

## Ordinær generalforsamling i Forward Pharma A/S

### **INDKALDELSE TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

Den ordinære generalforsamling i Forward Pharma A/S afholdes

**Onsdag den 8. maj 2019, kl. 14.00**

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

### **DAGSORDEN**

- (a) Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
- (b) Fremlæggelse og godkendelse af revideret årsrapport.
- (c) Anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
- (d) Meddelelse af decharge til bestyrelsen og direktionen.
- (e) Valg af medlemmer til bestyrelsen.
- (f) Valg af revisor.
- (g) Eventuelle forslag fra bestyrelse og aktionærer.
- (h) Eventuelt.

## **UDDYBELSE AF PUNKTERNE PÅ DAGSORDENEN**

### **Punkt (b):**

Bestyrelsen foreslår, at den reviderede årsrapport for 2018 godkendes af generalforsamlingen.

### **Punkt (c):**

Bestyrelsen foreslår, at resultatet for regnskabsåret 2018 overføres til næste år.

### **Punkt (d):**

Bestyrelsen foreslår, at der meddeles decharge til bestyrelsen og direktionen.

### **Punkt (e):**

Hele bestyrelsen, bestående af Florian Schönharting (formand), Duncan Charles McNaught Moore, Torsten Goesch, Grant Hellier Lawrence og Jakob Mosegaard Larsen er på valg. Bestyrelsen foreslår genvalg af alle bestyrelsesmedlemmer. Nærmere information om kandidaternes uddannelse, kompetencer og erfaring fremgår af bilag 1 (på engelsk).

### **Punkt (f):**

I henhold til punkt 13.1 i vedtægterne vælges selskabets revisor for ét år ad gangen. Bestyrelsen foreslår genvalg af Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 30700228.

### **Punkt (g):**

#### **1.**

Bestyrelsen foreslår at bemyndigelsen til bestyrelsen i punkt 3.2 i vedtægterne til at udstede warrants og de underliggende aktier til medarbejdere, direktionsmedlemmer, bestyrelsesmedlemmer og konsulenter forlænges til den 1. maj 2024, således at punkt 3.2 herefter lyder som følger:

"Bestyrelsen er i perioden indtil 1. maj 2024 bemyndiget til, ad én eller flere gange, uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer, at udstede op til 53.400.000 warrants (hvoraf 51.261.480 allerede er udstedt forud for bemyndigelsens forlængelse den 7. maj 2019), der hver giver ret til at tegne en aktie á nominelt DKK 0,01, til dets medarbejdere, direktionsmedlemmer, bestyrelsesmedlemmer og konsulenter og/eller medarbejdere, direktionsmedlemmer, bestyrelsesmedlemmer og konsulenter i dets datterselskaber. Bestyrelsen kan også benytte denne bemyndigelse til at udstede nye warrants som erstatning for eksisterende og ikke udnyttede warrants, der ejes af tidligere medarbejdere, direktionsmedlemmer, bestyrelsesmedlemmer og konsulenter i selskabet og dets datterselskaber. Bestyrelsen bemyndiges samtidig til at foretage de dertilhørende kapitalforhøjelser med op til nominelt DKK 534.000, det vil sige op til 53.400.000 aktier á nominelt DKK 0,01. De nye aktier, som kan tegnes ved udnyttelse af warrants, udstedes til en tegningskurs, der fastsættes af bestyrelsen, og som kan være lavere end markedskursen på tidspunktet for udstedelsen af de pågældende warrants. Øvrige vilkår for warrants fastsættes af bestyrelsen i forbindelse med bestyrelsens udnyttelse af bemyndigelsen."

Punkt 3.3 i vedtægterne skal gælde for de aktier, der udstedes i henhold til ovenstående bemyndigelse:

"For aktier udstedt på baggrund af bemyndigelsen i punkt 3.2 skal i øvrigt gælde:

- at der ikke kan ske delvis indbetaling,
- at tegningen af aktier foretages uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer,
- at aktierne skal tegnes ved kontant indbetaling,
- at aktierne skal være ikke-omsætningspapirer,
- at aktierne skal lyde på navn og noteres i selskabets ejerbog, og
- at aktierne i øvrigt i enhver henseende har samme rettigheder som de eksisterende aktier.

Bestyrelsen kan foretage de ændringer i selskabets vedtægter, der måtte være en følge af kapitalforhøjelsen."

