honorere de tildelte Warrants.

### 4 Ophør af bestyrelseserhverv mv.

- 4.1 I tilfælde af at warrantindehaverens bestyrelseserhverv i Selskabet ophører – uanset årsagen hertil – skal warrantindehaveren inden 30 dage fra udtrædelsen udnytte eventuelle tildelte ikke-udnyttede Warrants. Udnyttes Warrants ikke, bortfalder disse automatisk uden yderligere varsel eller kompensation, uanset om Selskabet (senere) måtte realisere de resultatmål, som er refereret til i punkt 1.2, og uanset om Selskabet havde udsigt hertil ved warrantindehaverens ophør af sit bestyrelseserhverv.



## 5 Ændringer i kapitalen, fusioner mv. efter tildeling af Warrants

- 5.1 Uanset om der i perioden indtil en fuldstændig udnyttelse af de tildelte Warrants sker ændringer i Selskabets kapitalforhold, og dette indebærer en ændring af værdien af endnu ikke udnyttede Warrants, skal tegningskursen og/eller antallet af kapitalandele, som kan tegnes ved udnyttelsen af de tildelte Warrants, ikke korrigeres.
- 5.2 I tilfælde af at samtlige kapitalandele i Selskabet overdrages til en uafhængig tredjepart, skal warrantindehaveren forinden gives muligheden for at udnytte sine tildelte ikke-udnyttede Warrants. Ikke-udnyttede Warrants bortfalder uden yderligere varsel eller kompensation i forbindelse med den endelige overdragelse af kapitalandelene.
- 5.3 I tilfælde af at Selskabet fusionerer med et andet selskab med Selskabet som ophørende selskab, skal warrantindehaveren forinden gives muligheden for at udnytte sine tildelte ikke-udnyttede Warrants. Ikke-udnyttede Warrants bortfalder uden yderligere varsel eller kompensation i forbindelse med den endelige vedtagelse af fusionen.
- 5.4 Såfremt Selskabet besluttet likvideret eller spaltet med Selskabet som det ophørende selskab, skal warrantindehaveren forinden gives muligheden for at udnytte sine tildelte ikke-udnyttede Warrants. Ikke-udnyttede Warrants bortfalder uden yderligere varsel eller kompensation i forbindelse med den endelige vedtagelse af likvidationen eller spaltningen.

## 6 Skattemæssige forhold

- 6.1 De skattemæssige konsekvenser ved tildeling og udnyttelse af Warrants, er Selskabet uvedkommende.

