

INDKALDELSE TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Bestyrelsen indkalder herved til ordinær generalforsamling i BioPorto A/S

Den 18. marts 2019, kl. 15.00

**På selskabets adresse
Tuborg Havnevej 15, st., 2900 Hellerup**

(Parkering i Waterfront Shopping)

DAGSORDEN:

1) BERETNING OM SELSKABETS VIRKSOMHED I DET FORLØBNE ÅR

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år tages til efterretning.

2) FREMLÆGGELSE AF ÅRSRAPPORT TIL GODKENDELSE OG ANVENDELSE AF OVERSKUD ELLER DÆKNING AF UNDERSKUD

Bestyrelsen foreslår, at den reviderede årsrapport for 2018 med forslag om overførsel af årets resultat godkendes.

3) MEDDELELSE AF DECHARGE TIL BESTYRELSE OG DIREKTION

Bestyrelsen foreslår, at der meddeles decharge til selskabets bestyrelse og direktion.

4) GODKENDELSE AF BESTYRELSENS HONORAR

Bestyrelsens foreslår, at vederlaget for bestyrelsen i regnskabsåret 2019 fastsættes til et grundhonorar på DKK 250.000 til bestyrelsesmedlemmer, DKK 350.000 til bestyrelsens næstformand og DKK 500.000 til bestyrelsens formand. Det foreslåede honorar er uændret fra 2018.

Bestyrelsen foreslår endvidere, at menige bestyrelsesmedlemmer kan vederlægges for deltagelse i udvalg med et tillægshonorar på DKK 25.000 pr. udvalg, dog maksimalt i alt DKK 50.000 pr. menigt bestyrelsesmedlem. Formanden og næstformanden modtager ikke tillægshonorar for deltagelse i udvalg.

For nærværende er der etableret følgende udvalg: Revisionsudvalg, Nomineringsudvalg, Vederlagsudvalg, Forsknings- og udviklingsudvalg samt Forretningsudviklingsudvalg.

5) VALG AF BESTYRELSESMEDLEMMER

Bestyrelsen foreslår genvalg af bestyrelsesmedlemmerne Thomas Magnussen, Torben Arnth Nielsen og Kirsten Aarup Drejer. Britt Meelby Jensen genopstiller ikke.

Bestyrelseskandidaternes baggrund beskrives nedenfor, idet det bemærkes, at årsrapporten for 2018 indeholder oplysning om de nuværende bestyrelsesmedlemmers ledelseshverv. Alle kandidater anses for at være uafhængige.

Thomas Magnussen (født 1953, dansk)

Thomas Magnussen har siden 2013 været medlem af bestyrelsen i BioPorto og er formand for bestyrelsen. Thomas Magnussen er derudover direktør i Therazone ApS. Thomas Magnussen er iværksætter med fokus på højteknologiske start-up virksomheder med global rækkevidde. Thomas Magnussen har erfaring med kommercialiseringsstrategier og brancherne nanoteknologi, ICT og med-tech og har tidligere været bestyrelsesformand i QuantumWise A/S og Zylic A/S. Thomas Magnussen har en MBA fra INSEAD samt en Ph.d. og MSc fra DTU.

Torben Arnth Nielsen (født 1960, dansk)

Torben Arnth Nielsen har siden 2013 været medlem af bestyrelsen i BioPorto og er næstformand i bestyrelsen. Torben Arnth Nielsen er partner og medejer af Linde & Partners Kapitalrådgivning A/S og bestyrelsesmedlem i Wavepiston A/S samt direktør i Arnth Advice ApS. Torben Arnth Nielsen har de seneste 25 år haft ledende stillinger inden for den finansielle sektor – senest som medlem af direktionen i Sydbank med ansvar for blandt andet asset management og capital markets, siden som CEO i BankInvest. Sideløbende har han haft flere nationale og internationale bestyrelsesposter, blandt andet tidligere i Nasdaq Copenhagen A/S. Gennem sine i alt 30 år i den finansielle sektor, hvoraf 5 år har været i New York og London, har Torben Arnth Nielsen opbygget og ledet virksomheder i ind- og udland inden for alle væsentlige kommercielle forretningsområder i den finansielle branche og været involveret i og ansvarlig for flere opkøb og fusioner. Torben Arnth Nielsen har DIEUs Toplederuddannelse VL (2006) samt en bankuddannelse.