Formålet med forslaget er at sikre, at bestyrelsen fortsat har tilstrækkelig fleksibilitet til at motivere medarbejdere, direktionsmedlemmer, bestyrelsesmedlemmer og konsulenter og eventuelt at erstatte eksisterende og ikke udnyttede warrants med nye warrants, hvis bestyrelsen skønner, at det er hensigtsmæssigt og i selskabets interesse.

## **2.**

Bestyrelsen foreslår at bemyndigelsen til bestyrelsen i punkt 3.4 i vedtægterne til at udstede aktier til medarbejdere, direktionsmedlemmer, bestyrelsesmedlemmer og konsulenter forlænges til den 1. maj 2024, således at punkt 3.4 herefter lyder som følger:

"Bestyrelsen er i perioden indtil 1. maj 2024 bemyndiget til uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer at forhøje selskabets aktiekapital, ad en eller flere

omgange, med op til nominelt DKK 214.000, det vil sige op til 21.400.000 aktier á nominelt DKK 0,01, ved udstedelse af aktier til dets medarbejdere, direktionsmedlemmer, bestyrelsesmedlemmer og konsulenter og/eller medarbejdere, direktionsmedlemmer, bestyrelsesmedlemmer og konsulenter i dets datterselskaber. De nye aktier udstedes til en kurs, der fastsættes af bestyrelsen og som kan være lavere end markedskursen. Øvrige vilkår for en sådan udstedelse af aktier fastsættes af bestyrelsen i forbindelse med bestyrelsens udnyttelse af bemyndigelsen.”

Punkt 3.5 i vedtægterne skal gælde for de aktier, der udstedes i henhold til ovenstående bemyndigelse:

”For aktier udstedt på baggrund af bemyndigelsen i punkt 3.4 skal i øvrigt gælde:

at der ikke kan ske delvis indbetaling,

at tegningen af aktier foretages uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer,

at aktierne skal tegnes ved kontant indbetaling,

at aktierne skal være ikke-omsætningspapirer,

at aktierne skal lyde på navn og noteres i selskabets ejerbog, og

at aktierne i øvrigt i enhver henseende har samme rettigheder som de eksisterende aktier.

Bestyrelsen kan foretage de ændringer i selskabets vedtægter, der måtte være en følge af kapitalforhøjelsen.”

Formålet med forslaget er at sikre, at bestyrelsen fortsat har tilstrækkelig fleksibilitet til at motivere medarbejdere, direktionsmedlemmer, bestyrelsesmedlemmer og konsulenter.

### **3.**

Bestyrelsen foreslår at bemyndigelsen til bestyrelsen i punkt 3.6 i vedtægterne til at udstede aktier forlænges til den 1. maj 2024, således at punkt 3.6 herefter lyder som følger:

”Bestyrelsen er indtil 1. maj 2024 bemyndiget til at beslutte at forhøje selskabets aktiekapital, ad én eller flere gange, med et nominelt beløb på i alt op til DKK 1.000.000 ved udstedelse af i alt op til 100.000.000 aktier á nominelt DKK 0,01 til en kurs fastsat af bestyrelsen, der kan være lavere end markedskursen.”

Punkt 3.7 i vedtægterne skal gælde for de aktier, der udstedes i henhold til ovenstående bemyndigelse:

”For aktier udstedt på baggrund af bemyndigelsen i punkt 3.6 skal i øvrigt gælde:

at der ikke kan ske delvis indbetaling,

at tegningen af aktier foretages uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer,

at aktierne skal tegnes ved kontant indbetaling, indbetaling i andre værdier end kontanter eller gældskonvertering,

at aktierne skal være ikke-omsætningspapirer, og

at aktierne skal lyde på navn og noteres i selskabets ejerbog.

Bestyrelsen kan foretage de ændringer i selskabets vedtægter, der måtte være en følge af kapitalforhøjelsen.”

Formålet med forslaget er bl.a. at sikre, at bestyrelsen fortsat har tilstrækkelig fleksibilitet til at tilføre kapital til selskabet, om nødvendigt.

