

REFERAT FRA DEN ORDINÆR GENERALFORSAMLING AFHOLDT I INITIATOR PHARMA A/S

Den 16. maj 2017 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 25. april 2017 var sket indkaldelse via selskabets hjemmeside. Endvidere var generalforsamlingen annonceret samme dag i såvel Svenska Dagbladet som Post- och Inrikes Tidningar – Bolagsverket. Dirigenten konstaterede også, at vedtægternes øvrige formalia vedrørende generalforsamlingen var opfyldt (indkaldelse, de fuldstændige forslag m.v. havde været tilgængelige på selskabets hjemmeside 3 uger forud for generalforsamlingen). I henhold til vedtægternes § 7 oplyses, at det samlede antal stemmer/stemmerettigheder pr. indkaldelsesdagen er 8.683.943. Registreringsdagen var den 9. maj 2017.

Dirigenten konstaterede endvidere, at 72.726 stemmer svarende til 0,84% 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 tegningsretter (warrants) eller konvertible gældsbreve (pkt. 4a i vedtægterne).
7. Forslag om bemyndigelse til bestyrelsen til gennemførelse af warrantprogram rettet mod ledelsen, medarbejdere, bestyrelsesmedlemmer, konsulenter og andre med tilknytning til Selskabet (nyt pkt. 4c i vedtægterne).
8. Forslag om vedtagelse af retningslinjer for incitaments-aflønning af selskabets ledelse (nyt 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 8.683.943.

Ad 1

Formanden aflagde beretning. Generalforsamlingen tog beretningen til efterretning.

Ad 2

Generalforsamlingen godkendte enstemmigt årsrapporten, som var godkendt af selskabets bestyrelse den 20. april 2017.

Ad 3

Underskuddet for 2016 på TDKK 892 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 91.181,4015,

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

at bemyndigelsen gives fra den 16. maj 2017 til næste ordinære generalforsamling, som forventes afholdt i maj 2018,

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 §4c i selskabets vedtægter:

”§ 4c

Bestyrelsen er indtil den 31. januar 2020 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 45.590,685 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 4c. 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 indføres et warrantprogram, som giver mulighed for udstedelse af warrants svarende til 5% 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 (bilag 2 til indkaldelsen til generalforsamlingen).

På den baggrund foreslog bestyrelsen følgende bestemmelse optaget som § 4d i selskabets vedtægter:

”§ 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.”

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 2017: 200.000 SEK formanden Magnus Persson, Henrik Moltke 75.000 SEK, Peter Joakim Holm 75.000 SEK og Claus Elsborg Olesen 0 SEK.

Forslaget blev enstemmigt vedtaget.

---000---

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

Som dirigent:

Søren S. Skjærbæk