Kirsten Aarup Drejer (født 1956, dansk)

Kirsten Aarup Drejer har siden 2017 været medlem af bestyrelsen i BioPorto. Kirsten Aarup Drejer har også været bestyrelsesmedlem (2016-2018) og co-founder af Symphogen, en biofarmaceutisk virksomhed fokuseret på innovativ terapeutisk anvendelse af antistoffer. Kirsten Aarup Drejer er desuden bestyrelsesformand i Antag Therapeutics ApS og Bioneer A/S samt medlem af bestyrelsen i Zealand Pharma og Lyhne & Company A/S. Kirsten Aarup

Drejer var i perioden 2000-2016 administrerende direktør i Symphogen. Før da bestred Kirsten Aarup Drejer en række videnskabelige og ledelsesmæssige stillinger i Novo Nordisk samt bestyrelsesposter for bl.a. Danisco. Kirsten Aarup Drejer er medlem af en række Advisory Boards på Københavns Universitet og Copenhagen Business School. Kirsten Aarup Drejer vandt "BiotechBuilder of the Year" prisen i 2003 og "Entrepreneur of the Year, Biotech" i 2007. Kirsten Aarup Drejer er cand.pharm og Ph.D. i Farmakologi fra Københavns Universitet.

6) FORSLAG FRA BESTYRELSEN

A) Forslag om ændring af vedtægternes § 16, således at bemyndigelse til forhøjelse af selskabets aktiekapital fornyes

Bestyrelsen foreslår, at bemyndigelserne til forhøjelse af selskabets aktiekapital i vedtægternes § 16 fornyes, således at selskabets bestyrelse i perioden fra generalforsamlingen og frem til den 18. marts 2022 ad én eller flere gange kan træffe beslutning om at forhøje selskabets aktiekapital.

Baggrunden herfor er at sikre selskabet manøvrer mulighed i forbindelse med en eventuel fremtidig kapitalfremskaffelse, idet bestyrelsen bemærker, at en eventuel rettet emission alene vil kunne gennemføres til en kurs, der mindst svarer til markedskursen.

Med de foreslåede ændringer vil § 16 have følgende ordlyd:

"§16 Forhøjelse af aktiekapitalen

§ 16a

Bestyrelsen er i perioden indtil den 18. marts 2022 bemyndiget til ad en eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med fortegningsret for de eksisterende aktionærer med op til i alt DKK 100.000.000.

§ 16 b

Bestyrelsen er i perioden indtil den 18. marts 2022 bemyndiget til ad en eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer med op til i alt DKK 70.000.000, forudsat forhøjelsen sker til markedskurs.

§ 16c

Bestyrelsens bemyndigelser efter § 16a og § 16b kan til sammen maksimalt udnyttes ved udstedelse af nye aktier med en samlet nominal værdi på DKK 120.000.000. For kapitalforhøjelser i medfør af § 16a og § 16b gælder i øvrigt, at forhøjelserne kan ske ved kontant indbetaling, ved gældskonvertering eller mod indskud af andre værdier end kontanter. De nye aktier skal være omsætningspapirer og udstedes på navn. Der skal ikke gælde begrænsninger i de nye aktiers omsættelighed."

B) Forslag om ændring af vedtægternes § 18, således at bemyndigelse til udstedelse af warrants fornyes

Bestyrelsen foreslår, at bemyndigelsen i vedtægternes § 18 til udstedelse af warrants til direktion og medarbejdere i selskabet og dets datterselskaber fornyes, således at selskabets bestyrelse i perioden fra generalforsamlingen og frem til den 18. marts 2020 ad en eller flere omgange kan træffe beslutning om at udstede warrants til tegning af aktier med samlet pålydende værdi på op til i alt nominelt DKK 6.600.000, svarende til 4 % af den nuværende nominelle aktiekapital, samt træffe beslutning om den dertilhørende kapitalforhøjelse.

