

## Ekstraordinær generalforsamling i Forward Pharma A/S

### **INDKALDELSE TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING MED FULDSTÆNDIGE FORSLAG**

Der afholdes ekstraordinær generalforsamling i Forward Pharma A/S ("**Selskabet**") den

**1. februar 2017, kl. 14.00**

på selskabets adresse, Østergade 24A, 1. sal, 1100 København K, Danmark.

### **DAGSORDEN**

- 1) Forslag om godkendelse af (i) Selskabets indgåelse af en forligs- og licensaftale med Biogen Swiss Manufacturing GmbH, Biogen International Holding Ltd. og øvrige aftaleparter ("**Licensaftalen**") og gennemførelsen af transaktionerne i henhold dertil og (ii) Selskabets indgåelse af et tillæg ("**Tillægget**") til patentoverdragelsesaftalen dateret den 4. maj 2010 mellem Selskabet og Aditech Pharma AG ("**Patentoverdragelsesaftalen**") og gennemførelsen af transaktionerne i henhold dertil.
- 2) Forslag om at bemyndige de ikke-inhabile bestyrelsesmedlemmer til at forhandle og indgå en skadesløsholdelsesaftale mellem Selskabet på den ene side og visse selskaber tilknyttet Florian Schönharting, som er parter i Licensaftalen, og Florian Schönharting personligt på den anden side ("**Skadesløsholdelsesaftalen**").
- 3) Forslag om at bemyndige hver af Karen Smith, Jan van de Winkel og Grant Lawrence til at underskrive Licensaftalen og Tillægget på vegne af Selskabet.

## FULDSTÆNDIGE FORSLAG TIL PUNKTERNE PÅ DAGSORDENEN

### **Punkt (1): Forslag om godkendelse af Licensaftalen og transaktionerne i henhold dertil samt Tillægget og transaktionerne i henhold dertil.**

Selskabet har forhandlet Licensaftalen med Biogen Swiss Manufacturing GmbH og Biogen International Holding Ltd. (tilsammen "**Biogen**") og visse øvrige parter, som, hvis den godkendes på den ekstraordinære generalforsamling, berettiger Selskabet til at modtage (a) en engangsbetaling på USD 1,25 milliarder (før hensyntagen til eventuelle skatter, afgifter og moms) uanset udfaldet af de verserende patentsager mellem Selskabet og virksomheder tilknyttet Biogen og (b) royalty betalinger fra den 1. januar 2021 eller den 1. januar 2023 på mellem 0 og 20 % (procentdelen afhænger af udfaldet af de verserende patentsager mellem Selskabet og Biogen) af netto-salget af ethvert Biogen produkt til brug for behandling af multipel sklerose som, hvis det ikke var for rettighederne tildelt i henhold til Licensaftalen, ville krænke et licenseret patent dækkende behandlingen af mennesker for multipel sklerose ved oral indtagelse af en daglig terapeutisk effektiv dosis på 480 mg dimethyl fumarate, på land-til-land basis. Tidspunktet for betaling af eventuel royalty og størrelsen heraf afhænger tillige af, hvorvidt Selskabets licens til Biogen vil være eksklusiv eller co-eksklusiv. De aktiver, som Selskabet licenserer til Biogen, inkluderer alle immaterielle rettigheder ejet eller kontrolleret af Selskabet eller dets datterselskaber, herunder men ikke begrænset til (a) alle patenter og patentansøgninger og (b) FP-187 produktet og alle rettigheder relateret til regulatorisk godkendelse og eksklusivitet.

Efter Licensaftalens indgåelse, skal visse af Selskabets forpligtelser gælde med tilbagevirkende kraft fra den 17. januar 2017. Som et resultat heraf vil Selskabet, efter Licensaftalen er trådt i kraft, potentielt være ansvarlig for misligholdelse af sådanne forpligtelser, som er sket i perioden mellem den 17. januar 2017 og det tidspunkt, hvor Licensaftalen trådte i kraft.

