

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING OF ASETEK A/S

In accordance with Article 7.7 of the Articles of Association, notice is hereby given of the annual general meeting of Asetek A/S to be held on:

Thursday, 24 April 2014 at 9:30 a.m.

at

Assensvej 2

9220 Aalborg Øst

Denmark

Asetek A/S is a Danish company and is subject to the Danish Companies Act.

Agenda

- 1) The report of the Board of Directors on the Company's activities during the past financial year
- 2) The Nomination Committee's report on its activities as well as nomination of members to the Board of Directors for election by the shareholders of the Company and proposed remuneration to be paid to the members of the Board of Directors, board committees and the nomination committee
- 3) Adoption of the audited annual report
- 4) Appropriation of profit or loss as recorded in the adopted annual report
- 5) Proposals submitted by the Board of Directors:
 - a. Proposal to reduce the minimum number of board members of the Company from 6 (six) to 4 (four)
 - b. Authorisation of the Board of Directors to acquire the Company's own shares
 - c. Proposal to only prepare and present the Company's annual reports in English

- 6) Election of members to the Board of Directors

The Board of Directors proposes the re-election of the following members:

- Samuel Szteinbaum
- Alexander Wong
- Bengt Olof Thuresson
- Chris J. Christopher
- Knut Øversjøen

- 7) Election of members of the Nomination Committee

The Board of Directors proposes the re-election of the following members:

- Samuel Szteinbaum
- Ib Sønderby

The Board of Directors further proposes the election of Thomas Vogt.

8) Election of auditors

Full text of proposals

Re. 5.a. Proposal to reduce the minimum number of board members of the Company from 6 (six) to 4 (four)

The Board of Directors proposes that the minimum number of board members of the Board of Directors is reduced from 6 (six) to 4 (four) and consequently to amend clause 11.1 of the Articles of Association accordingly to the following new wording:

11.1	Selskabet ledes af en bestyrelse på 4-10 medlemmer valgt af generalforsamlingen for tiden indtil næste ordinære generalforsamling. Der kan tillige vælges en eller flere suppleanter.	The Company is managed by a Board of Directors consisting of four to ten directors elected by the general meeting to hold office until the next annual general meeting. One or more alternate directors may also be elected.
------	---	--

Re.5.b. Authorisation of the Board of Directors to acquire the Company's own shares

The Board of Directors requests the authorisation of the general meeting to allow the Company to acquire its own shares corresponding to a maximum amount representing 10 % of the share capital. The price may not deviate by more than 10 % from the closing rate on Oslo Børs ASA ("Oslo Stock Exchange") listed price at the time of the acquisition.

Re. 5.c. Proposal to only prepare and present the Company's annual reports in English

The Board of Directors proposes that the Company's annual reports and interim financial reports going forward (including the annual report for 2013) are only prepared and presented in English, and consequently to adopt a new provision to such effect in Article 16 of the Articles of Association of the Company with the following wording:

16	ÅRSRAPPORT	ANNUAL REPORT
16.1	Selskabets årsrapporter og delårsrapporter skal udarbejdes og aflægges på engelsk.	The Company's annual reports and interim financial reports are prepared and presented in English.

Re. 6 Election of members to the Board of Directors

The Board of Directors proposes the re-election of the following members:

- Samuel Szteinbaum
- Alexander Wong
- Bengt Olof Thuresson
- Chris J. Christopher
- Knut Øversjøen

The Board of Directors may on or prior to the general meeting propose one further member to be elected to the Board of Directors.

Re. 7 Election of members to the Nomination Committee

The Board of Directors proposes the re-election to elect the following members:

- Samuel Szteinbaum
- Ib Sønderby

The Board of Directors further proposes the election of Thomas Vogt.

---o0o---

Voting majority

The resolutions proposed in the agenda items 5.a and 5.c. are subject to being passed by not less than two thirds of the votes cast as well as of the voting share capital represented at the general meeting (cf. Article 10.2 of the Articles of Association).

Share capital and voting rights

The Company's share capital is DKK 1,488,131.10, divided into shares of DKK 0.10 or any multiple thereof. Each share of a nominal value of DKK 0.10 carries one vote (see Article 9.1 of the Articles of Association).

Registration

A shareholder's right to participate in the general meeting and the number of votes, which the shareholder is entitled to cast, is - pursuant to Article 9.4 of the Articles of Association - determined in accordance with the number of shares held by such shareholder on 16 April 2014 (the registration date). The number of shares held by each shareholder is determined at the registration date on the basis of the shareholdings registered in the share register and in accordance with any notices on shareholdings received, but not yet registered, by the Company in the share register.

Deadline for Notice of Attendance

A shareholder or its proxy wishing to attend the general meeting must give notice of their participation using the Notice of Attendance available on the Company's website <http://www.asetek.com/AGM2014>.

The Company will provide all attending shareholders and their proxies with access passes prior to the general meeting.

Notice of Attendance and proxy forms may also be sent by e-mail to genf@dnb.no, by regular mail to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O. Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway. Notice of attendance and proxy forms must be received by DNB Bank ASA no later than 11:59 PM on 18 April 2014.

Proxy

Shareholders may attend the general meeting physically (accompanied by an adviser, if relevant) or by proxy. If you wish to appoint a proxy, please submit the instrument of proxy available on the Company's website

<http://www.asetek.com/AGM2014>, duly signed and dated, to the Company. Alternatively, your instrument of proxy may be submitted at the general meeting to the chairman of the meeting.

Postal vote

Pursuant to Article 9.6 of the Articles of Association, you may also submit your votes by post before the date of the meeting. If you wish to vote by post, please fill in and submit the voting paper electronically through the Company's website <http://www.asetek.com/AGM2014>.

Submission

Notice of Attendance and proxy forms may be submitted electronically through the Company's website <http://www.asetek.com/AGM2014> or through VPS Investor Services.

Questions and publication of documents

At the general meeting, the Board of Directors will answer questions from the shareholders on matters of importance to the Company's situation and other issues to be considered at the meeting. Shareholders may also ask questions in writing about the agenda and the documents to be used at the general meeting.

Questions may be sent by post to Assensvej 2, DK-9220 Aalborg Øst, Denmark or by email to AGM2014@asetek.com.

The following information and documents are available on the Company's website, <http://www.asetek.com/AGM2014>: (i) The notice convening the general meeting; (ii) the total number of shares and voting rights at the date of registration; (iii) all documents to be submitted to the general meeting; (iv) the agenda and the full text of all proposals to be submitted to the general meeting; (v) notice of attendance, proxy forms and voting paper and (vi) proposed revised Articles of Association of the Company.

Language

The language at the general meeting will be English, without simultaneous interpretation to and from Danish (see Article 9.8 of the Articles of Association).

---o0o---

Aalborg, 2 April 2014

Best regards

The Board of Directors
Asetek A/S

INDKALDELSE TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I ASETEK A/S

I henhold til vedtægternes pkt. 7.7 indkaldes herved til ordinær generalforsamling i Asetek A/S til afholdelse

torsdag den 24. April 2014, kl. 09:30

på adressen

Assensvej 2

9220 Aalborg Øst

Asetek A/S er et dansk selskab undergivet den danske selskabslov.

Dagsorden

- 1) Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår
- 2) Nomineringsudvalgets beretning om dets aktiviteter samt forslag til valg af bestyrelsesmedlemmer til vedtagelse af selskabets aktionærer samt forslag om vederlag til medlemmerne af bestyrelsen, bestyrelsesudvalg samt nomineringsudvalget
- 3) Godkendelse af den reviderede årsrapport
- 4) Anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til godkendte årsrapport
- 5) Forslag fra bestyrelsen:
 - a. Forslag om at reducere minimumsantallet af bestyrelsesmedlemmer i selskabet fra 6 (seks) til 4 (fire)
 - b. Bemyndigelse til bestyrelsen om at lade selskabet erhverve egne aktier
 - c. Forslag om kun at udarbejde og aflægge selskabets årsrapporter på engelsk
- 6) Valg af bestyrelsesmedlemmer

Bestyrelsen foreslår, at følgende bestyrelsesmedlemmer genvælges:

- Samuel Szteinbaum
- Alexander Wong
- Bengt Olof Thuresson
- Chris J. Christopher
- Knut Øversjøen

- 7) Valg af medlemmer af nomineringsudvalget

Bestyrelsen foreslår, at følgende medlemmer genvælges til nomineringsudvalget:

- Samuel Szteinbaum
- Ib Sønderby

Bestyrelsen foreslår desuden at Thomas Vogt vælges til nomineringsudvalget.

8) Valg af revisor(er)

---o0o---

Forslagenes fulde ordlyd

Ad 5.a. Forslag om at reducere minimumsantallet af bestyrelsesmedlemmer i selskabet fra 6 (seks) til 4 (fire) og dermed forslag om at ændre vedtægternes pkt. 11.1 i overensstemmelse hermed

Bestyrelsen foreslår, at minimumsantallet af bestyrelsesmedlemmer reduceres fra 6 (seks) til 4 (fire) samt at vedtægternes pkt. 11.1 ændres i overensstemmelse hermed til følgende nye ordlyd:

11.1	Selskabet ledes af en bestyrelse på 4-10 medlemmer valgt af generalforsamlingen for tiden indtil næste ordinære generalforsamling. Der kan tillige vælges en eller flere suppleanter.	The Company is managed by a Board of Directors consisting of four to ten directors elected by the general meeting to hold office until the next annual general meeting. One or more alternate directors may also be elected.
------	---	--

Ad 5.b. Bemyndigelse til bestyrelsen om at lade selskabet erhverve egne aktier

Bestyrelsen anmoder om generalforsamlingens bemyndigelse til i tiden indtil næste ordinære generalforsamling at lade selskabet erhverve egne aktier svarende til maksimalt 10 % af selskabskapitalen. Vederlaget må ikke afvige fra den på erhvervestidspunktet på Oslo Børs ASA noterede lukkekurs med mere end 10 %.

Ad 5.c. Forslag om kun at udarbejde og aflægge selskabets årsrapporter på engelsk

Bestyrelsen foreslår, at selskabets årsrapporter og perioderegnskaber fremadrettet kun udarbejdes og fremlægges på engelsk, og i overensstemmelse hermed at følgende nye bestemmelse indsættes som pkt. 16 i selskabets vedtægter:

16	ÅRSRAPPORT	ANNUAL REPORT
16.1	Selskabets årsrapporter og delårsrapporter skal udarbejdes og aflægges på engelsk.	The Company's annual reports and interim financial reports are prepared and presented in English.

---o0o---

Ad 6 Valg af bestyrelsesmedlemmer

Bestyrelsen foreslår, at følgende bestyrelsesmedlemmer genvælges:

- Samuel Szteinbaum
- Alexander Wong

- Bengt Olof Thuresson
- Chris J. Christopher
- Knut Øversjøen

Bestyrelsen kan herudover - forud for eller på generalforsamlingen - foreslå ét yderligere medlem til valg til bestyrelsen.

Ad 7 Valg af nomineringsudvalget

Bestyrelsen foreslår, at følgende medlemmer genvælges til nomineringsudvalget:

- Samuel Sztejnbaum
- Ib Sønderby

Bestyrelsen foreslår desuden at Thomas Vogt vælges til nomineringsudvalget.

Stemme flerhed

Beslutningerne foreslået i dagsordenens pkt. 5.a og 5.c. kræver, at forslagene tiltrædes af mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede, stemmeberettigede kapital (jf. vedtægternes pkt. 10.2).

Aktiekapitalens størrelse og stemmeret

Selskabets aktiekapital udgør DKK 1.488.131,10 fordelt på aktier af DKK 0,10 og multipla heraf. Hver aktie på nominelt DKK 0,10 giver én stemme (jf. vedtægternes pkt. 9.1).

Registrering

En aktionærs ret til at deltage i generalforsamlingen og afgive stemme på sine aktier fastsættes i forhold til de aktier, som aktionæren besidder den 16. april 2014 (registreringsdatoen), jf. vedtægternes pkt. 9.4. Antallet af aktier, som hver enkelt aktionær besidder, fastsættes på registreringsdatoen på baggrund af aktiebeholdningen noteret i selskabets ejerbog og i overensstemmelse med eventuelle meddelelser om aktiebeholdninger, som er modtaget, men endnu ikke registreret i selskabets ejerbog.

Tilmeldingsfrist

Enhver aktionær eller dennes fuldmægtig som ønsker at deltage på generalforsamlingen skal tilmelde sig ved at udfylde tilmeldingsformularen, der er tilgængelig på selskabets hjemmeside

<http://www.asetek.com/AGM2014>.

Selskabet drager omsorg for, at deltagende aktionærer og disses fuldmægtige modtager adgangskort forud for generalforsamlingen.

Tilmeldingsblanketter og fuldmagtsblanketter kan også sendes pr. e-mail til genf@dnb.no, ved almindelig post til DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O. Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway. Tilmeldingsblanketter og fuldmagtsblanketter skal være DNB Bank ASA i hænde senest kl. 23:59 den 20. april 2014.

Fuldmagt

Aktionærer har adgang til generalforsamlingen enten ved fremmøde (eventuelt i følgeskab med en rådgiver) eller ved fuldmagt. Såfremt du ønsker at møde ved fuldmagt, bedes du indsende fuldmagtsblanketten, der er tilgængelig på selskabets hjemmeside <http://www.asetek.com/AGM2014>, behørigt underskrevet og dateret. Alternativt kan fuldmagten afleveres på generalforsamlingen til dirigenten.

Brevstemme

I henhold til vedtægternes pkt. 9.6 kan du også indsende dine stemmer med post forud for mødedatoen. Såfremt du ønsker at brevstemme, bedes du udfylde og indsende stemmesedlen elektronisk via selskabets hjemmeside <http://www.asetek.com/AGM2014>.

Indsendelse

Tilmeldingsblanketter samt fuldmagtsblanketter kan indsendes elektronisk via selskabets hjemmeside <http://www.asetek.com/AGM2014> eller via VPS Investor Services.

Spørgsmål samt offentliggørelse af dokumenter

På generalforsamlingen vil bestyrelsen besvare spørgsmål fra aktionærerne om forhold af betydning for selskabets stilling og andre spørgsmål til behandling på generalforsamlingen. Aktionærer kan tillige skriftligt stille spørgsmål til dagsordenen og dokumenter til brug for generalforsamlingen.

Spørgsmål kan fremsendes pr. post til Assensvej 2, DK-9220 Aalborg Øst eller på e-mail til AGM2014@asetek.com.

Følgende oplysninger og dokumenter er tilgængelige på selskabets hjemmeside <http://www.asetek.com/AGM2014>: (i) Indkaldelsen, (ii) det samlede antal aktier og stemmerettigheder på registreringsdatoen, (iii) de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, (iv) dagsordenen og de fuldstændige forslag; (v) de formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt og stemmeafgivelse per brev; samt (vi) forslag til reviderede vedtægter.

Sprog

Sproget på generalforsamlingen er engelsk uden simultantolkning til og fra dansk, jf. vedtægternes pkt. 9.8.