## BILAG E / APPENDIX E

### Impero Warrantprogram 2021

#### 1 Tildeling af warrants

- 1.1 På den ekstraordinære generalforsamling den 1. december 2020 blev bestyrelsen for Impero A/S ("**Selskabet**") bemyndiget til at udstede op til 1.255.000 warrants (herefter "**Warrants**") til Selskabets ledelse og medarbejdere (under ét "**Warrantindehaverne**" og hver for sig "**Warrantindehaveren**"), der hver især giver Warrantindehaveren muligheden for at tegne op til nominelt DKK 1.255.000 kapitalandele à DKK 0,10 pr. stk. i Selskabet ved kontant betaling til minimum kurs 6.000 svarende til betaling af minimum DKK 6,00 pr. kapitalandel à nominelt DKK 0,10 (herefter "**Tegningskursen**"), jf. vedtægternes punkt 4.5.
- 1.1.1 På Selskabets bestyrelsesmøde den 20. januar 2021 blev det i overensstemmelse med vedtægternes punkt 4.5 besluttet at udstede 1.149.000 stk. Warrants til Warrantindehaverne, der giver ret til at tegne nye kapitalandele i Selskabet med indtil nominelt DKK 114.900 på de i dette Bilag E anførte vilkår, som udgør en integreret del af Selskabets vedtægter. Bemyndigelsen i punkt 4.5 i Selskabets vedtægter er herefter reduceret tilsvarende.
- 1.1.2 På Selskabets bestyrelsesmøde den 26. juli 2021 blev det i overensstemmelse med vedtægternes punkt 4.5 besluttet at udstede yderligere 30.000 stk. Warrants til Warrantindehaverne, der giver ret til at tegne nye kapitalandele i Selskabet med indtil nominelt DKK 3.000 på de i dette Bilag E anførte vilkår, som udgør en integreret del af Selskabets vedtægter. Bemyndigelsen i punkt 4.5 i Selskabets vedtægter er herefter reduceret tilsvarende og udgør således mulighed for bestyrelsen til at udstede op til 76.000 stk. Warrants.
- 1.1.3 På Selskabets bestyrelsesmøde den 16. november 2021 blev det i overensstemmelse med vedtægternes punkt 4.5 besluttet at udstede yderligere 70.000 stk. Warrants til Warrantindehaverne, der giver ret til at tegne nye kapitalandele i Selskabet med indtil nominelt DKK 7.000 på de i dette Bilag E anførte vilkår, som udgør en integreret del af Selskabets vedtægter. Bemyndigelsen i punkt 4.5 i Selskabets vedtægter er herefter reduceret tilsvarende og udgør således en mulighed for bestyrelsen til at udstede op til 6.000 stk. Warrants.
- 1.1.4 På anmodning fra en warrantindehaver om udnyttelse af dennes tildelte og modnede warrants i henhold til dette Bilag E, er det på Selskabets bestyrelsesmøde den 10. januar 2022 blevet besluttet at forhøje Selskabskapitalen med nominelt DKK 13.300 ved udnyttelse af 133.000 tildelte og modnede warrants. Bemyndigelsen til bestyrelsen til at foretage kapitalforhøjelse som følge af udnyttelse af tildelte og modnede warrants, jf. punkt 4.5 i Selskabets vedtægter, er derfor reduceret tilsvarende og udgør således herefter en ret for bestyrelsen til at forhøje selskabets aktiekapital med op til nominelt DKK 112.200.
- 1.1.5 Selskabet fører fortegnelse over Warrants tildelt i medfør af dette Bilag E.

Alle Warrants, der tildeles på grundlag af den pågældende bemyndigelse, er en del af Impero Warrantprogram 2021 og omfattet af bestemmelserne i dette Bilag E og i de relevante individuelle tildelingsaftaler. De individuelle tildelingsaftaler kan dog indeholde konkrete vilkår, der er mere restriktive end vilkårene fastsat i dette Bilag E, herunder for så vidt angår modning af tildelte Warrants. Warrants tildelt under dette Bilag E vil dog aldrig kunne tildeles på mere favorable vilkår end fastsat i dette Bilag E.

- 1.2 Der betales ikke vederlag for tildeling af Warrants.
- 1.3 Uanset at Warrants tildeles, vil retserhvervelsen af Warrants være betinget af en løbende modning, jf. pkt. 2 nedenfor eller som fastsat i de individuelle tildelingsaftaler.
- 1.4 Ingen rettigheder eller ejerskab til kapitalandele i Selskabet, herunder stemmerettigheder eller ret til udbytte, skal overgå til Warrantindehaveren ved tildeling eller ved modning af Warrants, idet sådanne rettigheder først opstår ved Warrantindehaverens udnyttelse af Warrants og dermed erhvervelse af kapitalandele i Selskabet.
- 1.5 Warrantindehaverne er bekendte med, at Selskabet har fuldmagt til at udstede yderligere Warrants til udvalgte medlemmer af Selskabets ledelse og medarbejdere.
- 1.6 Selskabet gør udtrykkeligt Warrantindehaverne opmærksomme på, at warrants udgør et spekulationspræget finansielt instrument. Værdien af de tildelte Warrants kan være svær at forudse, da den afhænger af udviklingen i værdien af Selskabets kapitalandele, der igen afhænger af en lang række faktorer, herunder også den generelle markedsudvikling inden for Selskabets branche. Der er således ingen garanti for, at de tildelte Warrants vil udløse en gevinst for Warrantindehaverne.

## 2 Modning

- 2.1 Warrants modnes i trancher (herefter "**Trancher**") betinget af, at Selskabet realiserer de i pkt. 2.1.1 - 2.1.3 angivne milepæle inden den 31. december 2025. Antallet af Warrants, der modnes ved realisering af hver milepæl, følger af de relevante individuelle tildelingsaftaler.
  - 2.1.1 Den første Tranche (herefter "**Tranche 1**") modnes ved opnåelse af en årlig abonnementsomsætning, forstået som summen af de kommende 12 måneders nettoomsætning fra abonnementskunder/kontrakter (herefter "**AAR**") på MDKK 13,8.
  - 2.1.2 Den anden Tranche (herefter "**Tranche 2**") modnes ved en AAR på MDKK 18,8.
  - 2.1.3 Den tredje Tranche (herefter "**Tranche 3**") modnes ved en AAR på MDKK 28,0.