Som en del af Licensaftalen skal Selskabet tage forretningsmæssigt rimelige skridt til at iværksætte de handlinger, som er beskrevet i Bilag E til Licensaftalen og til at gennemføre de transaktioner, som er indeholdt deri, i overensstemmelse med vilkårene som beskrevet i Bilag E:

- (i) indskud af Selskabets aktiver og passiver til et nyt dansk selskab ("**New SubCo**"),

- (ii) spaltning af New SubCo i to nye danske selskaber ("**SubCo 1**" og "**SubCo 2**"), hvor SubCo 1 skal modtage ejerskab til New SubCos immaterielle rettigheder / patenter, herunder forpligtelsen til at beskytte og opretholde de immaterielle rettigheder, mens SubCo 2 skal modtage alle øvrige aktiver, herunder alle rettigheder til betalinger i henhold til Licensaftalen, og alle øvrige passiver, herunder forpligtelsen til at finansiere beskyttelsen / opretholdelsen af de immaterielle rettigheder / patenter,
  
- (iii) stiftelse af en dansk erhvervsdrivende fond, og
  
- (iv) overførelse af kapitalandelene i SubCo 1 til et dansk kapitalselskab ejet af den erhvervsdrivende fond.

Sideløbende med forhandlingen af Licensaftalen, har Selskabet forhandlet Tillægget til Patentoverdragelsesaftalen med Aditech Pharma AG ("**Aditech**"). Formålet med Tillægget er at afklare visse tvetydigheder med hensyn til fortolkningen af Patentoverdragelsesaftalen, og at Aditech giver afkald på visse rettigheder i henhold til Patentoverdragelsesaftalen. Såfremt Tillægget godkendes af den ekstraordinære generalforsamling, vil Aditech være berettiget til at modtage 2 % af engangsbetalingen fra Biogen til Selskabet (før hensyntagen til eventuelle skatter, afgifter og moms) og (a) hvis licensen til Biogen er eksklusiv, en kontantbetaling svarende til 2% af det beløb, på baggrund af hvilket Selskabets royalty procentdel beregnes, opgjort for den samme periode som enhver royalty betaling fra Biogen til Selskabet er opgjort for (før hensyntagen til eventuelle skatter, afgifter og moms) og (b) hvis licensen til Biogen er ikke-eksklusiv, en kontantbetaling svarende til 20% af alle royalty betalinger (før hensyntagen til eventuelle skatter, afgifter og moms) fra Biogen til Selskabet i henhold til den ikke-eksklusive licens.

**Ovenstående resumé af Licensaftalen og Tillægget er ikke udtryk for en fuldstændig beskrivelse af vilkårene i Licensaftalen og Tillægget. Aktionærerne anbefales og opfordres kraftigt til at foretage en grundig gennemlæsning af Licensaftalen og Tillægget i deres helhed. I tilfælde af afvigelser mellem ovenstående resumé og den faktiske ordlyd af Licensaftalen og Tillægget, vil den faktiske ordlyd af Licensaftalen og Tillægget være gældende.**

Et flertal af bestyrelsesmedlemmerne, inklusive formanden, betragter sig selv som inhabile i forhold til at godkende Licensaftalen, Tillægget og transaktionerne indeholdt i Licensaftalen og Tillægget, jf. selskabslovens § 131, og som resultat heraf opfylder de ikke-inhabile bestyrelsesmedlemmer ikke quorumkravet i vedtægternes artikel 10.5 og selskabslovens § 124. Som følge af manglende quorum er det et krav i henhold til dansk ret, at Licensaftalen, Tillægget og transaktionerne indeholdt i Licensaftalen og Tillægget godkendes af generalforsamlingen for at blive gyldige, bindende og retskraftig i relation til Selskabet.