---o0o---

Aalborg, 2. april 2014

Med venlig hilsen

Bestyrelsen
Asetek A/S

ADVOKATFIRMA

RÅDHUSPLADSEN 3

DK-8000 AARHUS C

TEL. +45 70 12 12 11

FAX. +45 70 12 14 11

VEDTÆGTER / ARTICLES OF ASSOCIATION

For/of Asetek A/S

CVR-nr./Central Business Register (CVR) no. 34880522

VEDTÆGTER/ARTICLES OF ASSOCIATION

1.	NAVN	NAME
1.1	Selskabets navn er Asetek A/S.	The Company's name is Asetek A/S.
2.	HJEMSTED	REGISTERED OFFICE
2.1	Selskabets hjemsted er i Aalborg Kommune.	The Company's registered office is situated in the municipality of Aalborg.
3.	FORMÅL	OBJECTS
3.1	Selskabets formål er at drive udviklingsvirksomhed, produktion og handel, herunder ved besiddelse af ejerandele i søsterselskaber og associerede selskaber, samt al virksomhed, som efter bestyrelsens skøn er beslægtet hermed.	The Company's objects are to carry out business in the fields of development, manufacturing and marketing, including by way of holding shares in affiliates and associated companies, and any other activities that the Board of Directors deems to be ancillary or related thereto.
4.	SELSKABETS KAPITAL	CAPITAL
4.1	Selskabets aktiekapital udgør DKK 1.488.131,10 fordelt på aktier á DKK 0,10 eller multipla heraf.	The Company's share capital is nominal DKK 1,488,131.10 divided into shares of DKK 0.10 or any multiple thereof.
4.2	Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.	The share capital has been fully paid up.
4.3	Ved kontant forhøjelse af aktiekapitalen skal selskabets aktionærer have ret til forholdsmæssig tegning af de nye aktier, medmindre generalforsamlingen beslutter at fravige fortegningsretten til fordel for andre.	In connection with any cash capital increase, the Company's shareholders are entitled to subscribe for the new shares in proportion to their shareholdings, unless the general meeting resolves to override the pre-emption rights in favour of others.
5.	SELSKABETS AKTIER	SHARES
5.1	Selskabets aktier udstedes til ihændeoveren og noteres på navn i selskabets ejerbog. Selskabets aktier er omsætningspapirer.	The Company's shares are registered in the names of the holders and shall be entered in the Company's register of shareholders. The shares shall be negotiable

- | | | |
|-----|---|---|
| | | instruments. |
| 5.2 | Selskabets aktier er frit omsættelige og ikke indløselige, medmindre andet følger af lovgivningen. | The shares shall be freely transferable and non-redeemable, unless otherwise provided by statute. |
| 5.3 | Selskabets aktier er registreret i den norske værdipapircentral Verdipapirsentralen ASA, og selskabet udsteder således ikke fysiske ejerbeviser. Rettigheder vedrørende selskabets aktier skal anmeldes til Verdipapirsentralen ASA efter de herom fastsatte regler. Hvis selskabets aktier ophører med at være noteret på Oslo Børs, kan bestyrelsen beslutte, at selskabets aktier ikke længere skal være registreret i Verdipapirsentralen ASA. | The shares are registered with the Norwegian central securities depository Verdipapirsentralen ASA, and therefore the Company shall not issue any physical share certificates. All rights attaching to the shares shall be notified to Verdipapirsentralen ASA in accordance with the applicable rules. If the Company's shares cease to be listed on Oslo Stock Exchange, the Board of Directors may determine that the shares shall no longer be registered with Verdipapirsentralen ASA. |
| 5.4 | Ejerbogen i form af Verdipapirsentralen ASA's fortegnelse føres af DNB Bank ASA, Registrars Department, 0021 Oslo, Norway. Ejerbogen er ikke tilgængelig for aktionærerne bortset fra, at navnene på de 20 største aktionærer skal være tilgængelige for offentligheden. | The register of shareholders in the form of the register of Verdipapirsentralen ASA shall be kept by DNB Bank ASA, Registrars Department, 0021 Oslo, Norway. The register of shareholders shall not be available for inspection by the shareholders except that the identity of the 20 largest shareholders shall be available to the public. |
| 6. | BEMYNDIGELSE TIL AT UDSTEDE WARRANTS | AUTHORISATION TO ISSUE WARRANTS |
| 6.1 | Bestyrelsen er indtil den 14. august 2018 bemyndiget til, uden fortegningsret for hidtidige aktionærer, ad én eller flere gange at udstede warrants, der giver ret til at tegne for indtil nominelt kr. 80.000 i selskabet i forbindelse med udstedelse af nye aktier til fordel for direktion, bestyrelsesmedlemmer, konsulenter samt medarbejdere i selskabet og/eller dets datterselskaber efter bestyrelsens nærmere beslutning. Det nominelle beløb kan være højere som konsekvens af de | The Board of Directors is authorised, for the period until 14 August 2018, to issue, in one or more rounds and without pre-emption rights to the existing shareholders, warrants granting the right to subscribe for shares in the Company of a nominal value of up to DKK 80,000 in connection with the issue of new shares to executive officers, members of the Board of Directors, consultants and employees of the Company and/or its subsidiaries as determined by the Board of Di- |

generelle tilpasningsmekanismer, som bestyrelsen måtte godkende. Warrants skal give ret til at tegne aktier i selskabet til en tegningskurs, der fastsættes af bestyrelsen, og som kan være lavere end markedskursen. I øvrigt fastsætter bestyrelsen de nærmere vilkår for warrants, der udstedes i henhold til bemyndigelsen. Bestyrelsen kan efter de til enhver tid gældende regler genanvende eller genudstede eventuelle bortfaldne ikke udnyttede warrants, forudsat at genanvendelsen eller genudstedelsen finder sted inden for de vilkår og tidsmæssige begrænsninger, der fremgår af denne bemyndigelse. Ved genanvendelse forstås adgang for bestyrelsen til at lade en anden aftalepart indtræde i en allerede bestående aftale om warrants. Ved genudstedelse forstås bestyrelsens mulighed for inden for samme bemyndigelse at genudstede nye warrants, hvis allerede udstedte warrants er bortfaldet.

rectors. The nominal amount can be higher due to the consequences of the adoption of adjustment clauses the Board of Directors may approve. The warrants shall give the right to subscribe for shares in the Company at a price fixed by the Board of Directors, which may be lower than the market price. The Board of Directors shall stipulate the terms governing the warrants issued under this authority. According to the rules in force at any time, the Board of Directors may reuse or reissue any lapsed non-exercised warrants provided that such reuse or reissue takes place on the terms and within the limits that appear from this authorisation. Reuse means the right of the Board of Directors to allow another contracting party to enter into a pre-existing agreement on warrants. Reissue means the right of the Board of Directors within the same authorisation to reissue new warrants in the event of lapse of warrants that have already been issued.

6.2 Bestyrelsen bemyndiges samtidig til at fastsætte de nærmere vilkår for kapitalforhøjelser i henhold til ovennævnte bemyndigelse. Bestyrelsen bemyndiges endvidere til at foretage de ændringer i selskabets vedtægter, som måtte være nødvendige som følge af bestyrelsens udnyttelse af ovenstående bemyndigelse. For nytegnede aktier i henhold til pkt. 6.1 skal i øvrigt gælde, at de er omsætningspapirer og udstedes til ihændeoveren og skal noteres på navn i ejerbogen, samt at der ved fremtidige forhøjelser af aktiekapitalen skal gælde samme fortegningsret som for de eksisterende aktier. Vedtægternes bestemmelser om aktier skal i øvrigt

The Board of Directors is authorised to stipulate the detailed terms and conditions governing capital increases under the authorisation given above. The Board of Directors is further authorised to amend these Articles of Association as required in connection with the Board of Director's use of the above mentioned authorisation. All new shares issued under Article 6.1 shall be negotiable instruments and shall be registered in the names of the holders in the register of shareholders, and the same pre-emption rights shall apply to the new shares as to the existing shares in case of any future increases of the share capital. The Articles regarding the Company's shares of these

finde anvendelse. De nye aktiers ret til udbytte og øvrige rettigheder i selskabet indtræder på det tidspunkt, bestyrelsen bestemmer, dog senest 12 måneder efter kapitalforhøjelsens registrering.

Articles of Association shall also apply to new shares. The new shares shall carry the right to dividends and other rights as from the time determined by the Board of Directors, but no later than 12 months after the registration of the capital increases.

6.3 Selskabets bestyrelse har den 8. oktober 2013 truffet beslutning om delvist at udnytte den på generalforsamlingen den 14. august 2013 meddelte bemyndigelse til bestyrelsen til at udstede tegningsoptioner, idet bestyrelsen har besluttet at udstede tegningsoptioner uden fortegningsret for selskabets aktionærer. Tegningsoptionerne tilbydes nøglemedarbejdere i selskabets og dets datterselskaber. Tegningsoptionerne giver ret til at tegne aktier for indtil nominelt DKK 36.329,90 for så vidt angår bilag 1, nominelt DKK 26.382,90 for så vidt angår bilag 2 og nominelt DKK 4.360,00 for så vidt angår bilag 3, dog kan regulering i henhold til de for tegningsoptionerne evt. gældende vilkår medføre et større nominelt beløb.

The Board of Directors of the Company has the 8 October 2013 resolved to partially exercise the authorization given to them at the extraordinary general meeting of 14 August 2013 to issue warrants, whereas the Board of Directors decided to issue warrants without any pre-emption right for the shareholders of the company. The warrants shall be issued in favour of key employees in the company or its subsidiaries. The warrants entitles the holder to subscribe for shares at a nominal value of up to DKK 36,329.90 with respect to schedule 1, nominal value of up to DKK 26,382.90 with respect to schedule 2, and nominal value of up to DKK 4,360.00 with respect to schedule 3, which nominal amount may be larger as a result of general adjustment mechanisms, if any, adopted by the board of directors.

I konsekvens heraf har bestyrelsen samtidig truffet beslutning om de til tegningsoptionerne hørende kontante kapitalforhøjelser på indtil nominelt DKK 67.072,80 dog kan regulering i henhold til de for tegningsoptionerne evt. gældende vilkår medføre et større nominelt beløb. De nærmere vilkår for tegning, tildeling og udnyttelse af tegningsoptionerne samt for de til tegningsoptionerne hørende kontante kapitalforhøjelser, fremgår af bilag 1-3, der udgør bestyrelsens fuldstændige beslutning og er en integreret del af

As a consequence the Board of Directors has agreed on the implementation of the cash capital increases relating to the warrants at a nominal value of up to DKK 67,072.80 which nominal amount may be larger as a result of general adjustment mechanisms, if any, adopted by the board of directors. The terms and conditions for subscription, assignment and exercise of the warrants and for the cash capital increases relating to the warrants will appear in the attached schedule 1-3 which constitutes the Board of Directors com-

selskabets vedtægter. Tegningskursen for de aktier der modtages ved udnyttelse af tegningsoptionerne er NOK 36,50.

plete resolution and is a integrated part of the Company's Articles of Association. The subscription price for the shares received upon exercise of the warrants is NOK 36.50.

På baggrund af bestyrelsens beslutning skal bemyndigelsen i punkt 6.1 herefter anses for reduceret med nominelt DKK 67.072,80 til nominelt DKK 12.927,20

In view of the Board of Directors resolution, the authorisation in paragraph 6.1 shall be reduced with a nominal value of DKK 67,072.80 to a nominal value of DKK 12,927.20.

7. **GENERALFORSAMLINGEN,
KOMPETENCE, STED OG
INDKALDELSE**

GENERAL MEETINGS; POWERS, VENUE AND NOTICE

- 7.1 Aktionærernes beslutningskompetence udøves på generalforsamlingen.
- 7.2 Generalforsamlingen har den højeste myndighed i alle selskabets anliggender, inden for de i lovgivningen og disse vedtægter fastsatte grænser.
- 7.3 Selskabets generalforsamlinger skal afholdes på selskabets hjemsted, i København eller i Oslo.
- 7.4 Den ordinære generalforsamling skal afholdes hvert år i så god tid, at den reviderede og godkendte årsrapport kan modtages i Erhvervsstyrelsen inden udløbet af fristen i årsregnskabsloven.
- 7.5 Bestyrelsen skal senest 8 uger før den ordinære generalforsamling offentliggøre den påtænkte dato for generalforsamlingens afholdelse samt datoen for den seneste fremsættelse af krav om optagelse af et bestemt emne på

- The shareholders' authority to pass resolutions shall be exercised at the general meeting.
- The general meeting has the supreme authority in all the Company's affairs, subject to statute and to these Articles of Association.
- General meetings shall be held at the Company's registered office, in Copenhagen or in Oslo.
- The annual general meeting shall be held every year in time for the audited and adopted annual report to reach the Danish Business Authority (*Erhvervsstyrelsen*) before expiry of the time limit provided by the Danish Financial Statements Act (*årsregnskabsloven*).
- No later than eight weeks before the date of the annual general meeting, the Board of Directors shall announce the scheduled date of the general meeting as well as the latest date for the submission of requests by shareholders to have specific issues

	dagsordenen.	included on the agenda.
7.6	Ekstraordinær generalforsamling til behandling af et bestemt angivet emne skal indkaldes senest 2 uger efter, at det skriftligt er begæret af bestyrelsen, revisor eller aktionærer, der ejer mindst 5 % af aktiekapitalen.	Extraordinary general meetings to consider specific issues shall be convened within two weeks of receipt of a written request to such effect from the Board of Directors, the auditor, or shareholders holding no less than 5% of the share capital.
7.7	Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen senest 3 uger og tidligst 5 uger før generalforsamlingen via selskabets hjemmeside og ved e-mail til alle i ejerbogen noterede aktionærer, som har fremsat begæring herom.	General meetings shall be convened by the Board of Directors no later than three weeks and no earlier than five weeks before the date of the general meeting by publishing a notice on the Company's website and, where requested, by e-mail to all shareholders registered in the register of shareholders.
7.8	Selskabets generalforsamlinger er ikke åbne for offentligheden.	The Company's general meetings shall not be open to the public.
8.	GENERALFORSAMLINGEN, DAGSORDEN	GENERAL MEETING; AGENDA
8.1	Selskabet skal i en sammenhængende periode på 3 uger begyndende senest 3 uger før generalforsamlingen (inkl. dagen for dennes afholdelse) gøre følgende oplysninger tilgængelige for aktionærerne på selskabets hjemmeside:	For a continuous period of three weeks beginning no later than three weeks before the date of any general meeting (including the date of the meeting), the Company shall make the following information available to the shareholders on the Company's website:
	1. Indkaldelsen.	1. The notice convening the general meeting.
	2. Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen.	2. The aggregate number of shares and voting rights at the date of the notice.
	3. De dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, herunder for den ordinære generalforsamlings	3. The documents to be submitted to the general meeting, including, in the case of the annual general meeting, the audited annual re-

	vedkommende den reviderede årsrapport.		port.
	4. Dagsordenen og de fuldstændige forslag.		4. The agenda of the general meeting and the full text of any proposal to be submitted to the general meeting.
	5. Eventuelle formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt og ved stemmeafgivelse per brev, medmindre disse formularer sendes direkte til aktionærerne.		5. Proxy and postal voting forms, if applicable, unless such forms are sent directly to the shareholders.
8.2	På den ordinære generalforsamling skal dagsordenen være følgende:		The agenda of the annual general meeting shall be as follows:
	1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.		1. The report of the Board of Directors on the Company's activities during the past financial year.
	2. Godkendelse af den reviderede årsrapport.		2. Adoption of the audited annual report.
	3. Anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.		3. Appropriation of profit or loss as recorded in the adopted annual report.
	4. Valg af bestyrelsesmedlemmer.		4. Election of directors.
	5. Valg af revisor(er).		5. Election of auditor(s).
	6. Eventuelle forslag fra bestyrelsen og/eller aktionærerne.		6. Any proposal by the Board of Directors and/or shareholders.
9.	GENERALFORSAMLINGEN, STEMME- OG REPRÆSENTATIONSRET MV.		GENERAL MEETINGS; VOTING RIGHTS AND RIGHTS OF REPRESENTATION, ETC.
9.1	Hvert aktiebeløb på DKK 0,10 giver én stemme.		Each share of DKK 0.10 shall carry one vote.
9.2	En aktionær har ret til selv at møde på		Shareholders may attend general meet-

- generalforsamlingen eller ved en fuldmægtig og i begge tilfælde sammen med en rådgiver.
- 9.3 En fuldmægtig kan udøve stemmeret på aktionærens vegne mod forevisning af skriftlig og dateret fuldmagt. Selskabet stiller en skriftlig eller elektronisk fuldmagtsblanket til rådighed for enhver aktionær, der er berettiget til at stemme på generalforsamlingen.
- 9.4 En aktionærs ret til at deltage i en generalforsamling og afgive stemme på sine aktier fastsættes i forhold til de aktier, som aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen er én uge før generalforsamlingens afholdelse.
- 9.5 Aktionærens eller dennes fuldmægtigs deltagelse i generalforsamlingen skal være anmeldt til selskabet senest 3 dage før generalforsamlingens afholdelse. Tilsvarende gælder for en eventuel rådgiver. Selskabet udsteder adgangskort til aktionærer mv. med møderet til generalforsamlingen.
- 9.6 En aktionær kan brevstemme. Brevstemmen skal i givet fald være modtaget af selskabet inden generalforsamlingens afholdelse. For at sikre identifikation af den enkelte aktionær, der udnytter sin ret til at brevstemme, skal brevstemmen være underskrevet af aktionæren samt med blokbogstaver eller trykte bogstaver angive dennes fulde navn og adresse. Såfremt aktionæren er en juridisk person, skal dennes CVR-nr. eller anden tilsvarende identifikation tillige være tydeligt anført i brevstemmen.
- ings in person or by proxy and may, in both cases, be accompanied by an adviser.
- Proxies may exercise voting rights on behalf of shareholders subject to presenting a written and dated instrument of proxy. The Company shall make a written or electronic proxy form available to all shareholders entitled to vote at the general meeting.
- Shareholders' rights to attend and vote at general meetings shall be determined on the basis of the shares held by the shareholder on the date of registration. The date of registration shall be one week before the date of the general meeting.
- Shareholders shall notify the Company of their attendance or their proxy's attendance at any general meeting no later than three days before the date of the meeting. This requirement shall also apply to any adviser. The Company shall issue admission cards to shareholders and others entitled to attend the general meeting.
- Shareholders may vote by post. Postal votes shall reach the Company before the beginning of the general meeting. For purposes of identification of individual shareholders exercising their right to vote by post, postal votes shall be signed by the shareholder and specify, in block letters or printed letters, the shareholder's full name and address. If the shareholder is a legal person, the shareholder's Central Business Register (CVR) number or other similar identification shall also be clearly set out on the postal vote.