Med de foreslåede ændringer vil § 18 have følgende ordlyd:

"§18

Warrants

Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil 18. marts 2020 ad en eller flere omgange at udstede et antal warrants til tegning af aktier i selskabet med pålydende på op til i alt nominelt DKK 6.600.000. De nye warrants kan udstedes til medarbejdere og direktion i selskabet og dets datterselskaber og således uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer.

Udstedte warrants, der bortfalder udnyttet eller tilbageføres til selskabet, kan genudstedes eller genanvendes.

Bestyrelsen er bemyndiget til at træffe beslutning om de til de udstedte warrants tilhørende kontante kapitalforhøjelser.

De nye aktier skal alle være omsætningspapirer, have samme rettigheder som de øvrige aktier samt give ret til udbytte og andre rettigheder i selskabet fra det tidspunkt bestyrelsen vedtager forhøjelsesbeslutningen. De nye aktier skal være fuldt indbetalt, udstedes på navn, og der skal ikke gælde begrænsninger i de nye aktiers omsættelighed.

Bestyrelsen kan foretage de ændringer af vedtægterne, som er en nødvendig følge af udnyttelsen af denne bemyndigelse."

§ 18 a

I henhold til en af generalforsamlingen tidligere godkendt bemyndigelse, har selskabets bestyrelse, ved beslutninger af 15. juni 2018, 20. august 2018 og 20. december 2018, udstedt warrants, der giver ret til tegning af i alt 7.500.000 nye stk. aktier til selskabets direktion og visse medarbejdere i selskabet eller dets datterselskaber. Bestyrelsen har samtidig truffet beslutning om den dertilhørende kapitalforhøjelse på nominelt minimum DKK 1 og maksimum DKK 7.500.000. Vilklårene for warrants og den dertilhørende kapitalforhøjelse fremgår i øvrigt af bilag 1, der udgør en integreret del af disse vedtægter. Den tidligere bemyndigelse er herefter tilsvarende nedsat fra nominelt DKK 2.500.000 til nominelt DKK 0. De nærmere vilkår fremgår af vedtægternes Bilag 1."

Udstedelse af warrants vil ske under iagttagelse af selskabets vederlagspolitik og retningslinjer for incitamentsafklønning, herunder vilklårene om mulighed for fastsættelse af relevante KPI'er som betingelse for udnyttelse.

C) Forslag om sletning af aldersgrænse i vedtægternes § 11

Bestyrelsen foreslår, at aldersgrænsen på 70 år for bestyrelsesmedlemmer i vedtægternes § 11 slettes, idet Anbefalinger for god Selskabsledelse ikke længere indeholder et sådant krav.

Med de foreslåede ændringer vil § 11 have følgende ordlyd:

"§ 11

Bestyrelsen består af 3 til 7 af generalforsamlingen valgte medlemmer samt medarbejderrepræsentanter i overensstemmelse med lovgivningens regler herom. Til bestyrelsen kan vælges indtil 2 suppleanter. Bestyrelsens medlemmer vælges for 1 år ad gangen. Medarbejderrepræsentanterne vælges for 4 år ad gangen. Bestyrelsen konstituerer sig selv."

D) Forslag om godkendelse af selskabets reviderede vederlagspolitik og retningslinjer for incitamentsaflønnning.

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender selskabets reviderede vederlagspolitik og retningslinjer for incitamentsaflønnning, således sådan er i overensstemmelse med gældende Anbefalinger for god Selskabsledelse. Ændringerne vedrører følgende:

- 1) Præcisering af, at vederlagspolitik og retningslinjer skal forelægges til godkendelse på generalforsamlingen mindst hvert 4. år.
- 2) Fremhævelse af sammenhæng mellem honorering og selskabets korte- og langsigtede mål, m.v.
- 3) Præcisering af grænse for vederlag i opsigelsesperioden, hvorefter vederlaget inkl. fratrædelsesgodtgørelsen maksimalt kan udgøre to års vederlag inkl. alle vederlagsandele

Den fulde ordlyd af selskabets vederlagspolitik og retningslinjer for incitamentsaflønnning er vedhæftet som bilag 1 til indkaldelsen. Ændringerne er vist i tracked changes.