Bestyrelsen repræsenteret af de ikke-inhabile bestyrelsesmedlemmer foreslår, at den ekstraordinære generalforsamling godkender Selskabets indgåelse af Licensaftalen og Tillægget og fuldbyrdelsen af de i Licensaftalen og Tillægget forudsatte transaktioner. Forslaget fra de ikke-inhabile bestyrelsesmedlemmer om at godkende Selskabets indgåelse af Licensaftalen og Tillægget og fuldbyrdelsen af transaktionerne indeholdt i Licensaftalen og Tillægget er betinget af generalforsamlingens godkendelse af begge aftaler og transaktionerne indeholdt deri (dvs. at den ekstraordinære generalforsamling ikke kan godkende den ene aftale, men ikke den anden aftale). Herudover er bestyrelsens forslag betinget af at mindst to tredjedele af de afgivne stemmer såvel som mindst to tredjedele af den på den ekstraordinære generalforsamling repræsenterede aktiekapital stemmer for godkendelse af Selskabets indgåelse af Licensaftalen og Tillægget og fuldbyrdelsen af de transaktioner, som forudsættes gennemført i henhold til Licensaftalen og Tillægget.

Udkast til Licensaftalen og Tillægget, som foreslås godkendt af den ekstraordinære generalforsamling, er tilgængelige fra dags dato og indtil afholdelse af den ekstraordinære generalforsamling på Selskabets fysiske adresse såvel som på Selskabets hjemmeside ([www.forward-pharma.com](http://www.forward-pharma.com) → "Investors") hvor udkastene kan downloades.

Bestyrelsen har fået oplyst, at aktionærer i selskabet, der tilsammen besidder over 2/3 på fuldt udvandet basis, af den ordinære aktiekapital, (bestående af Nordic Biotech K/S og dets associerede virksomheder, Rosetta Capital I, LP og BVF Forward Pharma L.P.), uigenkaldeligt og betingelsesløst har forpligtet sig til at stemme for at godkende Selskabets indgåelse af Licensaftalen og Tillægget og fuldbyrdelsen af de transaktioner, som forudsættes gennemført i henhold til Licensaftalen og Tillægget på den ekstraordinære generalforsamling.

**Punkt (2): Forslag om at bemyndige de ikke-inhabile bestyrelsesmedlemmer til at forhandle og indgå en skadesløsholdelsesaftale mellem Selskabet på den ene side og visse selskaber med tilknytning til Florian Schönharting, som er parter i Licensaftalen, og Florian Schönharting personligt på den anden side.**

Betinget af godkendelse af punkt (1), foreslår bestyrelsen repræsenteret af de ikke-inhabile bestyrelsesmedlemmer at bemyndige de ikke-inhabile bestyrelsesmedlemmer til at forhandle og indgå en skadesløsholdelsesaftale mellem Selskabet på den ene side og selskaber med tilknytning til Florian Schönharting og Florian Schönharting personligt på den anden side (tilsammen "**Øvrige Parter**"), idet de Øvrige Parter på opfordring fra Biogen Swiss Manufacturing GmbH og Biogen International Holding Ltd. har accepteret at afgive visse rettighedsfraskrivelser og garantier i henhold til Licensaftalen.

Skadesløsholdelsesaftalen skal være begrænset til krav som både (i) vedrører Licensaftalen og Tillægget og de transaktioner, som forudsættes gennemført i henhold til Licensaftalen og Tillægget og (ii) er fremsat mod Øvrige Parter, men som burde have været fremsat mod

Selskabet, og som ikke skyldes forsømmelse, forsætlig handling eller svig udøvet af en af de Øvrige Parter.

Et flertal af bestyrelsesmedlemmerne, inklusive formanden, betragter sig selv som inhabile i forhold til at godkende Skadesløsholdelsesaftalen, jf. selskabslovens § 131, og som resultat heraf opfylder de ikke-inhabile bestyrelsesmedlemmer ikke quorumkravet i vedtægternes artikel 10.5 og selskabslovens § 124. Som følge af manglende quorum er det et krav i henhold til dansk ret, at forslaget godkendes af den ekstraordinære generalforsamling for at blive gyldig.

**Punkt 3: Forslag om at bemyndige hver af Karen Smith, Jan van de Winkel and Grant Lawrence til at underskrive Licensaftalen og Tillægget på vegne af Selskabet**

Betinget af godkendelse af punkt (1), foreslår bestyrelsen repræsenteret af de ikke-inhabile bestyrelsesmedlemmer, at den ekstraordinære generalforsamling bemyndiger hver af Karen Smith, Jan van de Winkel og Grant Lawrence til at underskrive Licensaftalen og Tillægget på vegne af Selskabet.