## 3 Udnyttelse

- 3.1 Udnyttelsen af Warrants kan alene ske, når Tranchen er modnet, på udnyttelsestidspunktet, jf. pkt. 2.1.1 - 2.1.3.
- 3.2 Warranten kan, uanset hvad der ellers måtte være anført i dette bilag og/eller de individuelle tildelingsaftaler, tidligst udnyttes, når regnskabsmeddelelsen for 1. halvår af 2021 er offentliggjort.
- 3.3 Såfremt Selskabet på udnyttelsestidspunktet er børsnoteret (herunder på First North Growth Market) eller udnyttelsen sker i forbindelse med en planlagt børsintroduktion, kan retten til at udnytte Warrants af bestyrelsen gøres betinget af, at Warrantindehaverne senest samtidig med gennemførelsen af tegningen af nye kapitalandele i Selskabet tiltræder en aftale om lock-up, der matcher øvrige kapitalejeres lock-up aftale.
- 3.4 Warrants kan senest udnyttes 14 kalenderdage efter offentliggørelse af regnskabsmeddelelse for 1. kvartal i 2026 ("**Udnyttelsesperioden**"). Warrants kan kun udnyttes i 14 kalenderdage efter hver regnskabsmeddelelse, henholdsvis årsregnskab, halvårsregnskab eller kvartalsmeddelelse "**Udnyttelsesvinduet**". Hvis Warrantindehaveren i det sidste Udnyttelsesvindue er forhindret i at udnytte Warrants, fordi Warrantindehaveren har kursfølsom information ("**Insiderviden**"), forlænges Udnyttelsesperioden for Warrantindehaveren frem til det førstkommende Udnyttelsesvindue, hvor Warrantindehaveren ikke har Insiderviden. En forlængelse af Udnyttelsesperioden er betinget af, at Warrantindehaveren inden udløbet af Udnyttelsesperioden skriftligt har orienteret formanden for Selskabets bestyrelse om, at Warrantindehaveren besidder Insiderviden. Trancher, der ikke er optjent inden udløbet af Udnyttelsesperioden, vil automatisk bortfalde.
- 3.5 Meddelelse om udnyttelse af Warrants skal rettes til Selskabet pr. e-mail til [legal@impero.com](mailto:legal@impero.com). Meddelelsen har retsvirkning fra tidspunktet, hvor Selskabet modtager den.
- 3.6 Meddelelsen skal indeholde oplysninger om (i) det nominelle antal kapitalandele, som Warrantindehaveren ønsker at tegne i Selskabet og (ii) tegningskursen. Tegningsbeløbet skal indbetales kontant til Selskabet på en af Selskabet anvist konto senest 8 dage efter, at Warrantindehaveren har afgivet meddelelse om udnyttelsen.
- 3.7 Forudsat (i) at meddelelsen om udnyttelse af Warrants er afgivet rettidigt (ii) at Warrantindehaveren er berettiget til at udnytte Warrants og (iii) at tegningsbeløbet er betalt rettidigt, skal Selskabet inden rimelig tid gennemføre kapitalforhøjelsen og foretage anmeldelse heraf overfor Erhvervsstyrelsen.
- 3.8 Hvis hele eller dele af de tildelte og modnede Warrants ikke er udnyttet inden for Udnyttelsesperioden, bortfalder retten ifølge de tildelte og modnede Warrants automatisk uden, at Selskabet i den sammenhæng skal afgive meddelelse herom. Warrantindehaveren er ikke berettiget til nogen compensation eller vederlag i den sammenhæng.

