

Advokat Klaus H. Lindblad  
Gammeltorv 6  
1457 København K

Telefon: 33 14 70 70  
Telefax: 33 15 05 70

## **VEDTÆGTER**

**for**

**BioPorto A/S**

**CVR-nr. 17 50 03 17**

## **Selskabets navn, hjemsted og formål**

### **§ 1**

Selskabets navn er BioPorto A/S.

Selskabets binavn er Realinvest.dk A/S.

Selskabets hjemsted er Gentofte Kommune.

Selskabets formål er at oprette og deltage i industri-, handels- og/eller leasingvirksomhed eller anden forretningsvirksomhed, herunder køb, salg og drift af fast ejendom samt at drive virksomhed som holdingsselskab.

## **Kapital og aktier**

### **§ 2**

Selskabets aktiekapital er 66.422.322 kr., opdelt i 60.000 kr. A-aktier og 66.362.322 kr. B-aktier.

Aktiekapitalen er fuldt indbetalt og fordelt i aktier a 3 kr. eller multipla heraf.

Ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist.

B-aktierne er frit omsættelige.

A-aktierne er ikke omsætningspapirer.

### **§ 3**

Vedtægterne indeholder særlige regler om aktionærernes fortegningsret ved aktieudvidelse jfr. paragraf 4.

I øvrigt har ingen aktier særlige rettigheder.

### **§ 4**

Senere udvidelse af aktiekapitalen sker enten med både A-aktier og B-aktier efter forholdet mellem de to aktieklasser på udvidelsestidspunktet eller med A-aktier eller med B-aktier.

Ved senere udvidelse af selskabets aktiekapital skal nye aktier tilbydes de gamle aktionærer, medmindre udvidelsen sker som led i overtagelse af anden virksomhed, eller generalforsamlingen bestemmer andet.

Såfremt udvidelsen omfatter både A-aktier og B-aktier, har aktionærerne, medmindre generalforsamlingen ved særlig beslutning træffer anden bestemmelse, ret til forholdsmæssig tegning af nye aktier, således at A-aktionærerne alene har ret til tegning af nye A-aktier og B-aktionærerne alene nye B-aktier. Når udvidelsen alene omfatter enten A-aktier eller B-aktier, tilkommer der begge aktieklassers aktionærer ret til tegning af nye aktier i forhold til deres besiddelse af gamle aktier.

Aktier hidrørende fra kapitaludvidelse skal ganske svare til de hidtidige aktier i de pågældende klasser med hensyn til rettigheder, indløselighed og omsættelighed, om de er omsætningspapirer eller ikke omsætningspapirer samt til tegningsret ved senere aktie-udvidelser.

De nye aktier giver ret til udbytte og andre rettigheder i selskabet fra det tidspunkt, der er angivet i beslutningen om udvidelsen henholdsvis bestemt af bestyrelsen.

Selskabets A-aktier lyder på navn og kan kun lyde på navn og skal noteres på navn i selskabets aktiebog.

Selskabets A-aktier er ikke omsætningspapirer.

Selskabets B-aktier er omsætningspapirer og lyder på ihændehaber, men kan noteres på navn i selskabets aktiebog.

A-aktier skal være forsynet med kuponer og med en talon, der anvendes som legitimation ved udlevering af nye kuponer, når de gamle er opbrugt.

Udbytte af A-aktier udbetales mod levering af vedkommende kuponer.

Udbytte, der ikke er hævet 5 år efter forfaldsdagen, tilfalder selskabets reservefond eller dispositionsfond.

## **Mortifikation**

### **§ 5**

Bortkomne aktier, interimsbeviser, tegnings- og aktiebeviser, kuponer og taloner kan mortificeres uden dom efter den til enhver tid gældende lovgivning herom.

## **Generalforsamlingen**

### **§ 6**

Generalforsamlingen er selskabets højeste myndighed og afholdes efter bestyrelsens valg et egnet sted indenfor landets grænser.

Den ordinære generalforsamling afholdes hvert år i så god tid, at den reviderede og godkendte årsrapport kan modtages i Erhvervs- & Selskabsstyrelsen inden udløbet af fristen i årsregnskabsloven.

Ekstraordinær generalforsamling indkaldes af bestyrelsen:

- a. Når en generalforsamling tager bestemmelser herom.
- b. Når bestyrelsen eller revisor finder det hensigtsmæssigt.
- c. Når det i overensstemmelse med paragraf 70 i aktieselskabsloven forlanges af aktionærer, der ejer 1/10 af aktiekapitalen.

En sådan begæring skal fremsættes skriftligt til bestyrelsen og være ledsaget af formuleret forslag.