**YDERLIGERE INFORMATION**

**Majoritetskrav**

Forslagene under punkterne (1), (2) og (3) på dagsordenen skal beslattes ved et flertal på mindst to tredjedele af de afgivne stemmer såvel som mindst to tredjedele af den på den ekstraordinære generalforsamling repræsenterede aktiekapital.

**Aktiekapital**

Selskabets nuværende aktiekapital udgør DKK 4.714.388,90, fordelt på 47.143.889 aktier à nominelt kr. 0,10. Hvert aktiebeløb på nominelt kr. 0,10 giver én stemme.

**Registreringsdato**

Registreringsdatoen er kl. 23:59 (CET) den 25. januar 2017.

## **Deltagelse og stemmerettigheder**

En aktionærs ret til at deltage i og stemme på den ekstraordinære generalforsamling fastlægges på baggrund af de aktier, som aktionæren besidder på registreringsdatoen.

De aktier, den enkelte aktionær besidder på registreringsdatoen, opgøres på baggrund af (i) antallet af aktier registreret i Selskabets ejerbog samt (ii) eventuelle meddelelser om ejerforhold, som Selskabet har modtaget, men som endnu ikke er indført i ejerbogen.

Deltagelse er betinget af, at aktionæren rettidigt har rekvireret et adgangskort.

## **Rekvirering af adgangskort**

Adgang til den ekstraordinære generalforsamling er betinget af, at aktionæren har rekvireret et adgangskort senest kl. 23.59 (CET) den 27. januar 2017.

Adgangskort til den ekstraordinære generalforsamling kan rekvireres:

- ved at kontakte Forward Pharma A/S pr. telefon +45 33 44 42 42, eller
- ved at returnere vedlagte bestillingsformular i udfyldt og underskrevet stand pr. e-mail til fbh@mazanti.dk eller pr. almindelig post til Mazanti-Andersen Korsø Jensen, Amaliegade 10, 1256 København K, att: Frederik B. Hasling.

## **Afgivelse af fuldmagt**

Stemmefuldmagter skal være indsendt senest kl. 17:00 (CET) den 31. januar 2017.

Afgivelse af stemmefuldmagt kan ske:

- ved at returnere vedlagte fuldmagtsformular i udfyldt og underskrevet stand pr. e-mail til fbh@mazanti.dk eller pr. almindelig post til Mazanti-Andersen Korsø Jensen, Amaliegade 10, 1256 København K, att: Frederik B. Hasling.

Fra aktionærer, der er forhindret i at deltage i generalforsamlingen, modtager bestyrelsen gerne en fuldmagt til at afgive de stemmer, der er tilknyttet til aktierne, for at blive bekendt med aktionærernes stillingtagen til dagsordenens forskellige punkter.

I henhold til dansk lovgivning er en fuldmagt udstedt til bestyrelsen til brug for generalforsamlingen kun gyldig, hvis den er skriftlig.

## **Afgivelse af brevstemme**

Aktionærer kan brevstemme indtil senest kl. 17:00 den 31. januar 2017:

- ved at returnere vedlagte brevstemmeformular i udfyldt og underskrevet stand pr. e-mail til fbh@mazanti.dk eller pr. almindelig post til Mazanti-Andersen Korsø Jensen, Amaliegade 10, 1256 København K, att: Frederik B. Hasling.

Brevstemmer kan ikke tilbagekaldes.

## **Information på hjemmesiden**

Yderligere oplysninger om den ekstraordinære generalforsamling vil være tilgængelige på [www.forward-pharma.com](http://www.forward-pharma.com) → 'Investors' til og med datoen for den ekstraordinære generalforsamling, herunder:

- Indkaldelsen, inklusive dagsordenen og de fuldstændige forslag,
- Information om det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen,
- De dokumenter, der skal fremlægges på den ekstraordinære generalforsamling, herunder Licensaftalen og Tillægget,
- Den formular, der skal anvendes ved anmodning om adgangskort, og
- De formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivelse pr. fuldmagt eller skriftligt ved brevstemme.

17. januar 2017

Bestyrelsen i Forward Pharma A/S repræsenteret af de ikke-inhabile bestyrelsesmedlemmer