#### 4 Overdragelighed

- 4.1 Warrants kan overdrages til et af Warrantindehaveren 100 % ejet selskab, forudsat at det erhvervende selskab indtræder i alle Warrantindehaverens rettigheder og forpligtelser i henhold til dette bilag såvel som den individuelle tildelingsaftale, og forudsat at Warrantindehaveren forpligter sig til at erhverve Warrants, hvis det erhvervende selskab ikke længere er 100 % ejet af Warrantindehaveren. Warrantindehaveren skal sikre og indestå for, at det erhvervende 100 % ejede selskab opfylder bestemmelserne i dette bilag såvel som den individuelle tildelingsaftale.
- 4.2 Meddelelse om overdragelse af Warrants i henhold til pkt. 4.1 skal rettes til Selskabet pr. e-mail til e-mailadressen [legal@impero.com](mailto:legal@impero.com).
- 4.3 Ved overgang af Warrants på en anden måde end anført i pkt. 4.1 og 4.2, er Selskabet ikke forpligtet af de tildelte og modnede Warrants.

#### 5 Kapitalandele udstedt i henhold til Warrants

- 5.1 For de kapitalandele, som de udstedte Warrants giver ret til tegning af, gælder i øvrigt følgende:

- at kapitalforhøjelsen andrager op til maksimalt nominelt DKK 125.500 i Selskabet, fordelt på kapitalandele à DKK 0,10 og multipla heraf;
- at de nye kapitalandele skal tilhøre samme kapitalklasse, som de eksisterende kapitalandele i Selskabet;
- at kapitalandelene skal indbetales kontant fuldt ud;
- at tegningskursen skal være minimum selskabsretlig kurs 6.000 svarende til betaling af minimum DKK 6,00 pr. nominel kapitalandel à DKK 0,10;
- at der gælder ingen indskrænkninger i kapitalandelenes omsættelighed;
- at kapitalandelene skal lyde på navn, og indføres i Selskabets ejerbog;
- at rettighederne i henhold til kapitalandelene straks indtræder på tidspunktet for udnyttelsen af Warrants;
- at de eksisterende kapitalejere skal ikke have fortegningsret til kapitalandele udstedt ved udnyttelse af Warrants;
- at de nye kapitalejere skal ikke have fortegningsret ved fremtidige warrants eller ved fremtidige kapitalforhøjelser;
- at kapitalandelene i øvrigt skal have samme rettigheder som øvrige kapitalandele.

#### 6 Regulering ved ændring af selskabets kapitalforhold

- 6.1 Uanset om der i perioden indtil en fuldstændig udnyttelse af de tildelte Warrants sker ændringer i

Selskabets kapitalforhold, og dette indebærer en ændring af værdien af endnu ikke udnyttede Warrants, skal tegningskursen og/eller antallet af kapitalandele, som kan tegnes ved udnyttelsen af de tildelte Warrants, ikke korrigeres.

- 6.2 I tilfælde af at samtlige kapitalandele i Selskabet overdrages til en uafhængig tredjepart, skal Warrantindehaveren forinden gives muligheden for at udnytte sine tildelte ikke-udnyttede Warrants. Ikke-udnyttede Warrants bortfalder uden yderligere varsel eller kompensation i forbindelse med den endelige overdragelse af kapitalandelene.
- 6.3 I tilfælde af at Selskabet fusionerer med et andet selskab med Selskabet som ophørende selskab, skal Warrantindehaveren forinden gives muligheden for at udnytte sine tildelte ikke-udnyttede Warrants. Ikke-udnyttede Warrants bortfalder uden yderligere varsel eller kompensation i forbindelse med den endelige vedtagelse af fusionen.
- 6.4 Såfremt Selskabet besluttet likvideret eller spaltet med Selskabet som det ophørende selskab, skal Warrantindehaveren forinden gives muligheden for at udnytte sine tildelte ikke-udnyttede Warrants. Ikke-udnyttede Warrants bortfalder uden yderligere varsel eller kompensation i forbindelse med den endelige vedtagelse af likvidationen eller spaltningen.
- 6.5 Selskabet skal underrette Warrantindehaveren om en forestående ændring som nævnt i pkt. 6.2-6.4 og om Warrantindehaverens muligheder for at udnytte dennes tildelte Warrants. Warrants skal dog senest udnyttes 14 dage efter meddelelse fra Selskabets bestyrelse er modtaget af Warrantindehaveren, eller en evt. senere frist fastsat af bestyrelsen.
- 6.6 Såfremt Warrants ikke udnyttes som angivet under pkt. 6.5, bortfalder retten ifølge Warrants automatisk uden, at Selskabet i den sammenhæng skal afgive meddelelse herom. Warrantindehaveren er ikke berettiget til nogen kompensation eller vederlag i den sammenhæng.