- 9.7 En aktionær kan inden for de seneste 3 måneder før generalforsamlingens afholdelse stille skriftlige spørgsmål til selskabets ledelse om forhold, der er af betydning for bedømmelsen af årsrapporten og kapitalselskabets stilling i øvrigt eller for forhold, hvorom der skal tages beslutning på generalforsamlingen.
- 9.8 Sproget på generalforsamlingen er engelsk uden simultantolkning til og fra dansk. Dokumenter udarbejdet til generalforsamlingens brug i forbindelse med eller efter generalforsamlingen udarbejdes på engelsk.
10. **GENERALFORSAMLINGEN, DIRIGENT, BESLUTNINGER OG PROTOKOL**
- 10.1 Bestyrelsen udpeger en dirigent, der leder generalforsamlingen og sikrer, at generalforsamlingen afholdes på en forsvarlig og hensigtsmæssig måde. Dirigenten afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandling og stemmeafgivning.
- 10.2 På generalforsamlingen træffes alle beslutninger ved simpelt flertal, medmindre andet følger af selskabsloven eller af disse vedtægter.
- 10.3 Over forhandlingerne på generalforsamlingen føres en protokol, der underskrives af dirigenten. Protokollen eller en bekræftet udskrift af denne skal senest 2 uger efter generalforsamlingens afholdelse være tilgængelig for aktionærerne på selskabets hjemsted. Senest 2 uger efter generalforsamlingens afholdelse
- Within the three months immediately preceding the date of any general meeting, any shareholder may submit questions in writing to the Company's management about matters of significance to the assessment of the annual report and the general position of the company or of significance to any proposed resolution to be submitted to the general meeting.
- The language at general meetings shall be English without any simultaneous interpretation to and from Danish. All documents prepared for use by the general meeting at or after the general meeting shall be in English.
- GENERAL MEETINGS; CHAIRMAN, RESOLUTIONS AND MINUTES**
- The Board of Directors shall appoint a chairman to preside over the general meeting and to ensure that the meeting is held in an orderly and proper manner. The chairman shall decide all matters relating to the transaction of business and voting.
- All business transacted by the general meeting shall be decided by a simple majority of votes, unless otherwise provided by the Danish Companies Act (*selskabsloven*) or by these Articles of Association.
- Minutes shall be kept of the proceedings at general meetings, which shall be signed by the chairman of the meeting. The minutes or a certified copy of the minutes shall be available for inspection by the shareholders at the Company's registered office no later than two weeks after the general meeting. No later than two weeks after the general meeting, the

offentliggøres afstemningsresultaterne for generalforsamlingen på selskabets hjemmeside.

results of voting at the meeting shall be announced on the Company's website.

11. **BESTYRELSE**

BOARD OF DIRECTORS

11.1 Selskabet ledes af en bestyrelse på 4-10 medlemmer valgt af generalforsamlingen for tiden indtil næste ordinære generalforsamling. Der kan tillige vælges en eller flere suppleanter.

The Company is managed by a Board of Directors consisting of 4 to ten directors elected by the general meeting to hold office until the next annual general meeting. One or more alternate directors may also be elected.

11.2 Bestyrelsen vælger en formand. En direktør må ikke vælges til formand.

The Board of Directors elects a chairman. No member of the Executive Board may be elected as chairman

11.3 Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af samtlige bestyrelsesmedlemmer er repræsenteret. Bestyrelsens beslutninger træffes ved simpelt flertal. Formandens stemme er afgørende ved stemmelighed.

The Board of Directors forms a quorum when more than half of all directors are represented. All business transacted by the Board of Directors shall be decided by a simple majority of votes. In the event of an equality of votes, the chairman shall have a casting vote.

11.4 Bestyrelsen skal vedtage en forretningsorden om udførelsen af sit hverv.

The Board of Directors shall adopt rules of procedure governing the performance of its duties.

11.5 Referater af bestyrelsesmøder skal underskrives af samtlige tilstedeværende bestyrelsesmedlemmer.

Minutes of board meetings shall be signed by all directors present at the meeting.

11.6 Selskabets koncernsprog er engelsk. Møder i bestyrelsen afholdes på engelsk.

The Company's corporate language shall be English. Meetings of the Board of Directors shall be held in English.

11.7 Der er vedtaget overordnede retningslinjer for incitamentsprogrammer i selskabet, jf. selskabslovens § 139. Retningslinjerne kan ses på selskabets hjemmeside.

Guidelines for incentive programmes in the Company have been adopted in accordance with section 139 of the Danish Companies Act. The guidelines are available on the Company's website.

12. **DIREKTION**

EXECUTIVE BOARD

12.1	Bestyrelsen ansætter 1-3 direktører til at varetage den daglige ledelse af selskabets virksomhed.	The Board of Directors shall appoint one to three executive officers to be responsible for the day-to-day management of the Company's business.
13.	NOMINERINGSUDVALG	NOMINATION COMMITTEE
13.1	<p>Generalforsamlingen kan beslutte at nedsætte et nomineringsudvalg, som skal have følgende opgaver:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Stille forslag til valg af bestyrelsesmedlemmer til vedtagelse af aktionærerne på selskabets ordinære generalforsamling. 2. Stille forslag om vederlag til medlemmerne af bestyrelsen, bestyrelsesudvalg samt nomineringsudvalget til godkendelse af aktionærerne på selskabets ordinære generalforsamling. 3. Forberede, implementere og analysere bestyrelsens årlige selvevaluering. 4. Præsentere nomineringsudvalgets anbefalinger på selskabets ordinære generalforsamling og redegøre for nomineringsudvalgets arbejde. 5. Enhver øvrig opgave som generalforsamlingen må finde hensigtsmæssig og vedtage med simpelt flertal, jf. pkt. 10.2. 	<p>The general meeting may resolve to establish a nomination committee, which shall have the following tasks:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Propose candidates for the Board of Directors for election by the shareholders at the Company's annual general meeting. 2. Propose remuneration to be paid to the members of the Board of Directors, board committees and the nomination committee for approval by the shareholders at the Company's annual general meeting. 3. Prepare, implement and analyse the Board of Directors' annual self-assessment. 4. Present the nomination committee's recommendations at the Company's annual general meeting and give an account of the nomination committee's work. 5. Any such additional task as the general meeting may deem appropriate and adopt with simple majority, cf. Clause 10.2.
13.2	Nomineringsudvalget skal bestå af 3 medlemmer valgt af generalforsamlingen	The nomination committee shall consist of three members elected by the general

- | | | |
|------|--|--|
| | for tiden indtil næste ordinære generalforsamling. | meeting to hold office until the next annual general meeting. |
| 13.3 | Nomineringsudvalgets medlemmer har ret til at møde på selskabets generalforsamlinger og tage ordet der. | The members of the nomination committee are entitled to attend and speak at the Company's general meetings. |
| 13.4 | Generalforsamlingen godkender et charter for nomineringsudvalget med simpelt flertal, jf. pkt. 10.2. | The general meeting shall approve a charter for the nomination committee by simple majority, cf. Clause 10.2. |
| 14. | ELEKTRONISK KOMMUNIKATION
MELLEM SELSKABET OG
AKTIONÆRERNE | ELECTRONIC COMMUNICATION BETWEEN THE COMPANY AND SHAREHOLDERS |
| 14.1 | Selskabet kan anvende elektronisk dokumentudveksling samt elektronisk post (e-mail) i kommunikation mellem selskabet og aktionærerne. Dette omfatter indkaldelse af aktionærerne til ordinær og ekstraordinær generalforsamling, herunder de fuldstændige forslag til vedtægtsændringer, tilsendelse af dagsorden, årsrapport m.v. samt øvrige generelle oplysninger fra selskabet til aktionærerne. Selskabet kan altid benytte almindelig brevpost som alternativ til elektronisk kommunikation. Det er aktionærernes ansvar at sikre, at selskabet er i besiddelse af korrekte elektroniske kontaktoplysninger. Aktionærerne kan ved henvendelse til selskabet få oplysninger om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk kommunikation. | The Company and its shareholders may exchange documents electronically and communicate by e-mail. Electronic modes of communication may be used for giving notice to shareholders of annual and extraordinary general meetings, including the full text of any proposed amendments to the Articles of Association, the agenda for the general meeting, the annual report, and any other general information from the Company to its shareholders. The Company may use regular post as an alternative to electronic communication at any time. The shareholders are responsible for ensuring that the Company has their correct electronic contact information. Information about the requirements for the systems to be used and the procedures to be followed when communicating electronically can be obtained from the Company. |
| 15. | TEGNINGSREGEL | POWER TO BIND THE COMPANY |
| 15.1 | Selskabet tegnes af bestyrelsens formand i forening med en direktør, af to bestyrelsesmedlemmer i forening eller af den samlede bestyrelse. | The Company is bound by the joint signatures of the chairman of the Board of Directors and a member of the Executive Board, or by the joint signatures of two members of the Board of Directors, or by |

the joint signatures of all members of the Board of Directors.

16. **ÅRSRAPPORT**

16.1 Selskabets årsrapporter og delårsrapporter skal udarbejdes og aflægges på engelsk.

17. **REVISION**

17.1 Selskabets årsrapport revideres af én eller to statsautoriserede revisorer valgt af generalforsamlingen for tiden indtil næste ordinære generalforsamling.

18. **REGNSKABSÅR**

18.1 Selskabets regnskabsår er kalenderåret. Det første regnskabsår løber fra stiftelsen den 6. december 2012 til den 31. december 2013.

---oo0oo---

Således vedtaget på selskabets ekstraordinære generalforsamling den 14. august 2013 og bestyrelsesmøde den 8. oktober 2013. Pkt. 11.1 ændret på selskabets ordinære generalforsamling den 24. april 2014.

Som dirigent:

ANNUAL REPORT

The Company's annual reports and interim financial reports are prepared and presented in English.

AUDITING

The Company's annual report shall be audited by one or two state-authorized public accountants elected by the general meeting to hold office until the next annual general meeting.

FINANCIAL YEAR

The Company's financial year shall be the calendar year. The first financial year shall run from the incorporation of the Company on 6 December 2012 to 31 December 2013.

---oo0oo---

As adopted by the extraordinary general meeting of the Company on 14 August 2013 and board meeting on 8 October 2013. Clause 11.1 amended at the ordinary general meeting of the Company on 24 April 2014.

Chairman of the meeting:

BILAG 1 TIL ASETEK A/S' VEDTÆGTER

1. **BESLUTNING**

- 1.1 **Anvendelse.** Dette bilag 1 til vedtægterne for Asetek A/S, CVR-nr. 34880522 ("Selskabet"), indeholder vilkårene og betingelserne for de Tegningsoptioner ("Tegningsoptioner"), som ifølge Selskabets vedtægter skal være omfattet af dette bilag 1.
- 1.2 **Den berettigede kreds.** Selskabets aktionærer har ikke fortegningsret til Tegningsoptionerne, der udstedes til fordel for visse medlemmer af bestyrelsen, rådgivere, direktører og/eller medarbejdere (samlet "Medarbejderne" og hver især en "Medarbejder"), der er ansat i Selskabet eller i Selskabets direkte eller indirekte datterselskaber (hver især et "Koncernselskab" og under ét "Koncernen").
- 1.3 **Vilkår.** Bestyrelsen har besluttet at udstede Tegningsoptioner, jf. vedtægternes pkt. 6.1 og har fastsat følgende vilkår for tegning, tildeling og udnyttelse af disse og for den dertil hørende kapitalforhøjelse:

2. **TEGNING AF OG VEDERLAG FOR TEGNINGSOPTIONER**

- 2.1 **Tegning af Tegningsoptioner.** Medarbejdere kan ved at underskrive tegningsaftalen ("Tegningsaftalen") tegne Tegningsoptioner i den i Tegningsaftalen anførte periode. Det bemærkes, at tildelingen af Tegningsoptioner - uanset, om Medarbejderne vælger at tegne disse eller ej - er betinget og sker løbende (jf. pkt. 3 nedenfor).
- 2.2 **Intet vederlag for Tegningsoptioner.** Der betales ikke vederlag for Tegningsoptionerne.

3. TILDELING AF TEGNINGSOPTIONER

- 3.1 **Tildeling af Tegningsoptioner betinget af ansættelse.** Tildeling af Tegningsoptioner er betinget og vil ske løbende som beskrevet i Tegningsaftalen. En Medarbejder vil kun blive tildelt Tegningsoptioner, hvis Medarbejderens ansættelsesforhold i Koncernen ikke er ophørt på tildelingstidspunktet (se dog pkt. 9.2). Dette gælder, uanset hvem der opsiges ansættelsesforholdet og uanset årsagen hertil, herunder hvis det Koncernselskab, som Medarbejderen er ansat i, ophører med at være et Koncernselskab, eller hvis Medarbejderens ansættelsesforhold overdrages eller på anden måde overføres til et selskab uden for Koncernen.
- 3.2 **Nedrundning.** Såfremt beregningen af antallet af Tegningsoptioner, der skal tildeles, ikke giver et lige antal Tegningsoptioner, rundes antallet ned til første hele antal Tegningsoptioner.
- 3.3 **Tegningskurs:** En Tegningsoption giver Medarbejderen ret, men ikke pligt til at tegne en aktie á nominelt DKK 0,1 i Selskabet til den i Tegningsaftalen fastsatte tegningskurs ("Tegningskurs").

4. ORDINÆR UDNYTTELSE AF TEGNINGSOPTIONER

- 4.1 **Udnyttelse.** Tildelte Tegningsoptioner kan udnyttes senest kl. 12 i hvert af de vinduer, der er åbne i perioden indtil 7 år efter Tegningsdatoen som beskrevet i Tegningsaftalen ("Udnyttelsesperioden"). "Vindue" skal forstås som en periode på 4 uger fra Selskabets årsregnskabsmeddelelse eller offentliggørelse af delårsregnskab.
- 4.2 **Intern viden.** Uanset ovenstående må Medarbejderen ikke udnytte Tegningsoptioner, hvis Medarbejderen er i besiddelse af intern viden (som defineret i den til enhver tid gældende danske og norske værdipapirhandelslov) om Selskabet eller et Koncernselskab. Hvis en Medarbejder er i besiddelse af intern viden i det sidste Vindue i Udnyttelsesperioden, har Medarbejderen - uanset ovenstående - ret til at udnytte Tegningsoptioner i det førstkomende Vindue (det "Ekstraordinære Vindue") efter udløbet af den Udnyttelsesperiode, hvor Medarbejderen er i besiddelse af den interne viden.
- 4.3 **Overførsel til næste Vindue.** Tildelte Tegningsoptioner, som en Medarbejder ikke udnytter i ét Vindue i Udnyttelsesperioden, overføres automatisk til næste Vindue i Udnyttelsesperioden og kan herefter udnyttes i dette eller i et efterfølgende Vindue i Udnyttelsesperioden. Tegningsoptioner, som ikke er udnyttet senest ved udløbet af Udnyttelsesperioden, bortfalder automatisk ved Udnyttelsesperiodens ophør uden kompensation. En Medarbejder kan give meddelelse om udnyttelse af Tegningsoptioner ad en eller flere omgange, men Medarbejderen skal som minimum udnytte 100 Tegningsoptioner hver gang.