7) VALG AF REVISION

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 33771231, som selskabets revisor.

Forslaget er baseret på indstillingen fra revisionsudvalget. Revisionsudvalgets indstilling er ikke blevet påvirket af tredjeparter og er ikke underlagt aftalevilkår, der begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

8) EVENTUELT

-O-

VEDTAGELSESKRAV	Forslag på dagsordenens punkt 6a – 6c kræver tilslutning fra mindst 2/3 såvel af de på generalforsamlingen afgivne stemmer, som af den del af selskabskapitalen, der er repræsenteret på generalforsamlingen. Alle dagsordenens øvrige punkter kan vedtages med simpelt flertal.
KAPITAL OG STEMME	På indkaldelsestidspunktet er selskabets aktiekapital nominelt DKK 165.687.798. Aktiekapitalen er fuldt indbetalt og fordelt i aktier á nominelt DKK 1,00. Hver aktie giver 1 stemme (svarende til i alt 165.687.798 stemmer).
FREMLÆGGELSE AF DOKUMENTER OG SPØRGSMÅL	Indkaldelse med dagsorden, fuldstændige forslag, oplysninger om stemmerettigheder og aktiekapital på indkaldelsesdagen, blanket til afgivelse af fuldmagt eller brevstemme samt den reviderede årsrapport for 2018 er tilgængelige på selskabets hjemmeside, www.bioporto.com . Frem til dagen før generalforsamlingen kan aktionærene ved skriftlig henvendelse til selskabet stille spørgsmål til dagsordenen eller til dokumenterne til brug for generalforsamlingen.
REGISTRERINGSDATO	En aktionærs ret til at deltage i generalforsamlingen 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 stemmerettigheder opgøres på registreringsdatoen på baggrund af notering af aktionærens ejerforhold i ejerbogen, eller på baggrund af meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget med henblik på indføring i ejerbogen. Registreringsdatoen er den 11. marts 2019.
ADGANGSKORT	Rekvirering af adgangskort skal ske senest den 15. marts 2019 på en af følgende måder: <ul style="list-style-type: none"> - Via selskabets aktionærportal, der findes på selskabets hjemmeside, www.bioporto.com under "Investor Relations". - Ved skriftlig henvendelse til selskabet på e-mail: investor@bioporto.com. Blanket findes på selskabets hjemmeside www.bioporto.com, under "Investor Relations" og herefter "Annual General Meeting". <p>Adgangskort sendes kun elektronisk via e-mail til den e-mailadresse, der er angivet i aktionærportalen ved tilmeldingen. Aktionærene bedes derfor kontrollere, at den rette e-mailadresse er angivet i aktionærportalen. Adgangskortet skal medbringes til generalforsamlingen enten elektronisk på smartphone/tablet eller printet.</p> <p>Aktionærer, der har rekvireret adgangskort uden angivelse af e-mailadresse, kan afhente adgangskortet i indgangen til generalforsamlingen mod fremvisning af ID.</p> <p>Stemmesedler vil blive udleveret i adgangskontrollen på generalforsamlingen.</p>
FULDMAGT	Aktionærer kan afgive fuldmagt til bestyrelsen eller til en af aktionæren udpeget person, der deltager på generalforsamlingen. Fuldmagt kan skal være selskabet i hænde senest den 15. marts 2019 og kan afgives på en af følgende måder: <ul style="list-style-type: none"> - Via selskabets aktionærportal, der findes på selskabets hjemmeside, www.bioporto.com under "Investor Relations". - Ved skriftlig fremsendelse til selskabet på e-mail: investor@bioporto.com. Blanket findes på selskabets hjemmeside www.bioporto.com, under "Investor Relations" og herefter "Annual General Meeting". <p>Adgangskort til aktionærers eventuelle rådgivere eller fuldmægtige skal ligeledes løses inden for den angivne frist.</p>
BREVSTEMME	Aktionærer har mulighed for at stemme skriftligt forud for generalforsamlingen. Brevstemme skal være selskabet i hænde senest den 15. marts 2019 og kan afgives på en af følgende måder: <ul style="list-style-type: none"> - Via selskabets aktionærportal, der findes på selskabets hjemmeside, www.bioporto.com under "Investor Relations". - Ved skriftlig fremsendelse til selskabet på e-mail: investor@bioporto.com. Blanket findes på selskabets hjemmeside www.bioporto.com, under "Investor Relations" og herefter "Annual General Meeting".
BIOPORTO A/S BESTYRELSEN	For yderligere information kontakt: Karen Stendal Telefon: + 45 29 00 00, e-mail: investor@bioporto.com
PERSONDATA	BioPorto A/S vil som led i Deres kommunikation og interaktion med selskabet indsamle og behandle persondata om Dem. De kan læse mere om selskabets persondatapolitik på http://www.bioporto.com/Investor-Relations/Governance.aspx .