Ekstraordinær generalforsamling skal indkaldes senest 14 dage efter, at forlangende herom er fremsat til bestyrelsen.

### **§ 7**

Generalforsamlinger indkaldes ved bekendtgørelse i Statstidende og mindst ét landsdækkende dagblad med mindst 8 dages og højst 4 ugers varsel og med angivelse af dagsorden.

Enhver aktionær er berettiget til at møde på generalforsamlingen, når han senest 5 dage forud for dennes afholdelse har erholdt adgangskort på selskabets kontor.

For så vidt angår aktionærer, der ejer A-aktier, godtgøres disses egenkab af aktionær ved angivelse af aktiernes numre og ved en skriftlig erklæring dateret på tidspunktet for generalforsamlingen om, at aktierne ikke er overdraget til andre.

For så vidt angår aktionærer, der ejer B-aktier, godtgøres disses egenkab af aktionær ved fremvisning af depotudskrift, der ikke er over 8 dage gammelt på tidspunktet for erholdelse af adgangskort og ved en skriftlig erklæring dateret på tidspunktet for generalforsamlingen om, at aktierne ikke er overdraget til andre.

Aktionærer og andre, der har udbedt sig at få fremsendt materiale vedrørende generalforsamlingen, skal forny denne anmodning hvert 3. år.

Senest 8 dage før hver generalforsamling skal dagsorden og fuldstændigt forslag, samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapport – hvis selskabet er et moderselskab tillige koncernrapport - med ledelses- og revisionspåtegning, fremlægges til eftersyn for aktionærene på selskabets kontor.

Aktionærer er berettiget til at indgive forslag til generalforsamlingen. Sådanne forslag skal for den ordinære generalforsamlings vedkommende være indgivet skriftligt til bestyrelsen snarest muligt efter regnskabsårets afslutning og i så god tid, at bestyrelsen kan behandle forslaget. Forslag skal under alle omstændigheder være indsendt til bestyrelsen senest 4 uger før generalforsamlingens afholdelse efter regnskabsårets udløb.

## **§ 8**

Hvert aktiebeløb på 3 kr. giver 1 stemme.

En aktionær, der har erhvervet aktier ved overdragelse, skal ikke kunne udøve stemmeret for de pågældende aktier på generalforsamlinger, der er indkaldt, såfremt aktierne ikke mindst 4 uger inden generalforsamlingen er blevet noteret i aktiebogen, eller aktionæren har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse, dog kan stemmeretten ikke suspenderes for en længere periode end indkaldelsesvarslet til generalforsamlingen.

## § 9

Generalforsamlingen ledes af en af bestyrelsen valgt dirigent.

Dirigenten afgør alle spørgsmål angående sagernes behandling.

På den ordinære generalforsamling foretages:

- a. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
- b. Fremlæggelse af årsrapport – indeholdende koncernrapport - med ledelses- og revisionspåtegning til godkendelse.
- c. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte rapport.
- d. Beslutning om decharge for direktion og bestyrelse.
- e. Forhandling og afstemning over fremkomne forslag.
- f. Valg af bestyrelsesmedlemmer og evt. suppleanter.
- g. Valg af revision og evt. suppleanter.
- h. Eventuelt.

## § 10

Alle anliggender afgøres på generalforsamlingen ved simpel stemmeflerhed.

Forandringer af vedtægter og vedtagelse af selskabets opløsning kræver dog, at mindst to tredjedele af de afgivne stemmer og to tredjedele af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital tiltræder forslaget.

Stemmeafgivningen er skriftlig, medmindre generalforsamlingen måtte vedtage andet.

Over det på generalforsamlingen passerede føres en kort beretning i en af bestyrelsen autoriseret protokol, der underskrives af dirigenten, og anses for fuldt bevis i enhver henseende.

## **Bestyrelse og direktion**

### **§ 11**

Bestyrelsen består af 3 til 5 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.

### **§ 12**

Bestyrelsen har den overordnede ledelse af selskabet.

Bestyrelsen kan nedsætte et forretningsudvalg, der på bestyrelsens ansvar varetager opgaver, som bestyrelsen henlægger til det.

Bestyrelsen ansætter en eller flere direktører til at lede den daglige drift.

Bestyrelsesmedlemmer, der ikke er ansat i et af koncernselskaberne, aflønnes med et honorar, som fastsættes af bestyrelsen og godkendes på generalforsamlingen.

## **Tegningsret**

### **§ 13**

Selskabet tegnes enten af et flertal i bestyrelsen, eller af en direktør i forbindelse med formanden for bestyrelsen.