5. **RETSSTILLING I TILFÆLDE AF LIKVIDATION**

5.1 **Automatisk udnyttelse af Tegningsoptioner ved likvidation.** Hvis Selskabet træder i likvidation, anses alle Tegningsoptioner for at være automatisk udnyttet.

Medarbejderen kan herefter ikke tegne de pågældende aktier, men har ret til senest 30 kalenderdage efter likvidationens gennemførelse at modtage et kontant beløb (kontant afregning) svarende til det beløb, hvormed markedskursen på Selskabets aktier overstiger Tegningskursen (evt. justeret i henhold til pkt. 8) på tidspunktet for likvidationen ganget med antallet af tildelte Tegningsoptioner.

5.2 **Bortfald af Tegningsoptioner.** Hvis Tegningskursen (evt. justeret i henhold til pkt. 8) er den samme eller højere end markedskursen på Selskabets aktier, anses Tegningsoptionerne ikke for udnyttet i forbindelse med likvidationen.

Tegningsoptionerne bortfalder herefter automatisk uden kompensation på tidspunktet for Selskabets likvidation.

5.3 **Meddelelse om likvidation.** Senest 14 kalenderdage efter, at der er truffet beslutning om Selskabets likvidation, skal Selskabet give Medarbejderen skriftlig meddelelse herom.

6. **PROCEDURE FOR UDNYTTELSE AF TEGNINGSOPTIONER**

6.1 **Procedure for udnyttelse.** Hvis en Medarbejder ønsker at udnytte tildelte Tegningsoptioner helt eller delvist, skal Medarbejderen give Selskabet skriftlig meddelelse herom. Meddelelsen skal indeholde oplysninger om, i hvilket omfang Medarbejderen ønsker at udnytte sine Tegningsoptioner, samt oplysninger om, hvilket depot de tegnede aktier skal overføres til. Selskabet skal modtage meddelelsen inden udløbet af et Vindue i Udnyttelsesperioden. Senest på datoen for meddelelsen skal Medarbejderen foretage en kontant indbetaling ("Udnyttelsesbeløbet") til en af Selskabet anvist konto. Udnyttelsesbeløbet skal svare til Tegningskursen (eventuelt reguleret i henhold til punkt 8) ganget med antallet af udnyttede Tegningsoptioner.

6.2 **Levering af aktier.** Hvis en Medarbejder udnytter Tegningsoptioner helt eller delvist i overensstemmelse med dette bilag, skal der ske levering af de tegnede aktier på et af Selskabet fastsat tidspunkt, idet aktierne dog først kan leveres, når de er registreret i Erhvervsstyrelsen. Selskabet skal bestræbe sig på at udlevere aktierne senest 90 kalenderdage efter, at Selskabet har modtaget Medarbejderens meddelelse om udnyttelse af Tegningsoptioner.

6.3 **Ret til kontant afregning.** Uanset pkt. 6.2 kan Selskabets bestyrelse udbetale et kontant beløb til Medarbejderen (kontant afregning) svarende til det beløb, hvormed markedskursen på Selskabets aktier overstiger Tegningskursen (evt. justeret i henhold til pkt. 8) i stedet for at levere de aktier, der knytter sig til Tegningsoptionerne. Hvis Selskabets bestyrelse ønsker at benytte sig af retten til kontant afregning, skal bestyrelsen give Medarbejderen meddelelse herom senest 90 kalenderdag efter Selskabets modtagelse af Medarbejderens meddelelse i henhold til pkt. 6.1. De

skattemæssige konsekvenser af kontant afregning for Medarbejderen er Selskabet uvedkommende.

7. **FUSION, SPALTNING, AKTIEOMBYTNING MV.**

- 7.1 **Fusion.** Såfremt der træffes endelig beslutning om at fusionere Selskabet, hvorved Selskabet ophører, konverteres Tegningsoptionerne automatisk til tegningsoptioner ("Nye Tegningsoptioner"), der giver Medarbejderen ret til at regne aktier i det fortsættende selskab. De Nye Tegningsoptioner skal have en værdi, der svarer til værdien af de konverterede Tegningsoptioner og skal i øvrigt være omfattet af vilkår, der svarer til vilkårene i dette bilag.
- 7.2 **Spaltning.** Såfremt der træffes endelig beslutning om at spalte Selskabet, hvorved Selskabet ophører, konverteres Tegningsoptioner automatisk til tegningsoptioner ("Nye Tegningsoptioner"), der giver Medarbejderen ret til at tegne aktier i det selskab, hvori Medarbejderen efter spaltningen er ansat, direktør eller medlem af bestyrelsen mv. eller – efter det nævnte selskabs valg – dets direkte eller indirekte moderselskab. Er Medarbejderen ikke længere ansat, direktør eller medlem af bestyrelsen mv. i Selskabet, konverteres de Tegningsoptioner, som Medarbejderen har tegnet, automatisk til tegningsoptioner ("Nye Tegningsoptioner"), der giver Medarbejderen ret til at tegne aktier i de udspaltede selskaber i henhold til spaltningforholdet. De Nye Tegningsoptioner skal have en værdi, der svarer til værdien af de konverterede Tegningsoptioner, og skal i øvrigt være omfattet af vilkår, der svarer til vilkårene i dette bilag.
- 7.3 **Aktieombytning.** Såfremt der træffes endelig beslutning om at gennemføre en aktieombytning, der omfatter samtlige aktier i Selskabet, konverteres Tegningsoptionerne automatisk til tegningsoptioner ("Nye Tegningsoptioner"), der giver Medarbejderen ret til at tegne aktier i det selskab, der efter aktieombytningen ejer alle aktierne i Selskabet. De Nye Tegningsoptioner skal have en værdi, der svarer til værdien af de konverterede Tegningsoptioner, og skal i øvrigt være omfattet af vilkår, der svarer til vilkårene i dette bilag.
- 7.4 **Fremskyndelse af tildelinger.** Uanset pkt. 7 kan Selskabet forlange, at Medarbejderen udnytter alle de tegningsoptioner, som er tildelt, men endnu ikke udnyttet i de i pkt. 7.1 - 7.3 nævnte situationer. Hvis Selskabet forlanger, at Medarbejderen udnytter alle de tegningsoptioner, der er tildelt, men endnu ikke udnyttet, vil der samtidig ske en tildeling af alle endnu ikke tildelte tegningsoptioner, således at den enkelte Medarbejder straks tildeles alle tegnede Tegningsoptioner. Disse Tegningsoptioner udnyttes i overensstemmelse med bestemmelserne i pkt. 7.4-7.5. Dette pkt. 7.4 gælder også, såfremt Selskabets aktionærer i forbindelse med et direkte eller indirekte salg - eller i forbindelse med en serie af sammenhængende transaktioner - ikke umiddelbart efter transaktionen direkte eller indirekte er i besiddelse af mere end 50% af stemmerettighederne i Selskabet ("Kontrolskifte").

7.5 **Meddelelse** Selskabets bestyrelse skal give hver enkelte Medarbejder skriftlig meddelelse om enhver beslutning truffet i henhold til pkt. 7.4. Medarbejderen skal herefter senest 30 dage efter afgivelse af meddelelsen oplyse Selskabet, om han ønsker at udnytte sine Tegningsoptioner og inden for samme frist foretage en kontant indbetaling til en af Selskabet anvist konto. Hvis Medarbejderen vælger ikke at udnytte Tegningsoptionerne, bortfalder de automatisk uden varsel og uden kompensation.

7.6 **Automatisk annullering.** Såfremt Selskabet har meddelt, at der er indtrådt en begivenhed som anført i pkt. 7.4, og begivenheden ikke indtræder, annulleres Selskabets meddelelse automatisk, herunder også Medarbejderens svar i henhold til pkt. 7.4.

8. **REGULERING AF TEGNINGSSKURS VED KAPITALÆNDRINGER**

8.1 **Regulering af Tegningskurs ved kapitalændringer.** Såfremt der gennemføres ændringer i Selskabets kapitalforhold, som indebærer en reduktion eller forøgelse af Tegningsoptionernes værdi, skal der efter omstændighederne foretages en regulering af Tegningskursen (som anført i den mellem Medarbejderen og Selskabet indgåede Tegningsaftale), således at værdien af Tegningsoptionerne er upåvirket af ændringerne. Hovedeksempler på ændringer i Selskabets kapitalforhold er blandt andet (i) kapitalforhøjelse til anden kurs end markedskursen, (ii) kapitalnedsættelse i form af udbetaling til aktionærene til anden kurs end markedskursen, (iii) udbyttebetaling (undtagen normal, kontant udbytte), (iv) udstedelse af fondsaktier og udstedelse af Tegningsoptioner til anden kurs end markedskursen og (v) udstedelse af konvertible gældsbreve til anden kurs end markedskursen. Der foretages ingen regulering som følge af den kapitalforhøjelse, der gennemføres ved Deltagerens udnyttelse af Tegningsoptionerne.

8.2 **Ingen regulering af Tegningskursen grundet incitamentsprogrammer.** Såfremt Selskabet træffer beslutning om at udstede aktier, optioner, tegningsoptioner, konvertible gældsbreve eller lignende til en eller flere af medarbejdere, bestyrelsesmedlemmer eller konsulenter i Selskabet eller noget direkte eller indirekte datterselskab af Selskabet, skal der uanset punkt 8.1 ikke ske regulering af Tegningskursen. Dette gælder, uanset om de udstedte instrumenter giver ret til at erhverve aktier til anden kurs end markedskursen på Selskabets aktier på tildelingstidspunktet.

8.3 **Tegningskursen lavere end pari.** Såfremt reguleringer i henhold til dette punkt 8 indebærer, at Tegningskursen bliver lavere end pari, kan Tegningsoptionerne desuagtet alene udnyttes til pari. Som compensation herfor skal Selskabet – i det omfang, at dette er i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler herom – udstede fondsaktier til Medarbejderne på tidspunktet for udnyttelse af Tegningsoptionerne, således at Medarbejderne stilles som om, at Tegningskursen var reguleret til under pari. Kan Selskabet ikke udstede fondsaktier i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler, bortfalder Medarbejdernes krav på compensation.

8.4 **Beregning ved revisor.** Såfremt ét af de i punkt 8.1 anførte forhold foreligger, skal Selskabets bestyrelse vurdere, hvorvidt der skal foretages en regulering af Tegningskursen og – i givet fald – i samarbejde med Selskabets revisor beregne den regulering, der skal foretages. Bestyrelsen skal senest 30 kalenderdage efter gennemførelse af den pågældende kapitalforhøjelse fremsende resultatet til Deltageren. Beregningen skal ske i henhold til generelt anerkendte principper herfor. Omkostninger til revisor afholdes af Selskabet.

9. **ANSÆTTELSESFORHOLDETS OPHØR**

9.1 **"Good leaver" - tildelte, uudnyttede Tegningsoptioner.** Såfremt en Medarbejder ophører med at være ansat i Koncernen som såkaldt "good leaver", opretholdes alle Medarbejderens tildelte, uudnyttede Tegningsoptioner på uændrede vilkår. Medarbejderen er en "good leaver" i følgende situationer:

- a) Medarbejderen opsiger sin stilling grundet arbejdsgiverens grove misligholdelse af ansættelsesforholdet, eller
- b) Medarbejderen opsiges af arbejdsgiveren, uden at dette skyldes Medarbejderens misligholdelse af ansættelsesforholdet, eller
- c) Medarbejderen (i) når den alder, der gælder for tilbagetrækning fra Medarbejderens erhverv eller den pågældende arbejdsgiver, eller Medarbejderen kan oppebære folkepension eller alderspension fra arbejdsgiveren, (ii) bliver uarbejdsdygtig grundet varig sygdom, eller
- d) det Koncernselskab, hvori Medarbejderen er ansat, ophører med at være et Koncernselskab, eller
- e) det Koncernselskab, hvori Medarbejderen er ansat, overdrager eller overfører på anden måde alle eller en del af sine aktiviteter, herunder Medarbejderens ansættelsesforhold, til en erhverver uden for Koncernen som led i en virksomhedsoverdragelse.

I tilfælde af situation a) eller b) vil ansættelsesforholdets ophør være at regne fra det tidspunkt, hvor Medarbejderens opsigelsesvarsel i henhold til Medarbejderens ansættelsesaftale udløber ("Ophørstidspunktet"). For så vidt angår de under punkt c) nævnte situationer, hvor der ikke skal gives opsigelsesvarsel til Medarbejderen, vil Ophørstidspunktet dog være det tidspunkt, hvor den pågældende situation indtræder. Med henvisning til den under punkt d) nævnte situation, vil Ophørstidspunktet være tidspunktet, hvor Medarbejderens ansættelsesforhold overdrages eller på anden måde overføres til et selskab uden for Koncernen.

- 9.2 **"Good leaver" - tegnede men endnu ikke tildelte Tegningsoptioner.** Såfremt Medarbejderen er en good leaver som defineret i punkt 9.1, og Ophørstidspunktet er indtrådt før sidste tildeling af de tegnede Tegningsoptioner, skal Medarbejderen have tildelt en forholdsmæssig andel af de Tegningsoptioner, som denne ellers ville være blevet tildelt på næste relevante Tildelingstidspunkt. Ved beregningen af antal Tegningsoptioner finder punkt 3.2 i øvrigt anvendelse.
- 9.3 **"Bad leaver".** Såfremt Medarbejderen ophører med at være ansat i Koncernen, og ophøret sker som følge af andre årsager end beskrevet ovenfor i punkt 9.1, (i) bortfalder Medarbejderens tildelte, uudnyttede Tegningsoptioner, og (ii) der tildeles ikke yderligere Tegningsoptioner efter principperne i punkt 9.2. Bortfaldet sker automatisk, uden varsel og uden kompensation på Ophørstidspunktet.
- 9.4 **Fortsat ansat i Koncernen.** Såfremt Medarbejderen ophører med at være ansat i ét Koncernselskab og bliver ansat i et andet Koncernselskab, vil denne situation ikke anses for at være omfattet af ovennævnte bestemmelser i punkt 9.1-9.3, og Medarbejderen bevarer Tegningsoptionerne på uændrede vilkår.
- 9.5 **Dødsfald.** Hvis Medarbejderen dør, overgår retten til Medarbejderens tildelte Tegningsoptioner til Medarbejderens arvinger. Medarbejderens arvinger tildeles endvidere en forholdsmæssig andel af de Tegningsoptioner, som Medarbejderen ellers ville være blevet tildelt på næste relevante Tildelingstidspunkt. Tildelte, uudnyttede Tegningsoptioner skal udnyttes senest 6 (seks) måneder efter Medarbejderens død. Er der ikke sket udnyttelse af de tildelte Tegningsoptioner inden for dette tidsrum, bortfalder disse automatisk og uden kompensation.
10. **OVERDRAGELSE AF TEGNINGSOPTIONER**
- 10.1 **Ingen overdragelse af Tegningsoptioner.** Tildelte Tegningsoptioner kan ikke gøres til genstand for udlæg, overdrages eller på anden måde overføres, hverken til eje eller sikkerhed, herunder i forbindelse med bodeling, uden forudgående skriftligt samtykke fra bestyrelsen. Bestyrelsen kan dog godkende, at Tegningsoptionerne overdrages til et holdingselskab ejet af Medarbejderen.