## 7 Ophør

- 7.1 I tilfælde af at Warrantindehaveren udtræder af Selskabets bestyrelse eller fratræder sin stilling i Selskabet – uanset årsagen hertil – skal Warrantindehaveren inden 30 dage fra udtrædelsen/ophør af ansættelsen udnytte eventuelle tildelte, men ikke-udnyttede Warrants. Udnyttes Warrants ikke, bortfalder disse automatisk uden yderligere varsel eller kompensation, uanset om Selskabet (senere) måtte realisere de i pkt. 2.1.1 - 2.1.3 angivne mål og uanset om Selskabet havde udsigt hertil ved Warrantindehaverens fratrædelse.

## 8 Skattemæssige konsekvenser

- 8.1 Skattemæssige konsekvenser af Warrants for Warrantindehaveren, herunder skattemæssige konsekvenser ved udnyttelse, er Selskabet uvedkommende.

8.2 Det er hensigten, at de tildelte Warrants skal være omfattet af beskatningsreglerne i Ligningslovens § 7 P. Selskabet kan dog ikke garantere Warrantindehaveren, at myndighederne betragter betingelserne i Ligningslovens § 7 P som opfyldt.

## 9 Omkostninger

9.1 Omkostninger i forbindelse med tildeling og udnyttelse af Warrants afholdes af Selskabet.

## 10 Lovvalg, værneting og øvrige bestemmelser

10.1 Dette bilag, herunder tildelingen og udnyttelsen af Warrants, reguleres af dansk ret. Enhver tvist eller anden form for uoverensstemmelse, der udspringer af dette bilag, herunder i relation til tildelingen eller udnyttelsen af Warrants, afgøres endeligt ved voldgift efter Regler for Behandling af Sager ved Voldgiftsinstituttet (Danish Arbitration), hvor Voldgiftsinstituttet udpeger én voldgiftsdommer til behandling af sagen, med mindre Parterne er enige om andet.

**BILAG F / APPENDIX F**

Tildelingsdato	21. april 2022
Generelle vilkår	Medmindre andet følger af disse specifikke vilkår, gælder de generelle vilkår i vedtægternes bilag E.
Vederlag	Bestyrelsesmedlemmerne skal ikke betale vederlag for tildelte og tegnede warrants.
Tegning af warrants	Tildelte warrants skal tegnes ved modtagerens underskrivelse af tildelingsaftale med Selskabet.
Modning	Warrants modnes lineært over 36 måneder med 1/36 hver måned. Modning sker den sidste dag i hver kalendermåned, første gang den 31. maj 2022. Modning er betinget af, at indehaveren på modningstidspunktet fortsat beklæder sin bestyrelsespost. Warrants, som på et bestyrelsesmedlems fratrædelsestidspunkt ikke er modnet, bortfalder.
Udnyttelsesperiode	Udnyttelse kan ske fra modningstidspunktet og i en periode på 5 år fra tildelingsdatoen, inden for de udnyttelsesvinduer, som fremgår af den mellem Selskabet og warrantindehaveren indgåede tildelingsaftale. Udnyttelsesperioden gælder i forhold til alle warrants, som er modnet, og uanset om indehaveren fortsat er medlem af bestyrelsen eller ej.
Udnyttelseskurs (angivet som DKK pr. aktie)	Markedskursen på tildelingstidspunktet, defineret som gennemsnitskursen på Selskabets aktier over de 10 seneste handelsdage inden tildelingsdatoen på Nasdaq First North Growth Market.
Fortegningsret	Tildeling sker i henhold til vedtægternes punkt 4.7 og således uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer.
Rettigheder m.v.	De nye aktier skal være omsætningspapirer og skal have samme rettigheder som selskabets eksisterende aktier. De nye aktier skal noteres på navn. Der gælder ingen indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed. De nye aktiers ret til udbytte og øvrige rettigheder i selskabet indtræder fra tidspunktet for kapitalforhøjelsens registrering hos Erhvervsstyrelsen.