

REFERAT AF ORDINÆR GENERALFORSAMLING AFHOLDT I INITIATOR PHARMA A/S

Den 23. maj 2019 kl. 14.00

på adressen Fredrik Nielsens Vej 2, Bygning 1422, Aarhus Universitet, DK-8000 Aarhus C.

A. Dagsorden

Til dirigent valgtes advokat Søren S. Skjærbæk, der konstaterede, at generalforsamlingen var lovligt indvarslet og beslutningsdygtig med hensyn til de på dagsordenen værende punkter, idet der den 2. maj 2019 var sket indkaldelse via selskabets hjemmeside og offentliggørelse gennem Post- Och Inrikes Tidningar (Bolagsverket). Endvidere var generalforsamlingen annonceret den 2. maj 2019 i Svenska Dagbladet. Dirigenten konstaterede også, at vedtægternes øvrige formalia vedrørende generalforsamlingen var opfyldt (indkaldelse, de fuldstændige forslag m.v. havde været tilgængelige på selskabets hjemmeside mindst 3 uger forud for generalforsamlingen). I henhold til vedtægternes § 7 oplyses, at det samlede antal stemmer/stemmerettigheder pr. indkaldelsesdagen er 23.157.178. Registreringsdagen var den 16. maj 2019.

Dirigenten konstaterede endvidere, at stemmer svarende til 7,5% af kapitalen var repræsenteret ved fuldmagt.

Herefter fulgte følgende dagsorden:

1. Bestyrelsens beretning.
2. Godkendelse af årsrapporten.
3. Anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
5. Valg af revisor.
6. Forslag om bemyndigelse til bestyrelsen til at forhøje Selskabets kapital ved indskud af kontanter, ved indskud af andre værdier end kontanter, ved udstedelse af tegnings-

retter (warrants) eller konvertible gældsbreve (fornyelse og ændring af pkt. 4a i vedtægterne, således at bemyndigelsen svarer til 15% af antallet af udstedte aktier i Selskabet pr. generalforsamlingsdatoen).

7. Forslag om bemyndigelse til bestyrelsen til gennemførelse af warrantprogram rettet mod ledelsen, medarbejdere, bestyrelsesmedlemmer, konsulenter og andre med tilknytning til Selskabet (nyt pkt. 4i i vedtægterne, således at bemyndigelsen sammenlagt med de warrants, der allerede er udstedt i henhold til vedtægternes 4c og 4g, svarer til 5,62% af antallet af udstedte aktier i Selskabet pr. generalforsamlingsdatoen).
8. Forslag om vedtagelse af reviderede retningslinjer for incitamentsaf lønning af selskabets ledelse (revideret pkt. 4d i vedtægterne).
9. Forslag om generalforsamlingens godkendelse af aflønning til bestyrelsen.

I henhold til vedtægternes § 7 oplyses, at det samlede antal stemmer/stemmerettigheder pr. indkaldelsesdagen er 23.157.178.

Ad 1

Formanden aflagde beretning. Generalforsamlingen tog beretningen til efterretning.

Ad 2

Generalforsamlingen godkendte enstemmigt årsrapporten, som var godkendt af selskabets bestyrelse den 24. april 2019.

Ad 3

Underskuddet for 2018 på TDKK 10.298 blev af bestyrelsen foreslået overført til næste år.

Forslaget blev enstemmigt vedtaget.

Ad 4

Der blev foreslået genvalg af den eksisterende bestyrelse (Magnus Persson, Henrik Moltke, Claus Olesen og Peter Holm).

Forslaget blev enstemmigt vedtaget.

Ad 5

Der blev foreslået genvalg af den nuværende revisor (Deloitte).

Forslaget blev enstemmigt vedtaget.

Ad 6

Bemyndigelsen i vedtægternes §4a blev foreslået ændret til følgende ordlyd:

”§ 4a

Bestyrelsen er bemyndiget til at forhøje Selskabets kapital ved indskud af kontanter, ved indskud af andre værdier end kontanter, ved udstedelse af tegningsretter (warrants) eller konvertible gældsbreve.