11. **DIVERSE**

- 11.1 **Ændring/justering af dette bilag.** Indholdet af dette bilag, herunder vilkårene for tildeling og udnyttelse af Tegningsoptioner, kan af Selskabets bestyrelse ændres og/eller justeres under forudsætning af, at sådanne ændringer/justeringer ikke, samlet set, reducerer værdien af Tegningsoptionerne for Medarbejderne. Tilsvarende gælder, at hvis det af dette bilag følger, at Tegningsoptionerne bortfalder efter en vis periode, kan Selskabets bestyrelse i hvert konkret tilfælde beslutte at forlænge den periode, hvor Tegningsoptionerne kan udnyttes, dog ikke ud over 7 år fra Tegningstidspunktet.
- 11.2 **Skattemæssige forhold.** De skattemæssige konsekvenser for Indehaverne af tegningen, tildelingen og udnyttelsen m.v. af Tegningsoptioner er Selskabet og ethvert Koncernselskab uvedkommende.
- 11.3 **Omsætningspapirer.** Nye aktier udstedt på grundlag af Tegningsoptionerne er omsætningspapirer. De registreres i indehaverens navn i Selskabets ejerbog.
- 11.4 **Ingen fremtidig indskrænkning af fortegningsretten.** For nye aktier udstedt på grundlag af Tegningsoptionerne skal der ikke gælde indskrænkninger i fortegningsretten ved fremtidige kapitalforhøjelser.
- 11.5 **Aktionærrettigheder indtræder ved registrering.** Nye aktier udstedt på grundlag af Tegningsoptionerne giver ret til udbytte og andre rettigheder i Selskabet fra tidspunktet for kapitalforhøjelsens registrering i Erhvervsstyrelsen.
- 11.6 **Ændringer i aktiernes rettigheder.** Såfremt der forinden udnyttelse af Tegningsoptionerne generelt i Selskabet er gennemført ændringer i aktiernes rettigheder, skal nye aktier udstedt på grundlag af Tegningsoptionerne dog have samme rettigheder som Selskabets øvrige aktier på tidspunktet for udnyttelsen af Tegningsoptionerne.
- 11.7 **Lovvalg og voldgift.** Dette bilag, herunder tegningen, tildelingen og udnyttelsen af Tegningsoptionerne, reguleres af dansk ret.

Tvister eller anden form for uoverensstemmelser, der udspringer af dette bilag, herunder tildelingen eller udnyttelsen af Tegningsoptioner, afgøres endeligt ved voldgift, jf. "Regler for behandling af sager ved Det Danske Voldgiftsinstitut". Voldgiftsretten skal bestå af tre medlemmer, hvoraf én skal være en dommer ved de danske domstole. Alle medlemmer af voldgiftsretten udpeges i øvrigt i overensstemmelse med anførte regelsæt. Voldgiftsretten skal træffe afgørelse om sagsomkostninger, dog skal sagsomkostningerne fordeles således, at Selskabet friholder Indehaverne for omkostninger i forbindelse med voldgiftssagen, der overstiger de omkostninger, som Indehaverne ville have haft, såfremt tvisten var blevet pådømt af de almindelige domstole. Parterne er forpligtet til at hemmeligholde alle forhold vedrørende eventuelle voldgiftssager, herunder en voldgiftssags eksistens, dens genstand og voldgiftskendelsen.

- 11.8 **Omkostninger.** Omkostninger til udstedelsen og den efterfølgende udnyttelse af Tegningsoptionerne afholdes af Selskabet. Selskabets omkostninger til udstedelsen og den dertil hørende kapitalforhøjelse skønnes at ville beløbe sig til DKK 50.000.

BILAG 2 TIL ASETEK A/S' VEDTÆGTER

1. **BESLUTNING**

- 1.1 **Anvendelse.** Dette bilag 2 til vedtægterne for Asetek A/S, CVR-nr. 34880522 ("Selskabet") indeholder vilkårene og betingelserne for de Tegningsoptioner ("Tegningsoptioner"), som ifølge Selskabets vedtægter skal være omfattet af dette bilag 2.
- 1.2 **Den berettigede kreds.** Selskabets aktionærer har ikke fortegningsret til de pågældende Tegningsoptioner. Der udstedes Tegningsoptioner til fordel for visse medlemmer af bestyrelsen, rådgivere, direktører og/eller medarbejdere (samlet "Medarbejderne" og hver især en "Medarbejder"), der er ansat i Selskabet eller i Selskabets direkte eller indirekte datterselskaber (hver især et "Koncernselskab" og samlet "Koncernen").
- 1.3 **Vilkår.** Bestyrelsen har besluttet at udstede Tegningsoptioner (jf. vedtægternes pkt. 6.1) og har vedtaget incitamentsordningen U.S. Equity Incentive Plan, der indeholder vilkårene for Tegningsoptioner tildelt Medarbejdere i USA. Bestyrelsen har fastsat følgende vilkår for tegning, tildeling og udnyttelse af disse og for den dermed forbundne kapitalforhøjelse:

2. **TEGNING AF OG VEDERLAG FOR TEGNINGSOPTIONER**

- 2.1 **Tegning af Tegningsoptioner.** Medarbejdere kan ved at underskrive tegningsaftalen ("Tegningsaftalen") tegne Tegningsoptioner i den i Tegningsaftalen anførte periode.
- 2.2 **Intet vederlag for Tegningsoptioner.** Der betales ikke vederlag for Tegningsoptionerne.

3. **TILDELING AF TEGNINGSOPTIONER**

- 3.1 **Tildeling af tegningsoptioner.** Tegningsoptionerne tildeles samtidig med tegningen deraf. Hvis Tegningsoptionen i Tegningsaftalen er anført som værende en Incentive Stock Option ("ISO"), skal Tegningsoptionen anses for en Incentive Stock Option som

defineret i Section 422 i California Corporations Code. Såfremt Tegningsoptionen overstiger \$ 100.000-reglen i Section 422(d) i California Corporations Code, skal den dog anses for at være en Nonstatutory Stock Option ("NSO"). Såfremt Tegningsoptionen (eller dele deraf) ikke kan anses for en ISO uanset årsag, skal Tegningsoptionen (eller dele deraf) anses for en NSO. Hverken Selskabet eller noget moder- eller datterselskab eller medarbejdere eller bestyrelsesmedlemmer i sådanne selskaber har noget ansvar over for Medarbejderen (eller andre personer), såfremt Tegningsoptionen ikke opfylder betingelserne for at være en ISO.

- 3.2 **Nedrundning.** Såfremt beregningen af antallet af Tegningsoptioner, der vestes på en bestemt vestingdato, ikke giver et lige antal Tegningsoptioner, rundes antallet ned til første hele antal Tegningsoptioner.
- 3.3 **Udnyttelseskurs.** En Tegningsoption giver Medarbejderen ret, men ikke pligt til at tegne en aktie á nominelt DKK 0,1 i Selskabet til den i Tegningsaftalen fastsatte udnyttelseskurs ("Udnyttelseskurs").
- 3.4 **Aktierne.** De aktier, der er omfattet af dette bilag 2, er ikke godkendt af Commissioner of Corporations of the State of California, og det er ulovligt at udstede sådanne aktier og at betale eller kvittere for vederlaget derfor, medmindre værdipapirsalget er omfattet af undtagelsen i Section 25100, 25102 eller 25105 i the California Corporations Code. De aktier, der er omfattet af dette bilag 2, er erhvervet i investeringsøjemed og ikke med henblik på salg eller distribution. Aktierne må ikke sælges eller afhændes uden en gyldig registreringserklæring eller en for Selskabets tilfredsstillende advokatudtalelse om, at der ikke er registreringspligt i henhold til Securities Act of 1933.
4. **ORDINÆR UDNYTTELSE AF TEGNINGSOPTIONER**
- 4.1 **Udnyttelse.** Vestede Tegningsoptioner kan udnyttes senest kl. 12 i hver af de vinduer, der er åbne i perioden indtil 7 år efter Tegningsdatoen som beskrevet i Tegningsaftalen ("Udnyttelsesperioden"). "Vindue" skal forstås som en periode på 4 uger fra Selskabets årsregnskabsmeddelelse eller offentliggørelse af delårsregnskab. Tegningsoptionerne kan ikke udnyttes, (i) før dette bilag 2 er godkendt af Selskabets aktionærer, eller (ii) hvis udstedelse af aktier efter udnyttelsen eller betaling af vederlag for aktierne udgør en overtrædelse af lovgivningen i USA.
- 4.2 **Intern viden.** Uanset ovenstående må Medarbejderen ikke udnytte Tegningsoptioner, hvis Medarbejderen er i besiddelse af intern viden (som defineret i den til enhver tid gældende danske og norske værdipapirhandelslov) om Selskabet eller et Koncernselskab. Hvis en Medarbejder er i besiddelse af intern viden i det sidste Vindue i Udnyttelsesperioden, har Medarbejderen - uanset ovenstående - ret til at udnytte Tegningsoptioner i det førstkommende Vindue (det "Ekstraordinære Vindue") efter udløbet af den Udnyttelsesperiode, hvor Medarbejderen ikke er i besiddelse af den interne viden.

4.3 **Overførsel til næste Vindue.** Tildelte Tegningsoptioner, som en Medarbejder ikke udnytter i ét Vindue i Udnyttelsesperioden, overføres automatisk til næste Vindue i Udnyttelsesperioden og kan herefter udnyttes i dette eller i et efterfølgende Vindue i Udnyttelsesperioden. Tegningsoptioner, som ikke er udnyttet senest ved udløbet af Udnyttelsesperioden, bortfalder automatisk ved Udnyttelsesperiodens ophør uden kompensation. En Medarbejder kan give meddelelse om udnyttelse af Tegningsoptioner ad flere omgange, men Medarbejderen skal som minimum udnytte 100 Tegningsoptioner hver gang.

5. RETSSTILLING I TILFÆLDE AF LIKVIDATION

5.1 **Automatisk udnyttelse af Tegningsoptioner ved likvidation.** Hvis Selskabet træder i likvidation, anses alle vestede Tegningsoptioner for at være automatisk udnyttet. Medarbejderen kan herefter ikke tegne de pågældende aktier, men har ret til senest 30 kalenderdage efter likvidationens gennemførelse at modtage et kontant beløb (kontant afregning) svarende til det beløb, hvormed markedskursen på Selskabets aktier overstiger Udnyttelseskursen (evt. justeret i henhold til pkt. 8) på tidspunktet for likvidationen ganget med antallet af vestede Tegningsoptioner.

5.2 **Bortfald af Tegningsoptioner.** Hvis Udnyttelseskursen (evt. justeret i henhold til pkt. 8) er den samme eller højere end markedskursen på Selskabets aktier, anses Tegningsoptionerne ikke for udnyttet i forbindelse med likvidationen. Tegningsoptionerne bortfalder herefter automatisk uden kompensation på tidspunktet for Selskabets likvidation.

5.3 **Meddelelse om likvidation.** Senest 14 kalenderdage efter, at der er truffet beslutning om Selskabets likvidation, skal Selskabet give Medarbejderen skriftlig meddelelse herom.

6. PROCEDURE FOR UDNYTTELSE AF TEGNINGSOPTIONER

6.1 **Procedure for udnyttelse.** Såfremt en Medarbejder ønsker at udnytte vestede Tegningsoptioner helt eller delvist, skal Medarbejderen give Selskabet skriftlig meddelelse herom. Meddelelsen skal indeholde oplysninger om, i hvilket omfang Medarbejderen ønsker at udnytte sine Tegningsoptioner, samt oplysninger om, hvilket depot de tegnede aktier skal overføres til. Selskabet skal modtage meddelelsen inden udløbet af et Vindue i Udnyttelsesperioden. Senest på datoen for meddelelsen skal Medarbejderen foretage en kontant indbetaling ("Udnyttelsesbeløbet") til en af Selskabet anvist konto. Udnyttelsesbeløbet skal svare til Udnyttelseskursen (eventuelt reguleret i henhold til punkt 8) ganget med antallet af udnyttede Tegningsoptioner og med tillæg af en eventuel udbytteskat. Selskabets bestyrelse kan beslutte, at Udnyttelsesbeløbet kan udbetales som andet end kontantbeløb, f.eks. ved brug af cashless exercise-metoden mv.

6.2 **Levering af aktier.** Hvis en Medarbejder udnytter Tegningsoptioner helt eller delvist i overensstemmelse med dette bilag, skal der ske levering af de tegnede aktier på et af

Selskabet fastsat tidspunkt, idet aktierne dog først kan leveres, når de er registreret i Erhvervsstyrelsen. Selskabet skal bestræbe sig på at udlevere aktierne senest 90 kalenderdage efter, at Selskabet har modtaget Medarbejderens meddelelse om udnyttelse af Tegningsoptioner.

- 6.3 **Ret til kontant afregning.** Uanset pkt. 6.2 kan Selskabets bestyrelse udbetale et kontant beløb til Medarbejderen (kontant afregning) svarende til det beløb, hvormed markedskursen på Selskabets aktier overstiger Udnyttelseskursen (evt. justeret i henhold til pkt.) 8i stedet for at levere de aktier, der knytter sig til Tegningsoptionerne. Hvis Selskabets bestyrelse ønsker at benytte sig af retten til kontant afregning, skal bestyrelsen give Medarbejderen meddelelse herom senest 90 kalenderdag efter Selskabets modtagelse af Medarbejderens meddelelse i henhold til pkt. 6.1. Der vil skulle tilbageholdes skat i den kontante afregning.

7. **FUSION, SPALTNING, AKTIEOMBYTNING MV.**

- 7.1 **Fusion.** Såfremt der træffes endelig beslutning om at fusionere Selskabet, hvorved Selskabet ophører, konverteres Tegningsoptionerne automatisk til tegningsoptioner ("Nye Tegningsoptioner"), der giver Medarbejderen ret til at regne aktier i det fortsættende selskab. De Nye Tegningsoptioner skal have en værdi, der svarer til værdien af de konverterede Tegningsoptioner, og skal i øvrigt være omfattet af vilkår, der svarer til vilkårene i dette bilag.
- 7.2 **Spaltning.** Såfremt der træffes endelig beslutning om at spalte Selskabet, hvorved Selskabet ophører, konverteres Tegningsoptioner automatisk til tegningsoptioner ("Nye Tegningsoptioner"), der giver Medarbejderen ret til at tegne aktier i det selskab, hvori Medarbejderen efter spaltningen er ansat, direktør eller medlem af bestyrelsen eller – efter det nævnte selskabs valg – dets direkte eller indirekte moderselskab. Er Medarbejderen ikke længere ansat, direktør eller medlem af bestyrelsen i Selskabet, konverteres de Tegningsoptioner, som Medarbejderen har tegnet, automatisk til tegningsoptioner ("Nye Tegningsoptioner"), der giver Medarbejderen ret til at tegne aktier i de udspaltede selskaber i henhold til spaltningforholdet. De Nye Tegningsoptioner skal have en værdi, der svarer til værdien af de konverterede Tegningsoptioner, og skal i øvrigt være omfattet af vilkår, der svarer til vilkårene i dette bilag.
- 7.3 **Aktieombytning.** Såfremt der træffes endelig beslutning om at gennemføre en aktieombytning, der omfatter samtlige aktier i Selskabet, konverteres Tegningsoptionerne automatisk til tegningsoptioner ("Nye Tegningsoptioner"), der giver Medarbejderen ret til at tegne aktier i det selskab, der efter aktieombytningen ejer alle aktierne i Selskabet. De Nye Tegningsoptioner skal have en værdi, der svarer til værdien af de konverterede Tegningsoptioner, og skal i øvrigt være omfattet af vilkår, der svarer til vilkårene i dette bilag.

