

Ordinær generalforsamling i Forward Pharma A/S

INDKALDELSE TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Den ordinære generalforsamling i Forward Pharma A/S afholdes

fredag den 6. maj 2016, 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) Dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
- (d) Meddelelse af decharge til bestyrelsen og direktionen.
- (e) Valg af medlemmer til bestyrelsen, herunder ændring af vedtægterne:
 - (e)(i) Forhøjelse af det maksimale antal bestyrelsesmedlemmer.
 - (e)(ii) Valg af medlemmer til bestyrelsen.
- (f) Valg af revisor.
- (g) Forslag fra bestyrelsen:
 - (g)(i) Forhøjelse og ændring af bestyrelsens bemyndigelse til at udstede warrants, der giver mulighed for tegning af aktier til en tegningskurs, der kan være lavere end markedskursen.
 - (g)(ii) Alternativt såfremt forslaget under punkt (g)(i) ikke vedtages: Ny bemyndigelse til bestyrelsen til at udstede warrants, der giver mulighed for tegning af aktier til en tegningskurs, der svarer til eller er højere end markedskursen.
 - (g)(iii) Nedsættelse af bestyrelsens bemyndigelse til at forhøje selskabets aktiekapital.

(h) Eventuelt.

UDDYBELSE AF PUNKTERNE PÅ DAGSORDENEN

Punkt (b):

Bestyrelsen foreslår, at den reviderede årsrapport for 2015 vedtages af den ordinære generalforsamling.

Punkt (c):

Bestyrelsen foreslår, at underskuddet på USD 51,065 mio. for regnskabsåret 2015 overføres til næste år.

Punkt (d):

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

Punkt (e):

(e)(i):

Bestyrelsen foreslår, at det maksimale antal bestyrelsesmedlemmer som fastsat i vedtægterne forhøjes fra seks til syv bestyrelsesmedlemmer.

Det ændrede punkt 10.2 får følgende ordlyd: *"Bestyrelsen består af mindst tre og højst syv medlemmer, der vælges af generalforsamlingen."*

(e)(ii):

Valg af medlemmer til bestyrelsen finder sted efter generalforsamlingens beslutning om den foreslåede ændring af punkt 10.2 under dagsordenes punkt (e)(i).

Punkt (f):

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

Punkt (g):

(g)(i):

Bestyrelsen foreslår, at bemyndigelsen til bestyrelsen i punkt 3.2 i vedtægterne til at udstede warrants og de tilsvarende underliggende aktier (til en tegningskurs, der kan være lavere end markedskursen) til medarbejdere, direktionsmedlemmer, bestyrelsesmedlemmer og konsulenter (i) forhøjes med 1.500.000 warrants og underliggende aktier, og (ii) udvides til at tillade udstedelse af nye warrants som erstatning for eksisterende warrants ejet af tidligere medarbejdere, direktionsmedlemmer, bestyrelsesmedlemmer og konsulenter. Det ændrede punkt 3.2 får følgende ordlyd:

“Bestyrelsen er i perioden indtil 1. juni 2019 bemyndiget til, ad én eller flere gange, uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer, at udstede op til 5.340.000 warrants, der hver giver ret til at tegne en aktie á nominelt DKK 0,10, 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 aktier, det vil sige op til 5.340.000 aktier á nominelt DKK 0,10. 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.”

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

(g)(ii):

Alternativt – og kun hvis forslaget under punkt (g)(i) ikke vedtages – foreslår bestyrelsen, at bestyrelsen gives en ny bemyndigelse til at udstede op til 1.500.000 warrants og de tilsvarende underliggende aktier (til en tegningskurs, der ikke må være under markedskurs) til medarbejdere, direktionsmedlemmer, bestyrelsesmedlemmer og konsulenter. Den nye bemyndigelse, der vil blive indsat som et nyt punkt 3.2A, får følgende ordlyd:

“Bestyrelsen er i perioden indtil 1. maj 2021 bemyndiget til, ad én eller flere gange, uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer, at udstede op til 1.500.000 warrants,

der hver giver ret til at tegne en aktie á nominelt DKK 0,10, til dets medarbejdere, direktionsmedlemmer, bestyrelsesmedlemmer og konsulenter og/eller medarbejdere, direktionsmedlemmer, bestyrelsesmedlemmer og konsulenter i dets datterselskaber, idet bestyrelsen samtidig bemyndiges til at foretage de dertilhørende kapitalforhøjelser med op til nominelt DKK 150.000 aktier, det vil sige op til 1.500.000 aktier á nominelt DKK 0,10. De nye aktier, som kan tegnes ved udnyttelse af warrants, udstedes til en tegningskurs, der fastsættes af bestyrelsen, men kan ikke 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."

Som følger heraf ændres punkt 3.3, 1. pkt., og får følgende ordlyd: *"For aktier udstedt på baggrund af bemyndigelserne i punkt 3.2 og 3.2A skal i øvrigt gælde..."*

(g)(iii)

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsens bemyndigelse i punkt 3.6 i vedtægterne til at forhøje selskabets aktiekapital nedsættes med et nominelt beløb på DKK 2.500.000, således at punkt 3.6 får følgende ordlyd:

"Bestyrelsen er indtil 1. oktober 2019 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 aktier til en kurs fastsat af bestyrelsen, der kan være lavere end markedskursen."

Formålet med forslaget er at tilpasse bemyndigelsens omfang med bestyrelsens anslåede maksimale behov for at gennemføre kapitalforhøjelser i selskabet i henhold til bemyndigelsen i perioden frem til 1. oktober 2019.

Punkt (h):

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

YDERLIGERE INFORMATION

Majoritetskrav

Alle forslag på dagsordenen kan besluttes ved simpelt stemmeflertal, undtagen forslaget fremsat under punkt (g)(i), der kræver et flertal på mindst 9/10 af de afgivne stemmer såvel som mindst 9/10 af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital, og forslagene fremsat under punkterne (e)(i), (g)(ii) og (g)(iii), der kræver et flertal på mindst

2/3 af de afgivne stemmer såvel som mindst 2/3 af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital, jf. vedtægternes pkt. 8.

Aktiekapital

Selskabets nuværende aktiekapital udgør DKK 4.687.173,40, fordelt på 46.871.734 aktier à nominelt kr. 0,10. Hvert aktiebeløb på nominelt kr. 0,10 giver én stemme.

Registreringsdato

Registreringsdatoen er fredag den 29. april 2016 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 mandag den 2. maj 2016 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 art@forward-pharma.com eller pr. almindelig post til Forward Pharma A/S, Østergade 24A, 1, 1100 København K, Danmark.

Afgivelse af fuldmagt

Stemmemfuldmagter skal være indsendt senest torsdag den 5. maj 2016 ved dagens udløb.

Afgivelse af stemmefuldmagt kan ske:

- ved at returnere vedlagte fuldmagtsformular i udfyldt og underskrevet stand pr. e-mail til art@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 torsdag den 5. maj 2016 ved dagens udløb:

- ved at returnere vedlagte brevstemmeformular i udfyldt og underskrevet stand pr. e-mail til art@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 → 'Investors' til og med datoen for den ordinære generalforsamling, herunder:

- Indkaldelsen,
- Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen,
- De dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen,
- Dagsordenen og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige revideret årsrapport (først tilgængelig fra den 15. april 2016),
- De formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivelse pr. fuldmagt eller skriftligt ved brevstemme.

11. April 2016

Bestyrelsen i Forward Pharma A/S