## **Revision**

### **§ 14**

Generalforsamlingen vælger hvert år for 1 år ad gangen indtil 2 revisorer, hvoraf den ene skal være statsautoriseret revisor.

Revisionens honorar godkendes af bestyrelsen.

## **Regnskab**

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

Omlægningsperioden er fra 1. juni 2004 til 31. december 2004 og udgør et regnskabsår.

## **Kapitalforhøjelse ved indskud**

### **§ 15 a**

Bestyrelsen er bemyndiget til inden d. 28. september 2009 at forhøje selskabets B-aktiekapital med kr. 500.000.000 til i alt kr. 566.362.322.

Kapitalforhøjelsen kan ske ved tegning af nye aktier. Endvidere kan kapitalforhøjelsen efter bestyrelsens bestemmelse ske ved udstedelse af tegningsoptioner på op til 1.000.000 stk. Baktier á kr. 3,00 i alt kr. 30.000.00.

Forhøjelsen kan ske over en eller flere gange. Tegning af nye aktier kan ske kontant eller ved apportindskud, ligesom udbuddet kan ske ved frit udbud eller som en rettet emission.

For de nye aktier skal i enhver henseende gælde samme regler som for de eksisterende B-aktier, hvorved særligt bemærkes, at de nye aktier er negotiable og frit omsættelige, og at der gælder samme indskrænkninger i de nye B-aktionærers fortegningsret ved fremtidige kapitalforhøjelser som der gælder for de eksisterende B-aktionærer.

Kapitalforhøjelsen kan efter bestyrelsens bestemmelse ske med eller uden fortegningsret for de hidtidige aktionærer. Såfremt kapitaludvidelsen sker uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer, skal aktierne tegnes til markedskurs. Kapitalforhøjelsen kan ske gennem oprettelse af en ny aktieklasser med rettigheder, herunder stemmeret, som B-aktier og med ret til forlods dækning i tilfælde af likvidation.

De nye aktiers rettigheder i selskabet indtræder fra det tidspunkt, hvor aktierne er fuldt indbetalt, ligesom aktierne fuldt ud deltager i fordelingen af udbytte for det regnskabsår, hvori de er fuldt indbetalt.

Sker indbetalingen i anden halvdel af et løbende regnskabsår, deltager aktierne dog kun med halvt udbytte i udbytteudlodningen for det pågældende regnskabsår.

Redaktionelle og konsekvens ændringer af foranstående såvel som ændringer der følger af krav fra lovgivning kan foretages af bestyrelsen.

## **Kapitalforhøjelse ved konvertering mv.**

### **§ 15 b**

Selskabet kan i en periode på 5 år indtil den 27. april 2010 efter bestyrelsens nærmere bestemmelse ad én eller flere gange optage lån på op til halvdelen af aktiekapitalen på det tidspunkt, hvor beslutningen træffes mod obligationer eller andre gældsbreve med en ret for långiver til at konvertere sin fordring til maksimalt nominelt kr. 13.000.000 nye aktier (konvertible lån). Bestyrelsen bemyndiges samtidig til at gennemføre den dertil hørende kapitalforhøjelse. Konvertible lån kan optages mod kontant indbetaling eller på anden måde. Bestyrelsen kan beslutte, at aktionærernes fortegningsret fraviges. Såfremt aktionærernes fortegningsret fraviges, skal de konvertible lån udbydes til en tegningskurs og en konverteringskurs, som under ét mindst svarer til aktiernes markedskurs på tidspunktet for bestyrelsens beslutning, dog mindst 3,50 kr. pr. aktie. Konverteringsfristen kan fastsættes til en længere periode end 5 år efter optagelsen af det konvertible lån. Vilkårene for optagelse af konvertible lån fastsættes af bestyrelsen, herunder lånevilkår og regler for ombytning af lånene samt om indehavernes retsstilling i tilfælde af kapitalforhøjelse, kapitalnedsættelse, optagelse af nye konvertible lån, selskabets opløsning, fusion eller spaltning, inden konverteringsrettens udløb. Tidspunkt og vilkår for kapitalforhøjelsen fastsættes af bestyrelsen.

Nye aktier, der udstedes som følge af bestyrelsens udnyttelse af § 15 b skal være omsætningspapirer, udstedes til ihændeleveren og bære udbytte fra det tidspunkt at regne, der fastsættes af bestyrelsen, dog senest for det regnskabsår, der følger efter kapitalforhøjelsen. Der skal ikke gælde nogen indskrænkninger i de nye aktiers fortegningsret, og disse skal med hensyn til rettigheder, indløselighed og omsættelighed være stillet som de ældre aktier. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage de i forbindelse med de foretagne kapitaludvidelser fornødne vedtægtsændringer.