BILAG 1

VEDERLAGSPOLITIK OG RETNINGSLINJER FOR INCITAMENTS AFLØNNING FOR BESTYRELSE OG DIREKTION I BIOPORTO A/S

(Herefter benævnt "Retningslinjer")

Nærværende Retningslinjer er udarbejdet i henhold til Anbefalingerne for god Selskabsledelse, Anbefaling 4 og selskabslovens § 139, hvorefter BioPorto A/S skal udarbejde en vederlagspolitik og retningslinjer for incitaments aflønning, der dækker selskabets honorering af BioPorto A/S' bestyrelse og direktion, idet der ved "direktion" forstås de(n) direktør(er), som er anmeldt til Erhvervsstyrelsen som direktør(er) i selskabet.

Retningslinjerne er godkendt på BioPorto A/S' generalforsamling den 18. marts 2019 og er offentliggjort på BioPorto A/S' [hjemmeside](#).

Retningslinjerne forelægges til generalforsamlingens godkendelse minimum hvert fjerde år samt ved væsentlige ændringer.

Oplysning om aktuel honorering af selskabets bestyrelse og direktion fremgår af årsrapporten, der ligeledes er tilgængelig på selskabets [hjemmeside](#).

1. VEDERLAG

1.1. BESTYRELSENS VEDERLAG

Bestyrelsens vederlag fastsættes på et niveau, som vurderes at være konkurrencedygtigt og rimeligt i forhold til både branchen i almindelighed og til selskabets aktuelle situation.

Bestyrelsen honoreres med et fast årligt honorar, idet formand og næstformand efter generalforsamlingens nærmere beslutning kan vederlægges med et forhøjet honorar. Bestyrelsen kan indstille til generalforsamlingen, at også suppleanter skal modtage honorar.

I tilfælde af etablering af udvalg eller i tilfælde af, at bestyrelsesmedlemmer pålægges at udføre særlige opgaver for bestyrelsen, kan bestyrelsen indstille til generalforsamlingen, at der ydes tillægshonorar herfor.

Selskabet afholder omkostninger i forbindelse med bestyrelsesmøder og kan yde godtgørelse for rejseomkostninger, logi m.v.

Generalforsamlingen godkender årligt vederlaget til bestyrelsesmedlemmerne og eventuelt vederlag til suppleanter for det igangværende regnskabsår i forbindelse med behandlingen af årsrapporten.

Det er bestyrelsens opfattelse, at en kombination af fast honorar og ad hoc betaling for udvalgsarbejde bidrager til opnåelse af selskabets korte- og langsigtede mål, værdiskabelse til fordel for aktionærerne og at fastholde og tiltrække kvalificerede kandidater til bestyrelsen.

1.2. DIREKTIONENS VEDERLAG

Direktionens samlede vederlag fastsættes af bestyrelsen på et niveau, som vurderes at være konkurrencedygtigt og rimeligt i forhold til både branchen i almindelighed og til selskabets aktuelle situation.