- 7.4 **Fremskyndelse af vesting.** Uanset pkt. 7 kan Selskabet forlange, at Medarbejderen udnytter alle de tegningsoptioner, som er vestet, men endnu ikke udnyttet i de i pkt. 7.1 - 7.3 nævnte situationer. Hvis Selskabet forlanger, at Medarbejderen udnytter alle de tegningsoptioner, der er vestet, men endnu ikke udnyttet, vil der samtidig ske vesting af alle endnu ikke vestede tegningsoptioner, således at alle Medarbejderens tegnede Tegningsoptioner vestes med øjeblikkelig virkning. Disse Tegningsoptioner udnyttes i overensstemmelse med bestemmelserne i pkt. 7.4-7.5. Dette pkt. 7.4 gælder også, såfremt Selskabets aktionærer i forbindelse med et direkte eller indirekte salg - eller i forbindelse med en serie af sammenhængende transaktioner - ikke umiddelbart efter transaktionen direkte eller indirekte er i besiddelse af mere end 50% af stemmerettighederne i Selskabet ("Kontrolskifte").
- 7.5 **Meddelelse** Selskabets bestyrelse skal give hver enkelte Medarbejder skriftlig meddelelse om enhver beslutning truffet i henhold til pkt. 7.4. Medarbejderen skal herefter senest 30 dage efter afgivelse af meddelelsen oplyse Selskabet, om han ønsker at udnytte sine Tegningsoptioner og inden for samme frist foretage en kontant indbetaling til en af Selskabet anvist konto. Hvis Medarbejderen vælger ikke at udnytte Tegningsoptionerne, bortfalder de automatisk uden varsel og uden kompensation.
- 7.6 **Automatisk annullering.** Såfremt Selskabet har meddelt, at der er indtrådt en begivenhed som anført i pkt. 7.4, og begivenheden ikke indtræder, annulleres Selskabets meddelelse automatisk, herunder også Medarbejderens svar i henhold til pkt. 7.4.
8. **Regulering af udnyttelseskurs ved kapitalændringer**
- 8.1 **Regulering af udnyttelseskurs ved kapitalændringer** Såfremt der gennemføres ændringer i Selskabets kapitalforhold, som indebærer en reduktion eller forøgelse af Tegningsoptionernes værdi, skal der efter omstændighederne foretages en regulering af Udnyttelseskursen (som anført i den mellem Medarbejderen og Selskabet indgåede Tegningssaftale), således at værdien af Tegningsoptionerne er upåvirket af ændringerne. Hovedeksempler på ændringer i Selskabets kapitalforhold er blandt andet (i) kapitalforhøjelse til anden kurs end markedskursen, (ii) kapitalnedsættelse i form af udbetaling til aktionærerne til anden kurs end markedskursen, (iii) udbyttebetaling (undtagen normal, kontant udbytte), (iv) udstedelse af fondsaktier og udstedelse af Tegningsoptioner til anden kurs end markedskursen og (v) udstedelse af konvertible gældsbreve til anden kurs end markedskursen. Der foretages ingen regulering som følge af den kapitalforhøjelse, der gennemføres ved Deltagerens udnyttelse af Tegningsoptionerne.
- 8.2 **Ingen regulering af Udnyttelseskursen grundet incitamentsprogrammer.** Såfremt Selskabet træffer beslutning om at udstede aktier, optioner, tegningsoptioner, konvertible gældsbreve eller lignende til en eller flere af medarbejdere, bestyrelsesmedlemmer eller konsulenter i Selskabet eller noget direkte eller indirekte datterselskab af Selskabet, skal der uanset punkt 8.1 ikke ske regulering af

Udnyttelseskursen. Dette gælder, uanset om de udstedte instrumenter giver ret til at erhverve aktier til anden kurs end markedskursen på Selskabets aktier på tildelingstidspunktet.

- 8.3 **Udnyttelseskursen lavere end pari.** Såfremt reguleringer i henhold til dette punkt 8 indebærer, at Udnyttelseskursen bliver lavere end pari, kan Tegningsoptionerne desuagtet alene udnyttes til pari. Som kompensation herfor skal Selskabet – i det omfang, at dette er i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler herom – udstede fondsaktier til Medarbejderne på tidspunktet for udnyttelse af Tegningsoptionerne, således at Medarbejderne stilles som om, at Udnyttelseskursen var reguleret til under pari. Kan Selskabet ikke udstede fondsaktier i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler, bortfalder Medarbejdernes krav på kompensation
- 8.4 **Beregning ved revisor.** Såfremt ét af de i punkt 8.1 anførte forhold foreligger, skal Selskabets bestyrelse vurdere, hvorvidt der skal foretages en regulering af Tegningskursen og – i givet fald – i samarbejde med Selskabets revisor beregne den regulering, der skal foretages. Bestyrelsen skal senest 30 kalenderdage efter gennemførelse af den pågældende kapitalforhøjelse fremsende resultatet til Deltageren. Beregningen skal ske i henhold til generelt anerkendte principper herfor. Omkostninger til revisor afholdes af Selskabet.
9. **Ansættelsesforholdets ophør**
- 9.1 **Ophørstidspunkt.** I henhold til dette pkt. 9 beregnes tidspunktet for ansættelsesforholdets ophør fra det tidspunkt, hvor Medarbejderens opsigelsesvarsel i henhold til Medarbejderens ansættelsesaftale udløber ("Ophørstidspunktet"). I situationer, hvor der ikke skal gives noget opsigelsesvarsel til Medarbejderen, vil Ophørstidspunktet dog være det tidspunkt, hvor den pågældende situation indtræder.
- 9.2 **Udnyttelse af Tegningsoptioner.** Tegningsoptionerne bortfalder straks ved ophøret af Medarbejderens ansættelsesforhold (på Ophørstidspunktet), såfremt de ikke er vestet på dette tidspunkt. Tegningsoptionerne kan udnyttes efter ansættelsesforholdets ophør (på Ophørstidspunktet), såfremt de er vestet på dette tidspunkt og alene i den nedenfor anførte periode, hvorefter de bortfalder.
- 9.3 **Uarbejdsdygtighed.** Hvis Medarbejderens ansættelsesforhold ophører på grund af Medarbejderens uarbejdsdygtighed, kan Medarbejderen (eller Medarbejderens værge eller stedfortræder) udnytte Tegningsoptioner, som ikke er udnyttet, og som kan udnyttes for aktier på tidspunktet for ansættelsesforholdets ophør (Ophørstidspunktet), på et hvilket som helst tidspunkt inden for tolv (12) måneder efter tidspunktet for ansættelsesforholdets ophør (Ophørstidspunktet), dog senest ved udløbet af Udnyttelsesperioden. "Uarbejdsdygtighed" skal forstås som fuldstændig og permanent udarbejdsdygtighed som defineret i Section 22(e)(3), idet bestyrelsen dog - ved andre tildelinger end tildeling af Incentive Stock Options - selv afgør, om der er tale om

fuldstændig og permanent uarbejdsdygtighed i henhold til de af bestyrelsen til enhver tid godkendte fælles og ikke-diskriminerende standarder.

- 9.4 **Dødsfald.** Hvis Medarbejderens ansættelsesforhold ophører, fordi Medarbejderen afgår ved døden, kan Medarbejderens stedfortræder eller en anden person med ret til at udnytte Tegningsoptionerne ved Medarbejderens død udnytte Tegningsoptioner, som ikke er udnyttet, og som kan udnyttes for aktier på tidspunktet for ansættelsesforholdets ophør (Ophørstidspunktet), på et hvilket som helst tidspunkt inden for tolv (12) måneder efter tidspunktet for ansættelsesforholdets ophør (Ophørstidspunktet), dog senest ved udløbet af Udnyttelsesperioden. Medarbejderens ansættelsesforhold anses for ophørt som følge af dødsfald, hvis Medarbejderen afgår ved døden inden for tre (3) måneder efter ansættelsesforholdets ophør.
- 9.5 **Ophævelse.** Uanset om andet følger af dette bilag 2, bortfalder Tegningsoptionerne i deres helhed og vil ikke længere kunne udnyttes straks ved ansættelsesforholdets ophør (dvs. annulleringen skal ikke afvente udløbet af et eventuelt opsigelsesvarsel), hvis Medarbejderens ansættelsesforhold ophører som følge af Medarbejderens misligholdelse af ansættelsesforholdet.
- 9.6 **Ansættelsesforholdets ophør af andre årsager.** Hvis Medarbejderens ansættelsesforhold ophører af andre grunde end Medarbejderens uarbejdsdygtighed, død eller misligholdelse, kan Medarbejderen udnytte Tegningsoptioner, som ikke er udnyttet, og som kan udnyttes for aktier på tidspunktet for ansættelsesforholdets ophør, på et hvilket som helst tidspunkt inden for tre (3) måneder efter tidspunktet for ansættelsesforholdets ophør (Ophørstidspunktet), dog senest ved udløbet af Udnyttelsesperioden.
10. **Overdragelse af Tegningsoptioner**
- 10.1 **Ingen overdragelse af Tegningsoptioner.** Tildelte Tegningsoptioner kan ikke gøres til genstand for udlæg, overdrages eller på anden måde overføres, hverken til eje eller sikkerhed, herunder i forbindelse med bodeling, uden forudgående skriftligt samtykke fra bestyrelsen. Bestyrelsen kan dog godkende, at Tegningsoptionerne overdrages til et holdingselskab ejet af Medarbejderen.
11. **SKATTEPLIGT**
- 11.1 **Skattemæssige konsekvenser.** De skattemæssige konsekvenser for Medarbejderne af tegningen, tildelingen og udnyttelsen m.v. af Tegningsoptioner er Selskabet og ethvert Koncernselskab uvedkommende. Selskabet anbefaler Medarbejderne at kontakte deres skatterådgiver for at få en vurdering af de skattemæssige konsekvenser af Tegningsoptionerne.
- 11.2 **Indeholdelse af skat.** Medarbejderen accepterer at træffe behørig aftale med Selskabet (eller det moder- eller datterselskab, hvor Medarbejderen er ansat) med henblik på at opfylde alle de føderale, delstatslige, lokale og udenlandske krav i relation

til tilbageholdelse af indkomstskat og arbejdsgiverafgifter, der gælder i forbindelse med udnyttelsen af Tegningsoptionerne. Medarbejderen accepterer, at Selskabet kan nægte udnyttelse og nægte at levere aktierne, hvis disse indeholdte beløb ikke er betalt på udnyttelsestidspunktet.

- 11.3 **Meddelelse om uberettiget afhændelse af ISO-aktier.** Hvis den Tegningsoption, der tildeles Medarbejderen, er en ISO, og hvis Medarbejderen sælger eller på anden måde afhænder aktier, der er erhvervet i henhold til denne ISO, på det seneste tidspunkt af enten (i) to (2) år efter tildelingsdatoen eller (ii) et (1) år efter udnyttelsesdatoen, skal Medarbejderen straks give Selskabet skriftlig meddelelse om afhændelsen. Medarbejderen accepterer, at Selskabet eventuelt vil skulle indeholde indkomstskat af den af Medarbejderen modtagne indkomst.
- 11.4 **Code Section 409A.** I henhold til Code Section 409A kan en Tegningsoption, der er tildelt med en udnyttelseskurs pr. aktie, som Internal Revenue Service ("IRS") har fastsat til at være under aktiens markedsværdi på tildelingsdatoen (en "underkursoption"), anses for "udskudt aflønning". En Tegningsoption, der udgør en "underkursoption", kan medføre (i) "income recognition" fra Medarbejderens side inden udnyttelse af Tegningsoptionen, (ii) en yderligere indkomstskat på tyve procent (20%) og (iii) betaling af en mulig bod og rente. "Underkursoptionen" kan også medføre betaling af yderligere delstatsskat, bodsbeløb og rente for Medarbejderen. Medarbejderen anerkender, at Selskabet ikke kan garantere, at IRS er enig i, at udnyttelseskursen pr. aktie for Tegningsoptionen svarer til eller overstiger markedsværdien af en aktie på tildelingsdatoen i forbindelse med en efterfølgende undersøgelse. Medarbejderen accepterer, at hvis IRS finder, at Tegningsoptionen er tildelt med en udnyttelseskurs pr. aktie, der er lavere end aktiens markedsværdi på tildelingsdatoen, skal Medarbejderen selv afholde omkostningerne i forbindelse med en sådan afgørelse.
12. **Diverse**
- 12.1 **Ændring/justering af dette bilag.** Indholdet af dette bilag, herunder vilkårene for tildeling og udnyttelse af Tegningsoptioner, kan af Selskabets bestyrelse ændres og/eller justeres under forudsætning af, at sådanne ændringer/justeringer ikke, samlet set, reducerer værdien af Tegningsoptionerne for Medarbejderne. Tilsvarende gælder, at hvis det af dette bilag følger, at Tegningsoptionerne bortfalder efter en vis periode, kan Selskabets bestyrelse i hvert konkret tilfælde beslutte at forlænge den periode, hvor Tegningsoptionerne kan udnyttes, dog ikke ud over 7 år fra Tegnningstidspunktet.
- 12.2 **Omsætningspapirer.** Nye aktier udstedt på grundlag af Tegningsoptionerne er omsætningspapirer. De registreres i indehaverens navn i Selskabets ejerbog.
- 12.3 **Ingen fremtidig indskrænkning af fortegningsretten.** For nye aktier udstedt på grundlag af Tegningsoptionerne skal der ikke gælde indskrænkninger i fortegningsretten ved fremtidige kapitalforhøjelser.

- 12.4 **Aktionærrettigheder indtræder ved registrering.** Nye aktier udstedt på grundlag af Tegningsoptionerne giver ret til udbytte og andre rettigheder i Selskabet fra tidspunktet for kapitalforhøjelsens registrering i Erhvervsstyrelsen.
- 12.5 **Ændringer i aktiernes rettigheder.** Såfremt der forinden udnyttelse af Tegningsoptionerne generelt i Selskabet er gennemført ændringer i aktiernes rettigheder, skal nye aktier udstedt på grundlag af Tegningsoptionerne dog have samme rettigheder som Selskabets øvrige aktier på tidspunktet for udnyttelsen af Tegningsoptionerne.
- 12.6 **Lovvalg og voldgift.** Dette bilag, herunder tegningen, tildelingen og udnyttelsen af Tegningsoptionerne, er underlagt lovgivningen i Californien, da denne lovgivning finder anvendelse på aftaler indgået mellem indbyggere i Californien, som alene skal opfyldes i Californien.
- 12.7 **Omkostninger.** Omkostninger til udstedelsen og den efterfølgende udnyttelse af Tegningsoptionerne afholdes af Selskabet. Selskabets omkostninger til udstedelsen og den dertil hørende kapitalforhøjelse skønnes at ville beløbe sig til DKK 50.000.

BILAG 3 TIL ASETEK A/S' VEDTÆGTER

1. **BESLUTNING**

- 1.1 **Anvendelse.** Dette bilag 3 til vedtægterne for Asetek A/S, CVR-nr. 34880522 ("Selskabet") indeholder vilkårene og betingelserne for de Tegningsoptioner ("Tegningsoptioner"), som ifølge Selskabets vedtægter skal være omfattet af dette bilag 3.
- 1.2 **Den berettigede kreds.** Selskabets aktionærer har ikke fortegningsret til de pågældende Tegningsoptioner. Der udstedes Tegningsoptioner til fordel for visse medlemmer af bestyrelsen, rådgivere, direktører og/eller medarbejdere (samlet "Medarbejderne" og hver især en "Medarbejder"), der er ansat i Selskabet eller i Selskabets direkte eller indirekte datterselskaber (hver især et "Koncernselskab" og samlet "Koncernen").
- 1.3 **Vilkår.** Bestyrelsen har besluttet at udstede Tegningsoptioner (jf. vedtægternes pkt. 6.1) og har fastsat følgende vilkår for tegning, tildeling og udnyttelse af disse og for den dermed forbundne kapitalforhøjelse:

2. **TEGNING AF OG VEDERLAG FOR TEGNINGSOPTIONER**

2.1 **Tegning af Tegningsoptioner.** Medarbejdere kan ved at underskrive tegningsaftalen ("Tegningsaftalen") tegne Tegningsoptioner i den i Tegningsaftalen anførte periode.

2.2 **Intet vederlag for Tegningsoptioner.** Der betales ikke vederlag for Tegningsoptionerne.

