

TIL AKTIONÆRERNE I INITIATOR PHARMA A/S

I henhold til vedtægternes § 7 indkaldes hermed til ordinær generalforsamling i INITIATOR PHARMA A/S til afholdelse den

25. maj 2018 kl. 14.00

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

A. Dagsorden

Efter valg af dirigent har generalforsamlingen 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 (fornyelse og ændring af pkt. 4a i vedtægterne, således at bemyndigelsen svarer til 10% 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. 4g i vedtægterne, således at således at bemyndigelsen sammenlagt med de warrants, der allerede er udstedt i henhold til vedtægternes pkt. 4c, svarer til 5% af antallet af udstedte aktier i Selskabet pr. generalforsamlingsdatoen).
8. Forslag om vedtagelse af reviderede retningslinjer for incitaments-aflønning af selskabets ledelse (revideret pkt. 4d i vedtægterne).

9. Forslag om generalforsamlingens godkendelse af aflønning til bestyrelsen.
10. Forslag om ændring af vedtægternes 7, 1. sætning (sted for afholdelse af generalforsamling).

I henhold til vedtægternes § 7 oplyses, at det samlede antal stemmer/stemmerettigheder pr. indkaldelsesdagen er 17.367.884.

Ad 2

Årsrapporten som godkendt af selskabets bestyrelse den 3. maj indstilles til godkendelse af generalforsamlingen.

Ad 3

Underskuddet for 2017 på TDKK 8.852 foreslås af bestyrelsen overført til næste år.

Ad 4

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

Ad 5

Der foreslås genvalg af den nuværende revisor (Deloitte).

Ad 6

Bemyndigelsen i vedtægternes §4a foreslås 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 182.362,78.

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

at bemyndigelsen gives fra den 25. maj 2018 til næste ordinære generalforsamling, som forventes afholdt i maj 2019,

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.”

Ad 7

Følgende bemyndigelse til bestyrelsen foreslås optaget som §4g i selskabets vedtægter:

”§ 4g

Bestyrelsen er indtil den 30. juni 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 4g. Øvrige vilkår for warrants fastlægges af bestyrelsen i forbindelse med bestyrelsens udnyttelse af nærværende bemyndigelse.”

Ad 8

Jf. pkt. 7 ovenfor foreslår bestyrelsen, at der i selskabet videreføres et warrantprogram, som giver mulighed for udstedelse af warrants svarende til 5% af den udstedte kapital (den allerede anvendte bemyndigelse i vedtægternes § 4c og den nye bemyndigelse i vedtægternes § 4g, som giver en total på DKK 91.181,39 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 henviser til det af bestyrelsen foreslåede beslutningsgrundlag for tildeling af warrants i medfør af bemyndigelsen i vedtægternes § 4g (bilag 2).

På den baggrund foreslås § 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.”

Ad 9

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

Ad 10

Der forelå forslag om at ændre vedtægterne, således at der er mulighed for at afholde generalforsamlinger i selskabet i Storkøbenhavn.

På den baggrund foreslås § 7, 1. afsnit, i selskabets vedtægter ændret til følgende ordlyd:

”§ 7

Selskabets generalforsamlinger afholdes i Århus Kommune, Storkøbenhavn eller Stockholm.”

(resten af § 7 forbliver uændret).

---o0o---

Registreringsdatoen er den 18. maj 2018. Kun de personer, der er aktionærer på denne dato har ret til at deltage i og afgive stemme på generalforsamlingen.

For at opnå fysisk adgang til generalforsamlingen og dermed at kunne deltage i og afgive stemme på generalforsamlingen skal en aktionær senest 3 dage før generalforsamlingen have anmodet om adgangskort, jf. vedtægternes § 10. Henvendelse herom skal ske til Claus Olesen, ceo@initiatorpharma.com. En aktionær har også mulighed for at anmode om adgangskort til en fuldmægtig, der giver fysisk møde på aktionærens vegne. Anmodningen skal ske efter ovenstående retningslinjer. Aktionæren skal i givet fald udfylde og underskrive den fuldmagts- og brevstemmeblanket, der findes på selskabets hjemmeside www.initiatorpharma.com/investors/. Fuldmægtigen skal medbringe adgangskortet og den originale blanket på generalforsamlingen.

Ligeledes findes på selskabets hjemmeside fuldmagts-/brevstemmeblanket, som kan anvendes, såfremt en aktionær ønsker at stemme skriftligt gennem fuldmagt www.initiatorpharma.com/investors/. De praktiske oplysninger vedrørende brug og indsendelse af fuldmagtsblanket fremgår af blanketten.

Aktionærerne har ret til at stille spørgsmål til dagsordenen og de emner, der skal behandles

på generalforsamlingen. Spørgsmålene kan stilles skriftligt inden generalforsamlingen eller på generalforsamlingen. Besvarelsen vil - med de begrænsninger, der følger af lovgivningen - om muligt ske på generalforsamlingen eller blive gjort tilgængelige for aktionærene senest 2 uger efter generalforsamlingen.

Alt materiale nævnt i denne indkaldelse, herunder årsrapport for 2017, kan rekvireres hos Claus Olesen, ceo@initiatorpharma.com. Materialet vil alene blive fremsendt pr. e-mail, hvorfor e-mailadresse skal angives.

Bilag 1: Fuldmagts- og brevstemmeblanketter.

Bilag 2: Beslutningsgrundlag for tildeling af warrants efter vedtægternes §4g.

Bilag 3: Årsrapport

Bilag 4g til vedtægter (warrantbestemmelser)

INITIATOR PHARMA A/S
På vegne af bestyrelsen

Magnus Persson, formand/chairman