Vederlaget udgøres efter bestyrelsens beslutning af en (i) fast årlig løn, (ii) pensionsordning, (iii) årlig kontant bonus, (iv) deltagelse i anden langsigtet incitamentsbaseret aflønning, og (v) andre sædvanlige personalegoder såsom firmabil, helbredsforikring, avis etc.

Det er bestyrelsens opfattelse, at en kombination af fast og resultatafhængig løn til direktionen har til formål at sikre, at direktionen tilskyndes til at bidrage til opnåelse af selskabets korte- og langsigtede mål, værdiskabelse til fordel for aktionærerne og at fastholde og tiltrække kvalificerede kandidater til direktionen, herunder ved fastsættelse af relevante mål.

Direktionen modtager ikke honorar for bestyrelsesposter i BioPorto A/S' datterselskaber.

Selskabet har ikke påtaget sig nogen forpligtelse til at udbetale fratrædelsesgodtgørelse til direktionen ved opsigelse af ansættelsesforholdet, udover en evt. godtgørelse for indgået konkurrenceklausul. Ansættelsesforholdet kan af selskabet opsiges med 12 måneders varsel til udgangen af en måned og i særlige tilfælde med 24 måneders varsel. Dog kan den samlede værdi af vederlag for opsigelsesperioden inkl. fratrædelsesgodtgørelse ikke overstige to års vederlag inkl. alle vederlagsandele.

Det væsentligste indhold af fratrædelsesordninger for direktionen offentliggøres i årsrapporten.

2. INCITAMENTS AFLØNNING

2.1. BESTYRELSENS INCITAMENTS AFLØNNING

Bestyrelsen deltager ikke i selskabets aktieoptionsprogrammer og modtager ikke incitamentsbaseret aflønning i øvrigt.

2.2. DIREKTIONENS INCITAMENTS AFLØNNING

Med henblik på at skabe interessesammenfald mellem direktion og aktionærer og for at tilgodese selskabets såvel korte- som langsigtede mål, anser bestyrelsen det formålstjenligt, at der etableres incitamentsprogrammer for selskabets direktion.

Incitamentsprogrammerne kan bestå af enhver form for variabel aflønning, herunder forskellige aktiebaserede instrumenter såsom aktieoptioner, tegningsrettigheder (warrants), fantomaktier samt ikke-aktiebaserede bonusaftaler og resultatkontrakter, både løbende, enkeltstående og begivenhedsbaserede.

Hvorvidt et medlem af direktionen omfattes af et incitamentsprogram – og hvilken eller hvilke aftaler, der konkret indgås – herunder størrelse og sammensætning af tildelinger - vil bero på, om bestyrelsen finder det hensigtsmæssigt for at kunne opfylde hensynet om at skabe interessesammenfald mellem direktionen og aktionærerne og for at tilgodese selskabets mål, herunder om den konkrete aflønning understøtter selskabets korte- eller langsigtede målsætninger. Herudover vil direktionens hidtidige og forventede præstation, hensynet til motivation og loyalitet samt selskabets situation og udvikling generelt også spille ind.

Incitamentsaflønning kan tildeles på løbende eller ad hoc basis, herunder på baggrund af konkrete begivenheder. Bestyrelsen kan endvidere fastsætte vilkår for regulering og/eller accelereret optjening eller udnyttelse i tilfælde af køb eller frasalg af aktiver, overtagelsestilbud eller andre særlige begivenheder eller i tilfælde af ændringer i selskabets kapitalstruktur.

2.2.1. IKKE-AKTIEBASEREDE INSTRUMENTER

Formålet med det ikke-aktiebaserede incitamentsprogram er at give direktionen et årligt incitament til at opfylde konkrete mål som fastsat af bestyrelsen.

Et ikke-aktiebaseret instrument, typisk en bonusordning eller resultatkontrakt, kan have en løbetid på ét eller flere år og / eller være afhængig af, at en bestemt begivenhed indtræffer vedrørende BioPorto A/S eller et concernforbundet selskab. Der kan også være tale om fastholdelsesbonus, loyalitetsbonus eller lignende.