For bemyndigelsen gælder:

at bestyrelsen maksimalt kan forhøje selskabskapitalen med nominelt DKK 364.725,554,

at tegningen af kapitalandelene skal ske til markedskurs (dog med markeds­mæssig emissionsrabat i hvert enkelt tilfælde),

at bemyndigelsen gives fra den 23. maj 2019 til næste ordinære generalforsamling, som forventes afholdt i maj 2020,

at bemyndigelsen i øvrigt forventes opretholdt ved, at der hvert år på den årlige generalforsamling gives en fornyet bemyndigelse for 1 år ad gangen,

at bestyrelsen er bemyndiget til eventuelt at lade de nuværende kapitalejere fravige deres fortegningsret i forbindelse med kapitalforhøjelser besluttet af bestyrelsen,

at ingen kapitalejer er forpligtet til at lade sine kapitalandele indløse helt eller delvist af selskabet eller af andre,

at kapitalandelene er frit omsættelige,

at kapitalandelene skal være omsætningspapirer,

at kapitalandelene skal lyde på navn, og

at bestyrelsen eller den som bestyrelsen bemyndiger hertil er berettiget til at lave ændringer og korrektioner som måtte blive krævet af Erhvervsstyrelsen, VP Securities eller Euroclear Sweden AB som led i udnyttelsen af bemyndigelsen.”

Forslaget blev enstemmigt vedtaget.

Ad 7

Følgende bemyndigelse til bestyrelsen blev foreslået optaget som §4i i selskabets vedtægter:

”§ 4i

”Bestyrelsen er indtil den 31. december 2021 bemyndiget til ad én eller flere omgange at træffe beslutning om udstedelse af warrants til tegning af aktier på et nominelt beløb op til i alt nominelt DKK 45.590,69 samt til at træffe beslutning om den dertil hørende kapitalforhøjelse. Udstedelsen kan ske til ledelsen, medarbejdere, bestyrelsesmedlemmer, konsulenter og andre med tilknytning til Selskabet og således uden fortegningsret for eksisterende aktionærer. Udstedelsen kan ske til en udnyttelseskurs under markedskurs dog minimum til kurs pari. Udstedelser sker i øvrigt på de vilkår, der fremgår af bilag 4i. Øvrige vilkår for warrants fastlægges af bestyrelsen i forbindelse med bestyrelsens udnyttelse af nærværende bemyndigelse.”

Forslaget blev enstemmigt vedtaget.

Ad 8

Jf. pkt. 7 ovenfor foreslog bestyrelsen, at der i selskabet videreføres et warrantprogram, som giver mulighed for udstedelse af warrants svarende til 5,62% af den udstedte kapital (den allerede anvendte bemyndigelse i vedtægternes § 4c og 4g og den nye bemyndigelse i vedtægternes § 4i, som giver en total på DKK 136.772,06 svarende til 5,62% af den udstedte kapital). En del af disse warrants er tiltænkt udstedt til ledelsen. Selskabslovens § 139 stiller krav om, at bestyrelsen skal fastsætte overordnede retningslinjer for selskabets udstedelse af warrants til selskabets ledelse. Disse retningslinjer skal godkendes af generalforsamlingen, og der skal i selskabets vedtægter optages en bestemmelse, der oplyser, at der er vedtaget sådanne retningslinjer.

Bestyrelsen henviste til det af bestyrelsen foreslåede beslutningsgrundlag for tildeling af warrants i medfør af bemyndigelsen i vedtægternes § 4i, som var udsendt sammen med indkaldelsen til generalforsamlingen.

På den baggrund foreslog bestyrelsen § 4d i selskabets vedtægter ændret til følgende ordlyd:

”§ 4d

”Generalforsamlingen har på den ordinære generalforsamling afholdt den 16. maj 2017 godkendt retningslinjer for udstedelse af warrants efter vedtægternes § 4c til selskabets ledelse. Retningslinjerne er tilgængelige på selskabets hjemmeside. Generalforsamlingen har den 25. maj 2018 godkendt retningslinjer for udstedelse af warrants efter vedtægternes § 4g til selskabets ledelse. Retningslinjerne er tilgængelige på selskabets hjemmeside. Generalforsamlingen har den 23. maj 2019 godkendt retningslinjer for udstedelse af warrants efter vedtægternes § 4i til selskabets ledelse. Retningslinjerne er tilgængelige på selskabets hjemmeside.”

Forslaget blev enstemmigt vedtaget.

Ad 9

Bestyrelsen foreslag at generalforsamlingen godkendte af følgende kontante aflønning af bestyrelsen:

Der foreslås generalforsamlingens godkendelse af følgende kontante aflønning af bestyrelsen for 2019: 210.000 SEK formanden Magnus Persson, Henrik Moltke 80.000 SEK, Peter Joakim Holm 80.000 SEK og Claus Elsborg Olesen 0 SEK.

Forslaget blev enstemmigt vedtaget.

---o0o---

Dirigenten konstaterede, at dagsordenen var udtømt, hvorefter han hævede mødet.

Som dirigent:

Søren Skjærbæk

Søren S. Skjærbæk