#### **4.**

Bestyrelsen foreslår at bemyndigelsen til bestyrelsen i punkt 4.2 i vedtægterne til at erhverve egne aktier forlænges til den 1. maj 2024, således at punkt 4.2 lyder som følger

Bestyrelsen er i perioden indtil 1. maj 2024 bemyndiget til at lade Selskabet erhverve egne aktier i et omfang således, at den pålydende værdi af Selskabets samlede beholdning af egne aktier ikke på noget tidspunkt overstiger 10 procent af aktiekapitalen. Vederlaget for de pågældende aktier må ikke afvige mere end 20 procent fra følgende kurs: Den ved erhvervelsen noterede kurs for de på NASDAQ Global Select Market, New York, under fondskode US34986J1051 handlede American Depositary Shares relateret til selskabets aktier divideret med 2 (svarende til antallet af underliggende aktier i selskabet per American Depositary Share). Autorisationen kan benyttes til at (i) erhverve egne aktier direkte, og/eller (ii) erhverve American Depositary Shares som derefter kan overleveres til depotbanken mod levering af de underliggende aktier repræsenteret af American Depositary Shares.

#### **Punkt (h):**

Ingen beslutninger eller forslag kan vedtages under punkt (h).

## **YDERLIGERE INFORMATION**

### **Majoritetskrav**

Alle forslag på dagsordenen under pkt. (b) – (f) kan besluttes ved simpelt stemmeflertal. Alle forslag under dagsordenens pkt. (g) kan besluttes ved et flertal på mindst 9/10 af de afgivne stemmer såvel som mindst 9/10 af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital.

### **Aktiekapital**

Selskabets nuværende aktiekapital udgør DKK 950.738,64 fordelt på 95.073.864 aktier à nominelt DKK 0,01. Hvert aktiebeløb på nominelt DKK 0,01 giver én stemme.

### **Registreringsdato**

Registreringsdatoen er onsdag den 1. maj 2019 ved dagens udløb.

### **Deltagelse og stemmerettigheder**

En aktionærs ret til at deltage i og stemme på den ordinære 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 ordinære generalforsamling er betinget af, at aktionæren har rekvireret et adgangskort senest fredag den 3. maj 2019 ved dagens udløb.

Adgangskort til den ordinære 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 [cbs@forward-pharma.com](mailto:cbs@forward-pharma.com) eller pr. almindelig post til Forward Pharma A/S, Østergade 24A, 1, 1100 København K, Danmark.

### **Afgivelse af fuldmagt**

Stemmefuldmagter skal være indsendt senest tirsdag den 7. maj 2019 ved dagens udløb.

Afgivelse af stemmefuldmagt kan ske:

- ved at returnere vedlagte fuldmagtsformular i udfyldt og underskrevet stand pr. e-mail til [cbs@forward-pharma.com](mailto:cbs@forward-pharma.com) eller pr. almindelig post til Forward Pharma A/S, Østergade 24A, 1, 1100 København K, Danmark.

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 tirsdag den 7. maj 2019 ved dagens udløb:

- ved at returnere vedlagte brevstemmeformular i udfyldt og underskrevet stand pr. e-mail til [cbs@forward-pharma.com](mailto:cbs@forward-pharma.com) eller pr. almindelig post til Forward Pharma A/S, Østergade 24A, 1, 1100 København K, Danmark.

Brevstemmer kan ikke tilbagekaldes.

### **Information på hjemmesiden**

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

- Indkaldelsen,
- Oversigt over det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen,

- De dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen,
- Dagsordenen og de fuldstændige forslag samt revideret årsrapport,
- De formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivelse pr. fuldmagt eller skriftligt ved brevstemme.

15. april 2019

Bestyrelsen i Forward Pharma A/S



## **Bilag 1**

### **Florian Schönharting**

Mr. Schönharting is currently the chairman of our board of directors and has served on the board since our incorporation in July 2005. Mr. Schönharting is our co-founder. He has also founded or co-founded several other biopharmaceutical companies, including Genmab A/S, Veloxis A/S (f/k/a Life Cycle Pharma A/S) and Zealand Pharma A/S. Mr. Schönharting has more than 23 years of investment executive experience in public and private equity funds involved in the biopharmaceutical industry. He actively managed BI Healthcare SICAV and BI Bioteknologi SICAV for eight years. Mr. Schönharting currently manages the following funds and certain affiliates of these funds: NB Public Equity K/S, Nordic Biotech K/S, Nordic Biotech Opportunity Fund K/S (NBOF), NB FP Investment I K/S (NBFPI) and NB FP Investment II K/S (NBFPII). Mr. Schönharting is also manager of Tech Growth Invest ApS. Mr. Schönharting has an M.Sc (Econ) from Copenhagen Business School.