Hvorvidt der sker udbetaling af bonus samt størrelsen heraf, vil afhænge af, om de betingelser og mål, der er defineret i aftalen, er opnået helt eller delvist. Dette kan dreje sig om målbare personlige resultater knyttet til det pågældende ledelsesmedlems egen præstation, selskabets finansielle resultater, andre økonomiske nøgletal eller relevante begivenheders indtræden ('KPI'er') og fortsat ansættelse i BioPorto A/S. KPI'er fastsættes af bestyrelsen.

Den årlige bonus kan årligt udgøre op til 150 % af det pågældende ledelsesmedlems faste årsgage (inklusive pension).

2.2.2. AKTIEBASEREDE INSTRUMENTER

Formålet med selskabets aktiebaserede incitamentsprogram er at tilskynde direktionen til at bidrage til opfyldelse af selskabets langsigtede mål, som fastsat af bestyrelsen, herunder langsigtet værdiskabelse.

Et aktiebaseret instrument kan være aktieoptioner, tegningsrettigheder (warrants) eller fantomaktier.

Udnyttelseskursen for aktieinstrumentet kan ikke være mindre end børskursen for selskabets aktier på Nasdaq Copenhagen A/S på udstedelsestidspunktet. Ledelsesmedlemmet, som udnytter optionen, kan beslutte at beholde alle aktier, der er opnået gennem udnyttelsen, eller vælge at sælge aktierne straks efter udnyttelse af optionerne.

Ledelsesmedlemmet betaler ikke vederlag for aktieinstrumentet, medmindre bestyrelsen konkret beslutter andet.

De aktiebaserede instrumenter vil tidligst kunne udnyttes et antal måneder efter tildelingstidspunktet, dog sædvanligvis 24 måneder, og vil senest skulle kunne udnyttes fem år fra tildelingen. Længden af modningsperioden fastsættes af bestyrelsen i forbindelse med tildeling.

Tildeling, løbetid, modning og udnyttelse af aktiebaserede instrumenter kan efter bestyrelsens nærmere beslutning afhænge af, om de betingelser og mål, der er defineret i aftalen, er opnået helt eller delvist. Dette kan dreje sig om målbare personlige resultater knyttet til det pågældende ledelsesmedlems egen præstation, selskabets finansielle resultater, andre økonomiske nøgletal eller relevante begivenheders indtræden ('KPI'er') og fortsat ansættelse i BioPorto A/S. KPI'er fastsættes af bestyrelsen på tildelingstidspunktet.

Værdien af de aktiebaserede instrumenter, der tildeles inden for et givent regnskabsår, vil for det pågældende ledelsesmedlem kunne andrage op til 150 % af dennes faste årsgage (inklusive pension).

Den anslåede nutidsværdi af de aktiebaserede incitamentsprogrammer, der er omfattet af disse retningslinjer, opgøres baseret på en beregning i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS).

Tildelingen kan ske på skattemæssige vilkår, hvilket betyder at ledelsesmedlemmets gevinst beskattes lavere end ellers, mod at selskabet ikke får skattefradrag for omkostningerne knyttet til tildelingen.

2.2.3. ÆNDRINGER I OG AFVIKLING AF INCITAMENTSPROGRAMMER

Bestyrelsen kan ændre eller afvikle ét eller flere incitamentsprogrammer indført i medfør af disse Retningslinjer. Ved vurderingen af om dette skal ske, indgår de kriterier, der blev lagt til grund ved programmets etablering. Sådanne ændringer kan dog kun ske inden for rammerne af disse Retningslinjer. Videregående ændringer skal godkendes af generalforsamlingen.

Selskabets fremtidige aftaler om variabel løn (deltagelse i warrantprogram og bonusordning) vil specifikt fastslå en ret for selskabet til i særlige tilfælde at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable løndelev, der er udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende kan dokumenteres at være fejlagtige.