

REFERAT AF ORDINÆR GENERALFORSAMLING AFHOLDT I INITIATOR PHARMA A/S

Den 28. maj 2021 kl. 9.00

Der blev ikke afholdt fysisk møde, da ingen aktionær havde udtrykt ønske herom. Udfyldte fuldmagter blev fremlagt.

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 4. maj 2021 var sket indkaldelse via selskabets hjemmeside og den 7. maj 2021 var der sket offentliggørelse gennem Post- Och Inrikes Tidningar (Bolagsverket). Endvidere var generalforsamlingen annonceret den 7. maj 2021 i Svenska Dagbladet. Dirigenten konstaterede også, at vedtægternes øvrige formalia vedrørende generalforsamlingen var opfyldt (indkaldelse, de fuldstændige forslag m.v. havde været tilgængelige på selskabets hjemmeside mindst 3 uger forud for generalforsamlingen). I henhold til vedtægternes § 7 oplyses, at det samlede antal stemmer/stemmerettigheder pr. indkaldelsesdagen var 27.705.728. Registreringsdagen var den 21. maj 2021, på hvilken dato antallet af stemmer/stemmerettigheder udgjorde 35.813.834.

Dirigenten konstaterede endvidere, at 3.836.659 stemmer svarende til 10,71% 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 (fornyelse og ændring af pkt. 4a i vedtægterne, således at bemyndigelsen svarer til 20% af antallet af udstedte aktier i Selskabet pr. generalforsamlingsdatoen).
7. Forslag om vedtagelse af vederlagspolitik for bestyrelse og direktion.
8. Forslag om indførelse af langsigtet incitamentsprogram ved implementering af et præstationsbaseret aktieinvesteringsprogram for bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere.
9. Forslag om generalforsamlingens godkendelse af kontant aflønning til bestyrelsen.
10. Forslag om visse vedtægtsændringer (ændring af hjemsted og kommunikation mellem selskabet og dets kapitalejere).

Ad 1

Formanden aflagde beretning. Generalforsamlingen tog beretningen til efterretning.

Ad 2

Generalforsamlingen godkendte enstemmigt årsrapporten, som var godkendt af selskabets bestyrelse den 27. april 2021.

Ad 3

Underskuddet for 2020 på TDKK 8.697 blev af bestyrelsen foreslået overført til næste år.

Forslaget blev enstemmigt vedtaget.

Ad 4

Der blev foreslået genvalg af den eksisterende bestyrelse (Magnus Persson, Annette Colin, 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 581.820,225,

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

at bemyndigelsen gives fra den 28. maj 2021 til næste ordinære generalforsamling, som forventes afholdt i maj 2022,

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.”

Dirigenten bemærkede, at bemyndigelsen svarer til 20% af selskabets kapital på indkaldelsestidspunktet. Siden indkaldelsestidspunktet har selskabet gennemført en kapitalforhøjelse, og bemyndigelsen på beløbet på nominelt DKK 581.820,225 svarer således ikke til 20% af selskabets kapital på tidspunktet for generalforsamlingens afholdelse. Bemyndigelsens omfang blev foreslået fastholdt til nominelt DKK 581.820,225.

Forslaget blev enstemmigt vedtaget.

Ad 7

Bestyrelsen stillede forslag om generalforsamlingens godkendelse af den som til generalforsamlingsindkaldelsens bilag 3 vedlagte vederlagspolitik og foreslog på den baggrund § 4d i selskabets vedtægter ændret til følgende ordlyd:

” § 4d

Generalforsamlingen har den 25. maj 2018 godkendt retningslinjer for udstedelse af warrants efter vedtægternes § 4g til selskabets ledelse. Retningslinjerne er tilgængelige på selskabets hjemmeside. Generalforsamlingen har den 23. maj 2019 godkendt retningslinjer for udstedelse af warrants efter vedtægternes § 4i til selskabets ledelse. Retningslinjerne er tilgængelige på selskabets hjemmeside. Generalforsamlingen har den 22. maj 2020 godkendt retningslinjer for udstedelse af warrants efter vedtægternes § 4k til selskabets ledelse. Retningslinjerne er tilgængelige på selskabets hjemmeside. Generalforsamlingen har den 28. maj 2021 godkendt vederlagspolitik for vederlæggelse af bestyrelse og direktion. Vederlagspolitikken er tilgængelig på selskabets hjemmeside”

Forslaget blev enstemmigt vedtaget.