3. **TILDELING AF TEGNINGSOPTIONER**

3.1 **Tildeling af tegningsoptioner.** Tegningsoptionerne tildeles samtidig med tegningen deraf.

3.2 **Nedrundning.** Såfremt beregningen af antallet af Tegningsoptioner, der vestes på en bestemt vestingdato, ikke giver et lige antal Tegningsoptioner, rundes antallet ned til første hele antal Tegningsoptioner.

3.3 **Udnyttelseskurs.** En Tegningsoption giver Medarbejderen ret, men ikke pligt til at tegne en aktie á nominelt DKK 0,1 i Selskabet til den i Tegningsaftalen fastsatte udnyttelseskurs ("Udnyttelseskurs").

3.4 **Aktierne.** Medarbejderen bekræfter at være bekendt med de krav, der gælder i henhold til lovgivningen i Kina ("PRC") for udenlandske investeringer, herunder kravene til godkendelse og registrering hos de kompetente myndigheder. Medarbejderen erhverver aktierne efter behørig godkendelse eller registrering fra de kompetente myndigheder i PRC, og enhver kontant indbetaling foretaget af Medarbejderen til Selskabet i forbindelse med købet af aktierne sker i overensstemmelse med gældende lov, herunder, men ikke begrænset til de regler, der er udarbejdet af State Administration of Foreign Exchange of the PRC. Såfremt der ikke er indhentet den nødvendige godkendelse eller sket registrering, eller der ikke er foretaget indbetalinger i henhold til gældende lov, er hverken Selskabet, dets moderselskab eller dets datterselskaber ansvarlige for manglende udstedelse af aktierne. Hvis dette først konstateres eller sker efter, at aktierne er udstedt, kan Selskabet frit vælge at indløse aktierne eller anmode Medarbejderen om at overdrage aktierne til en erhverver, der har ret til at eje aktierne. Medmindre Selskabets bestyrelse beslutter andet, svarer indløsningskursen til den Udnyttelseskurs, som Medarbejderen har betalt for aktierne. Selskabet, dets moderselskab og dets datterselskaber er ikke ansvarlige for indløsninger eller anmodninger om overdragelser, der sker i henhold til ovennævnte.

4. **ORDINÆR UDNYTTELSE AF TEGNINGSOPTIONER**

4.1 **Udnyttelse.** Vestede Tegningsoptioner kan udnyttes senest kl. 12 i hver af de vinduer, der er åbne i perioden indtil 7 år efter Tegningsdatoen som beskrevet i Tegningsaftalen ("Udnyttelsesperioden"). "Vindue" skal forstås som en periode på 4 uger fra Selskabets årsregnskabsmeddelelse eller offentliggørelse af delårsregnskab. Tegningsoptionerne kan ikke udnyttes, (i) før dette bilag 3 er godkendt af Selskabets aktionærer, eller (ii)

hvis udstedelse af aktier efter udnyttelsen eller betaling af vederlag for aktierne udgør en overtrædelse af lovgivningen i PRC.

4.2 **Intern viden.** Uanset ovenstående må Medarbejderen ikke udnytte Tegningsoptioner, hvis Medarbejderen er i besiddelse af intern viden (som defineret i den til enhver tid gældende danske og norske værdipapirhandelslov) om Selskabet eller et Koncernselskab. Hvis en Medarbejder er i besiddelse af intern viden i det sidste Vindue i Udnyttelsesperioden, har Medarbejderen - uanset ovenstående - ret til at udnytte Tegningsoptioner i det førstkomende Vindue (det "Ekstraordinære Vindue") efter udløbet af den Udnyttelsesperiode, hvor Medarbejderen ikke er i besiddelse af den interne viden.

4.3 **Overførsel til næste Vindue.** Tildelte Tegningsoptioner, som en Medarbejder ikke udnytter i ét Vindue i Udnyttelsesperioden, overføres automatisk til næste Vindue i Udnyttelsesperioden og kan herefter udnyttes i dette eller i et efterfølgende Vindue i Udnyttelsesperioden. Tegningsoptioner, som ikke er udnyttet senest ved udløbet af Udnyttelsesperioden, bortfalder automatisk ved Udnyttelsesperiodens ophør uden kompensation. En Medarbejder kan give meddelelse om udnyttelse af Tegningsoptioner ad flere omgange, men Medarbejderen skal som minimum udnytte 100 Tegningsoptioner hver gang.

5. RETSSTILLING I TILFÆLDE AF LIKVIDATION

5.1 **Automatisk udnyttelse af Tegningsoptioner ved likvidation.** Hvis Selskabet træder i likvidation, anses alle vestede Tegningsoptioner for at være automatisk udnyttet. Medarbejderen kan herefter ikke tegne de pågældende aktier, men har ret til senest 30 kalenderdage efter likvidationens gennemførelse at modtage et kontant beløb (kontant afregning) svarende til det beløb, hvormed markedskursen på Selskabets aktier overstiger Udnyttelseskursen (evt. justeret i henhold til pkt. 8) på tidspunktet for likvidationen ganget med antallet af vestede Tegningsoptioner.

5.2 **Bortfald af Tegningsoptioner.** Hvis Udnyttelseskursen (evt. justeret i henhold til pkt. 8) er den samme eller højere end markedskursen på Selskabets aktier, anses Tegningsoptionerne ikke for udnyttet i forbindelse med likvidationen. Tegningsoptionerne bortfalder herefter automatisk uden kompensation på tidspunktet for Selskabets likvidation.

5.3 **Meddelelse om likvidation.** Senest 14 kalenderdage efter, at der er truffet beslutning om Selskabets likvidation, skal Selskabet give Medarbejderen skriftlig meddelelse herom.

6. PROCEDURE FOR UDNYTTELSE AF TEGNINGSOPTIONER

6.1 **Procedure for udnyttelse.** Såfremt en Medarbejder ønsker at udnytte vestede Tegningsoptioner helt eller delvist, skal Medarbejderen give Selskabet skriftlig meddelelse herom. Meddelelsen skal indeholde oplysninger om, i hvilket omfang

Medarbejderen ønsker at udnytte sine Tegningsoptioner, samt oplysninger om, hvilket depot de tegnede aktier skal overføres til. Selskabet skal modtage meddelelsen inden udløbet af et Vindue i Udnyttelsesperioden. Senest på datoen for meddelelsen skal Medarbejderen foretage en kontant indbetaling ("Udnyttelsesbeløbet") til en af Selskabet anvist konto. Udnyttelsesbeløbet skal svare til Udnyttelseskursen (eventuelt reguleret i henhold til punkt 8) ganget med antallet af udnyttede Tegningsoptioner og med tillæg af en eventuel udbytteskat. Selskabets bestyrelse kan beslutte, at Udnyttelsesbeløbet kan udbetales som andet end kontantbeløb, f.eks. ved brug af cashless exercise-metoden mv.

6.2 **Levering af aktier.** Hvis en Medarbejder udnytter Tegningsoptioner helt eller delvist i overensstemmelse med dette bilag, skal der ske levering af de tegnede aktier på et af Selskabet fastsat tidspunkt, idet aktierne dog først kan leveres, når de er registreret i Erhvervsstyrelsen. Selskabet skal bestræbe sig på at udlevere aktierne senest 90 kalenderdage efter, at Selskabet har modtaget Medarbejderens meddelelse om udnyttelse af Tegningsoptioner.

6.3 **Ret til kontant afregning.** Uanset pkt. 6.2 kan Selskabets bestyrelse udbetale et kontant beløb til Medarbejderen (kontant afregning) svarende til det beløb, hvormed markedskursen på Selskabets aktier overstiger Udnyttelseskursen (evt. justeret i henhold til pkt.) 8i stedet for at levere de aktier, der knytter sig til Tegningsoptionerne. Hvis Selskabets bestyrelse ønsker at benytte sig af retten til kontant afregning, skal bestyrelsen give Medarbejderen meddelelse herom senest 90 kalenderdag efter Selskabets modtagelse af Medarbejderens meddelelse i henhold til pkt. 6.1. De skattemæssige konsekvenser af kontant afregning for Medarbejderen er Selskabet uvedkommende.

7. FUSION, SPALTNING, AKTIEOMBYTNING MV.

7.1 **Fusion.** Såfremt der træffes endelig beslutning om at fusionere Selskabet, hvorved Selskabet ophører, konverteres Tegningsoptionerne automatisk til tegningsoptioner ("Nye Tegningsoptioner"), der giver Medarbejderen ret til at regne aktier i det fortsættende selskab. De Nye Tegningsoptioner skal have en værdi, der svarer til værdien af de konverterede Tegningsoptioner, og skal i øvrigt være omfattet af vilkår, der svarer til vilkårene i dette bilag.

7.2 **Spaltning.** Såfremt der træffes endelig beslutning om at spalte Selskabet, hvorved Selskabet ophører, konverteres Tegningsoptioner automatisk til tegningsoptioner ("Nye Tegningsoptioner"), der giver Medarbejderen ret til at tegne aktier i det selskab, hvori Medarbejderen efter spaltningen er ansat, direktør eller medlem af bestyrelsen eller – efter det nævnte selskabs valg – dets direkte eller indirekte moderselskab. Er Medarbejderen ikke længere ansat, direktør eller medlem af bestyrelsen i Selskabet, konverteres de Tegningsoptioner, som Medarbejderen har tegnet, automatisk til tegningsoptioner ("Nye Tegningsoptioner"), der giver Medarbejderen ret til at tegne aktier i de udspaltede selskaber i henhold til spaltningforholdet. De Nye

Tegningsoptioner skal have en værdi, der svarer til værdien af de konverterede Tegningsoptioner, og skal i øvrigt være omfattet af vilkårene i dette bilag.

- 7.3 **Aktieombytning.** Såfremt der træffes endelig beslutning om at gennemføre en aktieombytning, der omfatter samtlige aktier i Selskabet, konverteres Tegningsoptionerne automatisk til tegningsoptioner ("Nye Tegningsoptioner"), der giver Medarbejderen ret til at tegne aktier i det selskab, der efter aktieombytningen ejer alle aktierne i Selskabet. De Nye Tegningsoptioner skal have en værdi, der svarer til værdien af de konverterede Tegningsoptioner, og skal i øvrigt være omfattet af vilkårene, der svarer til vilkårene i dette bilag.
- 7.4 **Fremskyndelse af vesting.** Uanset pkt. 7 kan Selskabet forlange, at Medarbejderen udnytter alle de tegningsoptioner, som er vestet, men endnu ikke udnyttet i de i pkt. 7.1 - 7.3 nævnte situationer. Hvis Selskabet forlanger, at Medarbejderen udnytter alle de tegningsoptioner, der er vestet, men endnu ikke udnyttet, vil der samtidig ske vesting af alle endnu ikke vestede tegningsoptioner, således at alle Medarbejderens tegnede Tegningsoptioner vestes med øjeblikkelig virkning. Disse Tegningsoptioner udnyttes i overensstemmelse med bestemmelserne i pkt. 7.4-7.5. Dette pkt. 7.4 gælder også, såfremt Selskabets aktionærer i forbindelse med et direkte eller indirekte salg - eller i forbindelse med en serie af sammenhængende transaktioner - ikke umiddelbart efter transaktionen direkte eller indirekte er i besiddelse af mere end 50% af stemmerettighederne i Selskabet ("Kontrolskifte").
- 7.5 **Meddelelse** Selskabets bestyrelse skal give hver enkelte Medarbejder skriftlig meddelelse om enhver beslutning truffet i henhold til pkt. 7.4. Medarbejderen skal herefter senest 30 dage efter afgivelse af meddelelsen oplyse Selskabet, om han ønsker at udnytte sine Tegningsoptioner og inden for samme frist foretage en kontant indbetaling til en af Selskabet anvist konto. Hvis Medarbejderen vælger ikke at udnytte Tegningsoptionerne, bortfalder de automatisk uden varsel og uden kompensation.
- 7.6 **Automatisk annullering.** Såfremt Selskabet har meddelt, at der er indtrådt en begivenhed som anført i pkt. 7.4, og begivenheden ikke indtræder, annulleres Selskabets meddelelse automatisk, herunder også Medarbejderens svar i henhold til pkt. 7.4.
8. **Regulering af udnyttelseskurs ved kapitalændringer**
- 8.1 **Regulering af udnyttelseskurs ved kapitalændringer** Såfremt der gennemføres ændringer i Selskabets kapitalforhold, som indebærer en reduktion eller forøgelse af Tegningsoptionernes værdi, skal der efter omstændighederne foretages en regulering af Udnyttelseskursen (som anført i den mellem Medarbejderen og Selskabet indgåede Tegningsaftale), således at værdien af Tegningsoptionerne er upåvirket af ændringerne. Hovedeksempler på ændringer i Selskabets kapitalforhold er blandt andet (i) kapitalforhøjelse til anden kurs end markedskursen, (ii) kapitalnedsættelse i form af

udbetaling til aktionærene til anden kurs end markedskursen, (iii) udbyttebetaling (undtagen normal, kontant udbytte), (iv) udstedelse af fondsaktier og udstedelse af Tegningsoptioner til anden kurs end markedskursen og (v) udstedelse af konvertible gældsbreve til anden kurs end markedskursen. Der foretages ingen regulering som følge af den kapitalforhøjelse, der gennemføres ved Deltagerens udnyttelse af Tegningsoptionerne.

- 8.2 **Ingen regulering af Udnyttelseskursen grundet incitamentsprogrammer.** Såfremt Selskabet træffer beslutning om at udstede aktier, optioner, tegningsoptioner, konvertible gældsbreve eller lignende til en eller flere af medarbejdere, bestyrelsesmedlemmer eller konsulenter i Selskabet eller noget direkte eller indirekte datterselskab af Selskabet, skal der uanset punkt 8.1 ikke ske regulering af Udnyttelseskursen. Dette gælder, uanset om de udstedte instrumenter giver ret til at erhverve aktier til anden kurs end markedskursen på Selskabets aktier på tildelingstidspunktet.
- 8.3 **Udnyttelseskursen lavere end pari.** Såfremt reguleringer i henhold til dette punkt 8 indebærer, at Udnyttelseskursen bliver lavere end pari, kan Tegningsoptionerne desuagtet alene udnyttes til pari. Som kompensation herfor skal Selskabet – i det omfang, at dette er i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler herom – udstede fondsaktier til Medarbejderne på tidspunktet for udnyttelse af Tegningsoptionerne, således at Medarbejderne stilles som om, at Udnyttelseskursen var reguleret til under pari. Kan Selskabet ikke udstede fondsaktier i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler, bortfalder Medarbejdernes krav på kompensation
- 8.4 **Beregning ved revisor.** Såfremt ét af de i punkt 8.1 anførte forhold foreligger, skal Selskabets bestyrelse vurdere, hvorvidt der skal foretages en regulering af Tegningskursen og – i givet fald – i samarbejde med Selskabets revisor beregne den regulering, der skal foretages. Bestyrelsen skal senest 30 kalenderdage efter gennemførelse af den pågældende kapitalforhøjelse fremsende resultatet til Deltageren. Beregningen skal ske i henhold til generelt anerkendte principper herfor. Omkostninger til revisor afholdes af Selskabet.
9. **Ansættelsesforholdets ophør**
- 9.1 **Ophørstidspunkt.** I henhold til dette pkt. 9 beregnes tidspunktet for ansættelsesforholdets ophør fra det tidspunkt, hvor Medarbejderens opsigelsesvarsel i henhold til Medarbejderens ansættelsesaftale udløber ("Ophørstidspunktet"). I situationer, hvor der ikke skal gives noget opsigelsesvarsel til Medarbejderens, vil Ophørstidspunktet dog være det tidspunkt, hvor den pågældende situation indtræder.
- 9.2 **Udnyttelse af Tegningsoptioner.** Tegningsoptionerne bortfalder straks ved ophøret af Medarbejderens ansættelsesforhold (på Ophørstidspunktet), såfremt de ikke er vestet på dette tidspunkt. Tegningsoptionerne kan udnyttes efter ansættelsesforholdets ophør

(på Ophørstidspunktet), såfremt de er vestet på dette tidspunkt og alene i den nedenfor anførte periode, hvorefter de bortfalder.