### **Duncan Moore**

Dr. Moore has served on our board of directors since May 2016. Dr. Moore is a partner at East West Capital Partners since May 2008. Previously, Dr Moore was a top ranked pharmaceutical analyst at Morgan Stanley from 1991 to 2008 and was a Managing Director from 1997 to 2008 leading the firm's global healthcare equity research team. Whilst at the University of Cambridge he co-founded a medical diagnostics company called Ultra Clone with two colleagues which led to the beginnings of a 20-year career in healthcare capital markets analysis. In 1986, he was involved in setting up the Bank Invest biotechnology funds and was on its scientific advisory board. Dr. Moore was educated in Edinburgh and went to the University of Leeds where he studied Biochemistry and Microbiology. He has an M.Phil and Ph.D. from the University of Cambridge where he was also a post-doctoral research fellow. Currently, he is an active investor in biomedical companies as Chairman of Lamellar Biomedical, Oncology Ventures and StepJockey. In addition, he has board positions at Cycle Pharma and Braidlock.

### **Torsten Goesch**

Dr. Goesch has served on our board of directors since June 2006. He has also been the director of Rosetta Capital I, LP a secondary life sciences investor since 2002. In this function, Dr. Goesch is responsible for the management of several Rosetta Capital I, LP investments and has served as a member of the board of directors of many biopharmaceutical companies, including Enobia Ltd and Cytochroma Ltd. Dr. Goesch is also the founder and former Managing Director of TRG Invest, a Munich-based consulting business serving companies in the life science sector. Additionally, Dr. Goesch served as the General Manager for the German Speaking Countries at Biogen from 1997 to 1999, and before that was the Commercial Head of Merck KGaA's worldwide generics drug business, Merck Generics. He practiced as a physician of internal medicine at the University Hospital Hamburg-Eppendorf from 1988 to 1990, focusing on nephrology, immunology and oncology. Dr. Goesch has a Master of Management from the J.L. Kellogg Graduate School of

Management at Northwestern University, as well as an M.D. and Ph.D. from Heinrich Heine University Dusseldorf.

**Grant Hellier Lawrence**

Mr. Lawrence has served on our board of directors since July 2015. Mr. Lawrence is currently Managing Director and CFO at Nunc A/S, a Thermo Fisher Scientific company. He has more than 15 years of financial and information technology management experience within global Life Science manufacturing and commercial companies, where he has provided overall leadership and strategic direction with a proven record of driving sustained business and financial performance. Prior to joining Thermo Fisher Scientific, Mr. Lawrence worked for FMC and Pioneer Electronic Corporation. Mr. Lawrence holds a Diploma in Mechanical Engineering (1984) and graduated from the University of South Africa with a Bachelor of Commerce Degree in Accounting and Business Administration (1989).

**Jakob Mosegaard Larsen**

Mr. Larsen has served on our board of directors since July 2015. Mr. Larsen is currently a partner at Copenhagen-based law firm Mazanti-Andersen Korsø Jensen Law Firm LLP. Prior to January 1, 2016, Mr. Larsen was a Partner at Copenhagen-based the law firm Nielsen Nørager Law Firm LLP. Mr. Larsen serves as a trusted advisor of Danish and international private equity and venture fund managers. He has several years of experience acting as a legal adviser of biotech and life science companies. Mr. Larsen is chairman of the Danish Venture Capital and Private Equity Association's (DVCA) Legal Committee and serves as DVCA's representative on Invest Europe's Legal and Regulatory Committee. He graduated from Copenhagen University with a Master Degree in Law and holds an executive MBA from Copenhagen Business School.

From 2005 to December 31, 2015 (or for those entities that were established after 2005, since their inception), Nielsen Nørager Law Firm LLP acted as our Danish legal counsel and legal counsel to the Nordic Biotech funds that currently are our shareholders, and the advisory company and the general partners of those funds. Subsequent to December 31, 2015, Mazanti-Andersen Korsø Jensen Law Firm LLP has become our Danish legal counsel and legal counsel to the Nordic Biotech funds, the advisory company and the general partners of those funds. As a former partner in Nielsen Nørager Law Firm LLP and now as a partner at Mazanti-Andersen Korsø Jensen LLP, Mr. Larsen has been and remains extensively involved in the provision of these legal services. Since 2011, Mr. Larsen has also served as a member of the board of directors of the advisory company of two of the Nordic Biotech funds that currently are our shareholders. Mr. Larsen serves on our board of directors in his individual capacity and not as a representative of any of the law firms.