## **Konvertible obligationer**

### **§ 15 c**

Selskabets bestyrelse har delvist udnyttet sin bemyndigelse til, at optage et konvertibelt lån mod obligationer, jf. § 15 b.

For det konvertible lån gælder følgende:

For optagelsen af det konvertible lån gælder følgende:

- Minimum lånebeløb DKK 5 mill. og maksimum lånebeløb DKK 15 mill.
- Lånet optages til kurs 100
- Der udstedes minimum 20 stk. og maximum 60 stk. obligationer á DKK 250.000 per stk.
- Obligationerne udstedes til ihændelever

- Udstedelse og afregning sker fra bestyrelsens beslutning til og med den 30. september 2005
- Lånet har ikke status som ansvarlig lånekapital
- Renten fastsættes til 6% p.a. svarende til 1,5% pr. kvartal
- Renten betales kvartalsvis bagud hver den sidste dag i et kvartal
- Obligationerne er for kreditor og debitor uopsigelig indtil forfald, der kan aftales mellem parterne fra den 1. maj 2007 til den 1. maj 2008
- I tilfælde af at selskabet opløses, indfries obligationerne til tegningskursen med tillæg af renter til udbetalingstidspunktet

For konverteringsretten skal gælde følgende:

- Efter kreditors valg kan obligationerne i en periode på 6 uger efter offentliggørelse af en halvårsmeddelelse om regnskabet, konverteres til aktier i selskabet med fuldt udbytte for konverteringsåret og følgende år
- Ved konvertering af obligationslånet kan aktiekapitalen min. blive udvidet med nom. DKK 0 og max. med nom. DKK 12.857.143
- Selskabet skal senest ved den ordinære generalforsamlingen det følgende år efter udnyttelse af konverteringen foranledige, at aktierne noteres på en fondsbørs
- Exercisekursen (hvorved forstås den kurs, som obligationsejeren betaler for aktien, når konverteringsretten udøves) er fastsat til DKK 3,50 per aktie svarende til kurs 116,67, således at en obligation à nom. DKK 250.000 i sin helhed vil udløse i alt 71.429 stk. aktier i selskabet
- Forrentningen af obligationen bortfalder fra konverteringstidspunktet
- Konverteringen af obligationen sker uden fortegningsret for selskabets hidtidige aktionærer
- Ved konverteringen får de nye aktier samme rettigheder i selskabet som de hidtidige aktier. Rettighederne indtræder, når bestyrelsen vedtager beslutningen om forhøjelse af aktiekapitalen
- Indtil konverteringen eventuelt finder sted, har obligationsejeren ingen rettigheder over for selskabet bortset fra de af skyldforholdet gældende rettigheder

Bestemmelser vedrørende evt. ændring af exercisekurs:

- Forhøjelse eller nedsættelse af aktiekapitalen, udstedelse af tegningsoptioner, udstedelse af nye konvertible obligationer eller gældsbreve, fusioner og spaltning, der finder sted i tiden indtil konvertering, ændrer ikke den nævnte exercisekurs, såfremt den pågældende transaktion er sket til markedskurs.
- Hvis derimod selskabet træffer beslutning om udstedelse af fondsaktier, eller hvis der træffes beslutning om kapitaludvidelser, der finder sted til en kurs under markedskursen på tegningstidspunktet, eller hvis der sker kapitalnedsættelse med udbetaling til aktionærer til en kurs over markedskursen, skal exercisekursen på obligationerne tillige med bestyrelsens bemyndigelse til at forhøje aktiekapitalen som følge af konverteringen reguleres forholdsmæssigt, således at den andel af selskabets samlede re-

server, som den konvertible obligation giver ret til, er den samme såvel før som efter den pågældende transaktion

### **Egne aktier**

#### **§ 16**

Bestyrelsen er af generalforsamlingen bemyndiget til, at selskabet i en periode på 18 måneder fra den 27. april 2005 kan erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af op til i alt 10% af selskabets aktiekapital, jf. Aktieselskabslovens § 48. Vederlaget for selskabets køb af A-aktier må ikke afvige fra den på erhvervelsestidspunktet på Københavns Fondsbørs noterede købskurs for B-aktier med mere end 100 % og for selskabets køb af B-aktier med mere end 10%.

---ooo0ooo---

Ajourført 04.11.2002, 9. januar 2004, 30. januar 2004, 5. februar 2004, 5. april 2004, 28. september 2004, 27. april 2005 og 1. juni 2005  
Advokat Klaus H. Lindblad