Ad 8

Bestyrelsen foreslog indførelse af langsigtet incitamentsprogram ved implementering af et præstationsbaseret aktieinvesteringsprogram for bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere. Det fulde forslag fremgik af generalforsamlingsindkaldelsens bilag 4.

På den baggrund foreslog bestyrelsen en ny § 4o i selskabets vedtægter (rettet fra 4n i indkaldelsen, da der allerede eksisterer et pkt. 4n) som følger:

”§ 4o

Bestyrelsen er i perioden indtil den 30. juni 2024 bemyndiget til uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med i alt op til nominelt DKK 138.600 i forbindelse med udstedelse af nyeaktier til selskabets bestyrelse, direktion samt ledende medarbejdere. De nye aktier udstedes mod kontant betaling til en tegningskurs, der fastsættes af bestyrelsen, og som kan være lavere end markedskursen. For nyudstedte aktier i henhold til punkt 4o skal i øvrigt gælde, at de nye aktier skal være fuldt indbetalte, lyde på navn og noteres på navn i selskabets ejerbog, samt at de nye aktier er omsætningspapirer og har i øvrigt i enhver henseende samme rettigheder som de eksisterende aktier. Bestyrelsen bemyndiges til at fastsætte de nærmere vilkår for kapitalforhøjelser i henhold til denne bemyndigelser og til at foretage de ændringer i selskabets vedtægter, der måtte være nødvendige som følge af bestyrelsens udnyttelse af bemyndigelser.”

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 2019: 210.000 SEK formanden Magnus Persson, Henrik Moltke 80.000 SEK, Peter Joakim Holm 80.000 SEK, Annette Colin 80.000 SEK og Claus Elsborg Olesen 0 SEK.

Forslaget blev enstemmigt vedtaget.

Ad 10

Bestyrelsen foreslog at ændre selskabets hjemsted til Københavns kommune samt at selskabet i videst muligt omfang kommunikerer på engelsk.

På den baggrund foreslås § 2 i selskabets vedtægter ændret til følgende:

"Selskabets hjemsted er Københavns Kommune".

Bestyrelsen foreslog tillige indsat følgende bestemmelse som erstatning for den eksisterende § 13:

"Selskabet kan give alle meddelelser til Selskabets kapitalejere i henhold til selskabsloven eller disse vedtægter ved elektronisk post, ligesom dokumenter kan fremlægges eller sendes elektronisk. Selskabets direktion kan anmode Selskabets navnenoterede kapitalejere om en elektronisk postadresse, hvortil meddelelser kan sendes. Alle kapitalejere skal sikre, at Selskabet er i besiddelse af den korrekte elektroniske postadresse, og den enkelte kapitalejer skal løbende sørge for at ajourføre denne. Al kommunikation fra selskabet til de enkelte aktionærer kan desuden ske elektronisk via offentliggørelse på selskabets hjemmeside. Generelle meddelelser gøres tilgængelige på selskabets hjemmeside og på sådan anden måde, som måtte være foreskrevet i henhold til lov. Selskabet kan som et alternativ vælge at fremsende meddelelser mv. med almindelig post.

Selskabsmeddelelser udarbejdes på engelsk, og hvis bestyrelsen beslutter det, på dansk og/eller svensk. Årsrapporter udarbejdes på engelsk og, hvis bestyrelsen beslutter det, på dansk og/eller svensk."

Forslaget blev ensstemmigt vedtaget.

Generalforsamlingen bemyndigede dirigenten til at foretage sådanne ændringer i det vedtagne, der måtte være nødvendige for registreringen hos Erhvervsstyrelsen.

---o0o---

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

Som dirigent:

Søren Skjærbæk

Søren S. Skjærbæk