- 9.3 **Uarbejdsdygtighed.** Hvis Medarbejderens ansættelsesforhold ophører på grund af Medarbejderens uarbejdsdygtighed, kan Medarbejderen (eller Medarbejderens væerge eller stedfortræder) udnytte Tegningsoptioner, som ikke er udnyttet, og som kan udnyttes for aktier på tidspunktet for ansættelsesforholdets ophør (Ophørstidspunktet), på et hvilket som helst tidspunkt inden for tolv (12) måneder efter tidspunktet for ansættelsesforholdets ophør (Ophørstidspunktet), dog senest ved udløbet af Udnyttelsesperioden. "Uarbejdsdygtighed" skal forstås som fuldstændig og permanent udarbejdsdygtighed, og Selskabets bestyrelse afgør selv, om der er tale om fuldstændig og permanent uarbejdsdygtighed i henhold til de af bestyrelsen til enhver tid godkendte fælles og ikke-diskriminerende standarder.
- 9.4 **Dødsfald.** Hvis Medarbejderens ansættelsesforhold ophører, fordi Medarbejderen afgår ved døden, kan Medarbejderens stedfortræder eller en anden person med ret til at udnytte Tegningsoptionerne ved Medarbejderens død udnytte Tegningsoptioner, som ikke er udnyttet, og som kan udnyttes for aktier på tidspunktet for ansættelsesforholdets ophør (Ophørstidspunktet), på et hvilket som helst tidspunkt inden for tolv (12) måneder efter tidspunktet for ansættelsesforholdets ophør (Ophørstidspunktet), dog senest ved udløbet af Udnyttelsesperioden. Medarbejderens ansættelsesforhold anses for ophørt som følge af dødsfald, hvis Medarbejderen afgår ved døden inden for tre (3) måneder efter ansættelsesforholdets ophør.
- 9.5 **Ophævelse.** Uanset om andet følger af dette bilag 3, bortfalder Tegningsoptionerne i deres helhed og vil ikke længere kunne udnyttes straks ved ansættelsesforholdets ophør (dvs. annulleringen skal ikke afvente udløbet af et eventuelt opsigelsesvarsel), hvis Medarbejderens ansættelsesforhold ophører som følge af Medarbejderens misligholdelse af ansættelsesforholdet.
- 9.6 **Ansættelsesforholdets ophør af andre årsager.** Hvis Medarbejderens ansættelsesforhold ophører af andre grunde end Medarbejderens uarbejdsdygtighed, død eller misligholdelse (se pkt. 9.5), kan Medarbejderen udnytte Tegningsoptioner, som ikke er udnyttet, og som kan udnyttes for aktier på tidspunktet for ansættelsesforholdets ophør, på et hvilket som helst tidspunkt inden for tre (3) måneder efter tidspunktet for ansættelsesforholdets ophør (Ophørstidspunktet), dog senest ved udløbet af Udnyttelsesperioden.
10. **Overdragelse af Tegningsoptioner**
- 10.1 **Ingen overdragelse af Tegningsoptioner.** Tildelte Tegningsoptioner kan ikke gøres til genstand for udlæg, overdrages eller på anden måde overføres, hverken til eje eller sikkerhed, herunder i forbindelse med bodeling, uden forudgående skriftligt samtykke fra bestyrelsen. Bestyrelsen kan dog godkende, at Tegningsoptionerne overdrages til et holdingselskab ejet af Medarbejderen.

11. **SKATTEPLIGT**

11.1 **Skattemæssige konsekvenser.** De skattemæssige konsekvenser for Medarbejderen af tegningen, tildelingen og udnyttelsen m.v. af Tegningsoptioner er Selskabet og ethvert Koncernselskab uvedkommende.

11.2 **Indeholdelse af skat.** Medarbejderen accepterer at træffe behørig aftale med Selskabet (eller det moder- eller datterselskab, hvor Medarbejderen er ansat) med henblik på at opfylde alle amerikanske føderale, delstatslige, lokale og ikke-amerikanske (herunder kinesiske ("PRC")) krav i relation til indkomst, ansættelse og skatteindeholdelse, der gælder ved udnyttelse af Tegningsoptionen, afhændelse af Tegningsoptionen eller afhændelse af de aktier, der er erhvervet ved udnyttelse af Tegningsoptionen. Opfyldelsen heraf skal ske på en måde, der overholder gældende lovgivning. Medarbejderen bekræfter, at den positive difference mellem Udnyttelseskursen og aktiens markedsværdi på udnyttelsestidspunktet og en eventuel kapitalindkomst fra salget af aktierne kan være skattepligtig i PRC, og Medarbejderens lokale arbejdsgiver kan indeholde en sådan kinesisk skat. Medarbejderen bemyndiger Selskabet (og/eller moderselskabet eller det datterselskab, hvori Medarbejderen er ansat) til - såfremt Selskabet anser det for hensigtsmæssigt og lovligt i henhold til gældende ret - (i) at indeholde alle gældende skatter, som Medarbejderen skal betale af sin løn eller af andet kontant vederlag modtaget fra Selskabet (og/eller moderselskabet eller det datterselskab, hvor Medarbejderen er ansat) eller af provenuet fra salget af de aktier, der er erhvervet ved udnyttelse af Tegningsoptionen, idet det indeholdte beløb skal være tilstrækkeligt til at dække disse skattemæssige forpligtelser, (ii) at reducere antallet af aktier, der ellers vil skulle leveres til Medarbejderen, svarende til det lovpligtige minimumsbeløb, og til (iii) at sælge et tilstrækkeligt antal aktier, der ellers vil skulle leveres til Medarbejderen, på en af Selskabet selvvalgt måde (enten gennem en mægler eller på anden vis). Medarbejderen accepterer, at Selskabet kan nægte udnyttelse og nægte at levere aktierne, hvis disse indeholdte beløb ikke er betalt på udnyttelsestidspunktet.

11.3 **Code Section 409A.** Dette pkt. 11.2 finder anvendelse, i det omfang Medarbejderen er eller bliver indkomstskattepligtig i USA. I henhold til Code Section 409A kan en Tegningsoption, der er tildelt med en udnyttelseskurs pr. aktie, som Internal Revenue Service ("IRS") har fastsat til at være under aktiens markedsværdi på tildelingsdatoen (en "underkursoption"), anses for "udskudt aflønning". En Tegningsoption, der udgør en "underkursoption", kan medføre (i) "income recognition" fra Medarbejderens side inden udnyttelse af Tegningsoptionen, (ii) en yderligere indkomstskat på tyve procent (20%) og (iii) betaling af en mulig bod og rente. "Underkursoptionen" kan også medføre betaling af yderligere delstatsskat, bodsbeløb og rente for Medarbejderen. Medarbejderen anerkender, at Selskabet ikke kan garantere, at IRS er enig i, at udnyttelseskursen pr. aktie for Tegningsoptionen svarer til eller overstiger aktiens markedsværdi på tildelingsdatoen i forbindelse med en efterfølgende undersøgelse. Medarbejderen accepterer, at hvis IRS finder, at Tegningsoptionen er tildelt med en

udnyttelseskurs pr. aktie, der er lavere end markedsværdien af en aktie på tildelingsdatoen, skal Medarbejderen selv afholde omkostningerne i forbindelse med en sådan afgørelse.

12. **Diverse**

- 12.1 **Ændring/justering af dette bilag.** Indholdet af dette bilag, herunder vilkårene for tildeling og udnyttelse af Tegningsoptioner, kan af Selskabets bestyrelse ændres og/eller justeres under forudsætning af, at sådanne ændringer/justeringer ikke, samlet set, reducerer værdien af Tegningsoptionerne for Medarbejderne. Tilsvarende gælder, at hvis det af dette bilag følger, at Tegningsoptionerne bortfalder efter en vis periode, kan Selskabets bestyrelse i hvert konkret tilfælde beslutte at forlænge den periode, hvor Tegningsoptionerne kan udnyttes, dog ikke ud over 7 år fra Tegningstidspunktet.
- 12.2 **Omsætningspapirer.** Nye aktier udstedt på grundlag af Tegningsoptionerne er omsætningspapirer. De registreres i indehaverens navn i Selskabets ejerbog.
- 12.3 **Ingen fremtidig indskrænkning af fortegningsretten.** For nye aktier udstedt på grundlag af Tegningsoptionerne skal der ikke gælde indskrænkninger i fortegningsretten ved fremtidige kapitalforhøjelser.
- 12.4 **Aktionærrettigheder indtræder ved registrering.** Nye aktier udstedt på grundlag af Tegningsoptionerne giver ret til udbytte og andre rettigheder i Selskabet fra tidspunktet for kapitalforhøjelsens registrering i Erhvervsstyrelsen.
- 12.5 **Ændringer i aktiernes rettigheder.** Såfremt der forinden udnyttelse af Tegningsoptionerne generelt i Selskabet er gennemført ændringer i aktiernes rettigheder, skal nye aktier udstedt på grundlag af Tegningsoptionerne dog have samme rettigheder som Selskabets øvrige aktier på tidspunktet for udnyttelsen af Tegningsoptionerne.
- 12.6 **Overdragelse af aktier.** Selskabet kan kræve, at Medarbejderen opbevarer aktier, der er erhvervet ved udnyttelse af Tegningsoptionen, hos en af Selskabet anvist depositar og/eller kræve, at Medarbejderen overdrager eller sælger aktierne i henhold til de politikker og procedurer, som Selskabet til enhver tid måtte anse for hensigtsmæssige, herunder eventuelle procedurer, der er nødvendige for at opnå godkendelse fra PRC State Administration of Foreign Exchange or its local agency ("SAFE") til Medarbejderens køb og salg af aktier. Selskabet kan kræve, at ethvert provenu modtaget fra Tegningsoptionen skal overføres til PRC, hvis Selskabet anser dette for nødvendigt eller hensigtsmæssigt for at overholde gældende lov.
- 12.7 **Lovvalg og voldgift.** Dette bilag, herunder tegningen, tildelingen og udnyttelsen af Tegningsoptionen, er underlagt intern materiel lovgivning i PRC, dog ikke de kinesiske lovvalgsregler. Eventuelle tvister, der måtte opstå i forbindelse med disse Tegningsoptionsvilkår eller Tegningsaftalen (Kina), skal afgøres ved voldgift af Xiamen

Arbitration Commission i overensstemmelse med de for denne instans gældende regler. Voldgiftskendelsen er endelig og bindende for begge parter.

- 12.8 **Omkostninger.** Omkostninger til udstedelsen og den efterfølgende udnyttelse af Tegningsoptionerne afholdes af Selskabet. Selskabets omkostninger til udstedelsen og den dertil hørende kapitalforhøjelse skønnes at ville beløbe sig til DKK 50.000.

Ref no:

PIN code:

Notice of Annual General Meeting

An Annual General Meeting of Asetek A/S will be held on 24 April 2014 at 9:30 a.m. at the Company's address at Assensvej 2, 9220 Aalborg East, Denmark

If the above-mentioned shareholder is an enterprise, it will be represented by:

Name of enterprise's representative
(To grant a proxy, use the proxy form below)

Notice of attendance/voting prior to the meeting

The undersigned will attend the Annual General Meeting on 24 April 2014 and vote for:

A total of _____
Own shares
Other shares in accordance with enclosed Power of Attorney
Shares

This notice of attendance must be received by DNB Bank ASA no later than 11:59 p.m. on 18 April 2014.

Notice of attendance may be sent electronically through the Company's website www.asetek.com/AGM2014 or through VPS Investor Services. Advance votes may only be cast electronically, through the Company's website <http://www.asetek.com/AGM2014> or through VPS Investor Services. To access the electronic system for notification of attendance and advance voting through the Company's website, the above-mentioned reference number and PIN code must be stated. It may also be sent by e-mail: genf@dnb.no. Regular mail to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

The rights of shareholders to attend the general meeting and vote their shares are based on their shareholding on the date of registration. The date of registration is 16 April 2014, and anyone who is registered as a shareholder in the register of shareholders on that date, or who has made a request to such effect, is entitled to attend and vote at the general meeting.

Place	Date	Shareholder's signature (If attending personally. To grant a proxy, use the form below)
-------	------	--

Proxy (without voting instructions)

Ref no:

PIN code:

This proxy form is to be used for a proxy without voting instructions. To grant a proxy with voting instructions, please go to page 2.

If you are unable to attend the Annual General Meeting in person, this proxy may be used by a person authorised by you, or you may send the proxy without naming the proxy holder, in such case, the proxy will be deemed to be given to the Chair of the Board of Directors or a person authorised by him.

The proxy form should be received by DNB Bank ASA, Registrar's Department no later than 11:59 p.m. on 18 April 2014.

The proxy may be sent electronically through Asetek A/S' website www.asetek.com/AGM2014 or through VPS Investor Services. It may also be sent by e-mail: genf@dnb.no Post to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

The undersigned
hereby grants (tick one of the two):

the Chairman of the Board of Directors (or a person authorised by him), or

(Name of proxy holder in capital letters)

a proxy to attend and vote for my/our shares at the Annual General Meeting of Asetek A/S on 24 April 2014.

Place	Date	Shareholder's signature (Signature only when granting a proxy)
-------	------	---

With regard to rights of attendance and voting, reference is made to the Danish Companies Act and the company's Articles of Association. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.

Proxy (with voting instructions)
Ref no:
PIN code:

This proxy form is to be used as a proxy with voting instructions. If you are unable to attend the Annual General Meeting in person, you may use this proxy form to give voting instructions. You may grant a proxy with voting instructions to a person authorised by you, or you may send the proxy without naming the proxy holder, in which case the proxy will be deemed to have been given to the Chairman of the Board of Directors or a person authorised by him.

The proxy form must be received by DNB Bank ASA, Registrar's Department, no later than 11:59 p.m. on 18 April 2014. It may be **sent by e-mail: genf@dnb.no** /regular mail to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

The undersigned:
 hereby grants (tick one of the two):

the Chairman of the Board of Directors (or a person authorised by him), or

 Name of proxy holder (in capital letters)

a proxy to attend and vote for my/our shares at the Annual General Meeting of Asetek A/S on 24 April 2014.

The votes shall be exercised in accordance with the instructions below. Please note that if any items below are not voted on (not ticked off); this will be deemed to be an instruction to vote "for" the proposals in the notice. However, if any motions are made from the floor in addition to or in replacement of the proposals in the notice, the proxy holder may vote or abstain from voting at his discretion. In such case, the proxy holder will vote on the basis of his reasonable understanding of the motion. The same applies if there is any doubt as to how the instructions should be understood. Where no such reasonable interpretation is possible, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda Annual General Meeting 24 April 2014	For	Against	Abstention
1. The report of the Board of Directors on the Company's activities during the past financial year			
2. The Nomination Committee's report on its activities as well as nomination of members to the Board of Directors for election by the shareholders of the Company and proposed remuneration to be paid to the members of the Board of Directors, board committees and the nomination committee			
3. Adoption of the audited annual report	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Appropriation of the profit or loss as recorded in the adopted annual report	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.a Proposal to reduce the minimum number of board members of the Company from 6 (six) to 4 (four)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.b Authorisation of the Board of Directors to acquire the Company's own shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.c Proposal to only prepare and present the Company's annual reports in English	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Election of members of the Board of Directors			
6. Election of Mr. Samuel Szteinbaum	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Election of Mr. Alexander Wong	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Election of Mr. Bengt Olof Thuresson	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Election of Mr. Chris J. Christopher	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Election of Mr. Knut Øversjøen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Any such other members as proposed by the Board of the Directors prior to or on the general meeting	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Election of members of the Nomination Committee			
7. Election of Mr. Samuel Szteinbaum	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Election of Mr. Ib Sønderby	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Election of Mr. Thomas Vogt	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Election of auditors as proposed by the Board of Directors prior to or on the general meeting	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Place

Date

Shareholder's signature
(Only for granting proxy with voting instructions)

*With regard to rights of attendance and voting, reference is made to the Danish Companies Act and the company's Articles of Association.
If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.*

Ref no:

PIN code: