



BAVARIAN NORDIC

Selskabsmeddelelse

19. marts 2013

Bavarian Nordic A/S - Indkaldelse til ordinær generalforsamling

I overensstemmelse med vedtægternes § 10 indkaldes herved til ordinær generalforsamling i Bavarian Nordic A/S:

Onsdag den 17. april 2013 kl. 16:00

På Comwell Borupgaard, Nørrevej 80, 3070 Snekkersten med følgende dagsorden:

- 1) Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
- 2) Forelæggelse af årsrapport til godkendelse.
- 3) Bestyrelsens forslag om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
- 4) Beslutning om décharge for bestyrelse og direktion.
- 5) Valg af medlemmer til bestyrelsen.
- 6) Valg af revision.
- 7) Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.

Bestyrelsen har fremsat følgende forslag:

- a. Forslag om at bemyndigelserne til bestyrelsen indeholdt i vedtægternes § 5a forlænges, således at bestyrelsen bemyndiges til i perioden indtil den 30. juni 2014 at forhøje selskabets aktiekapital samlet set med indtil i alt nominelt kr. 26.000.000.
 - b. Forslag om at bemyndigelsen til bestyrelsen indeholdt i vedtægternes § 5b forhøjes, således at bestyrelsen bemyndiges til i perioden indtil 31. december 2014 at udstede tegningsoptioner (warrants), der giver ret til tegning af aktier af en værdi på op til nominelt kr. 6.000.000.
 - c. Forslag om godkendelse af vederlag til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.
 - d. Forslag om bemyndigelse af bestyrelsen til at erhverve egne aktier.
- 8) Eventuelt.

* * * * *

Uddybning af udvalgte dagsordenspunkter:

Ad dagsordenens pkt. 5) Valg af medlemmer til bestyrelsen.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Asger Aamund, Claus Bræstrup, Gerard van Odijk, Anders Gersel Pedersen, Erik G. Hansen og Peter Kürstein

Om bestyrelsens medlemmer oplyses følgende:

Asger Aamund, formand for bestyrelsen

Asger Aamund er administrerende direktør for A. J. Aamund A/S. Formand for bestyrelsen i Rehfeld Partners A/S og medlem af bestyrelsen i A. J. Aamund A/S. Han er desuden formand for bestyrelsen i Alzheimerforskningsfonden. Særlige kompetencer: Mangeårig ledelseserfaring fra den danske og internationale farmaceutiske industri.

Claus Bræstrup

Claus Bræstrup er tidligere koncernchef for H. Lundbeck A/S. Formand for bestyrelsen i Probiodrug AG og Aniona ApS samt medlem af bestyrelsen i Santaris Pharma A/S, Evolva Holding SA og Gyros AB. Særlige kompetencer: Videnskabelige kvalifikationer og stor ledelseserfaring fra internationale børsnoterede selskaber inden for lægemiddelindustrien.

Gerard van Odijk

Gerard van Odijk er tidligere administrerende direktør i Teva Pharmaceuticals Europe B.V. og nu uafhængig rådgiver for farmaceutiske virksomheder. Formand for bestyrelsen i Merus Biopharmaceuticals B.V. Særlige kompetencer: Medicinske kompetencer og stor ledelseserfaring fra internationale børsnoterede selskaber inden for lægemiddelindustrien.

Anders Gersel Pedersen

Anders Gersel Pedersen er koncerndirektør med ansvar for forskning og udvikling i H. Lundbeck A/S. Formand for bestyrelsen i Lundbeck International Neuroscience Foundation og Genmab A/S samt medlem af bestyrelsen i Lundbeck Cognitive Therapeutics A/S og ALK-Abelló A/S. Medlem af European Society of Medical Oncology, the International Association for the Study of Lung Cancer, the American Society of Clinical Oncology, Dansk Selskab for Klinisk Onkologi og Dansk Selskab for Intern Medicin. Særlige kompetencer: Videnskabelige kvalifikationer og stor ledelses- og bestyrelseserfaring fra internationale børsnoterede selskaber inden for lægemiddel- og biotekindustrien.

Erik G. Hansen

Erik G. Hansen er administrerende direktør i Rigas Invest ApS. Formand for bestyrelsen i A/S af 26. marts 2003, DTU Symbion Innovation A/S, NPT A/S, Polaris Management A/S, Polaris Invest II ApS, TTIT A/S og medlem af bestyrelsen i Bagger-Sørensen & Co. A/S (næstformand), Bagger-Sørensen Fonden, Lesanco ApS, OKONO A/S, PFA Holding A/S, Wide Invest ApS og Aser Ltd. Medlem af direktionerne i Rigas Invest ApS, Tresor Asset Advisers ApS, Berco ApS og Hansen Advisers ApS. Særlige kompetencer: Indgående kendskab til økonomistyring og finansiering samt arbejde med børsnoterede selskaber.

Peter Kürstein

Peter Kürstein er administrerende direktør i Radiometer Medical ApS. Formand for bestyrelsen i Radiometer Medical ApS og næstformand for bestyrelsen i FOSS A/S. Han er desuden formand for Danish-American Business Forum samt DI's udvalg for sundhedspolitik. Særlige kompetencer: Mangeårig ledelses- og bestyrelseserfaring fra børsnoterede selskaber i den internationale sundhedsplejesektor samt stor erfaring inden for amerikanske forhold.

Ad dagsordenens pkt. 6) Valg af revision

Bestyrelsen foreslår, at Deloitte genvælges som selskabets revisor.

Ad dagsordenens pkt. 7 a) Forlængelse af bemyndigelser til bestyrelsen i vedtægternes § 5a til at forhøje aktiekapitalen

Bestyrelsen foreslår, at bemyndigelserne til bestyrelsen indeholdt i vedtægternes § 5a forlænges således, at bestyrelsen bemyndiges til i perioden indtil 30. juni 2014 at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med samlet set indtil i alt nominelt kr. 26.000.000. Forslaget indebærer, at vedtægternes § 5a ændres til følgende:

"Stk. 1.

Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil 30. juni 2014 at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med indtil i alt nominelt kr. 26.000.000 (26.000.000 stk. aktier à kr. 1 eller multipla heraf) ved tegning af nye aktier. De hidtidige aktionærer skal have fortegningsret til tegning af det beløb, hvormed aktiekapitalen forhøjes, forholdsmæssigt efter deres aktiebesiddelse.

Forhøjelsen af aktiekapitalen skal ske ved kontant indbetaling til en tegningskurs, der kan være lavere end aktiernes værdi.

Vilkårene for aktietegningen fastsættes i øvrigt af bestyrelsen.

De nye aktier skal være omsætningspapirer og udstedes til ihændehaver, men kan noteres på navn i selskabets ejerbog. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed, og ingen aktionær skal være forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist. Aktierne bærer udbytte fra det tidspunkt at regne, der fastsættes af bestyrelsen, dog senest fra det regnskabsår, der følger efter kapitalforhøjelsen.

Stk. 2

Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil 30. juni 2014 at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med indtil i alt nominelt kr. 26.000.000 (26.000.000 stk. aktier à kr. 1 eller multipla heraf) ved tegning af nye aktier. De hidtidige aktionærer skal ikke have fortegningsret til tegning af det beløb, hvormed aktiekapitalen forhøjes.

Forhøjelsen af aktiekapitalen kan ske såvel ved kontant indbetaling som på anden måde, herunder ved konvertering af gæld eller som vederlag for indskud af andre værdier end kontanter. Forhøjelsen skal i alle tilfælde ske til en kurs, der ikke er lavere end markedskurs.

Vilkårene for aktietegningen fastsættes i øvrigt af bestyrelsen.

De nye aktier skal være omsætningspapirer og udstedes til ihændehaver, men kan noteres på navn i selskabets ejerbog. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed, og ingen aktionær skal være forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist. Aktierne bærer udbytte fra det tidspunkt at regne, der fastsættes af bestyrelsen, dog senest fra det regnskabsår, der følger efter kapitalforhøjelsen.

Stk. 3

Ved udnyttelse af bemyndigelserne i §§ 5a, stk. 1, og 5a, stk. 2, kan bestyrelsen samlet set forhøje selskabets aktiekapital med maksimalt nominelt kr. 26.000.000 (26.000.000 stk. aktier à kr. 1 eller multipla heraf)."

Ad dagsordenens pkt. 7 b) Forhøjelse af bemyndigelsen til bestyrelsen i vedtægternes § 5b til udstedelse af tegningsoptioner (warrants)

Bestyrelsen foreslår, at bemyndigelsen til bestyrelsen indeholdt i vedtægternes § 5b forhøjes, således at bestyrelsen bemyndiges til i perioden indtil 31. december 2014 ad én eller flere gange at udstede tegningsoptioner (warrants), der giver ret til tegning af aktier af en værdi på op til nominelt kr. 6.000.000. Bestyrelsen foreslår derudover, at bestyrelsen bemyndiges til at genanvende eller genudstede eventuelle

bortfaldne ikke udnyttede tegningsoptioner inden for bemyndigelsens vilkår og tidsmæssige begrænsninger. Forslaget indebærer, at bestyrelsen ligeledes bemyndiges til at træffe beslutning om den til udstedelse af tegningsoptionerne hørende kapitalforhøjelse indtil den 1. april 2018, og at vedtægternes § 5b ændres til følgende:

”Selskabet kan i perioden indtil 31. december 2014 efter bestyrelsens beslutning ad én eller flere gange udstede tegningsoptioner (warrants) til selskabets ledelse, ansatte i selskabet eller i dets datterselskaber, herunder konsulenter og selskabets bestyrelse, til tegning af indtil i alt nominelt kr. 6.000.000 aktier, ved kontant indbetaling til en kurs og på vilkår fastsat af selskabets bestyrelse. Der kan dog maksimalt udstedes tegningsoptioner, der giver ret til tegning af nominelt kr. 300.000 til medlemmer af selskabets bestyrelse. Enhver tildeling, der omfatter selskabets bestyrelse og/eller direktion skal udarbejdes i overensstemmelse med selskabets retningslinjer for incitamentsaflønnning, der er udarbejdet i henhold til selskabslovens § 139 og godkendt af generalforsamlingen, jf. vedtægternes § 17a.

Indehaverne af tegningsoptionerne skal have fortegningsret til de aktier, der tegnes på grundlag af de udstedte tegningsoptioner, således at fortegningsret til tegningsoptioner og nye aktier for selskabets eksisterende aktionærer fraviges.

Som en konsekvens af udnyttelse af tildelte tegningsoptioner bemyndiges bestyrelsen i perioden indtil 1. april 2018 til at forhøje aktiekapitalen ved bestyrelsens bestemmelse ad én eller flere gange med i alt nominelt kr. 6.000.000, ved kontant indbetaling til en kurs og på øvrige vilkår fastsat af selskabets bestyrelse og uden fortegningsret for eksisterende aktionærer.

De nye aktier, som måtte blive tegnet på baggrund af ovennævnte tegningsoptioner, skal have samme rettigheder som de hidtidige aktier efter vedtægterne, herunder således at de nye aktier skal være omsætningspapirer og udstedes til ihændehaver, men kan noteres på navn i selskabets ejerbog. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed, og ingen aktionær skal være forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist. De nye aktier skal fra tegningstidspunktet bære ret til udbytte.

Bestyrelsen kan efter de til enhver tid gældende regler genanvende eller genudstede eventuelle bortfaldne ikke udnyttede tegningsoptioner, forudsat at genanvendelsen eller genudstedelsen finder sted inden for de vilkår og tidsmæssige begrænsninger, der fremgår af denne bemyndigelse. Ved genanvendelse forstås adgang for bestyrelsen til at lade en anden aftalepart indtræde i en allerede bestående aftale om tegningsoptioner. Ved genudstedelse forstås bestyrelsens mulighed for inden for samme bemyndigelse at genudstede nye tegningsoptioner, hvis allerede udstedte tegningsoptioner er bortfaldet.”

Ad dagsordenens pkt. 7 c) Godkendelse af forslag til vederlag til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår

Bestyrelsen foreslår, at vederlaget til bestyrelsen for regnskabsåret 2013 udgør kr. 1.750.000, der fordeles med kr. 500.000 til formanden og kr. 250.000 til hver af de øvrige medlemmer af bestyrelsen. Bestyrelsen foreslår derudover, at hvert bestyrelsesmedlem tildeles 5.000 warrants, der giver ret til tegning af aktier i selskabet. Tildelingen sker i overensstemmelse med bemyndigelsen til bestyrelsen i vedtægternes § 5b til at udstede warrants.

Ad dagsordenens pkt. 7 d) Bemyndigelse af bestyrelsen til at erhverve egne aktier

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen bemyndiges til på vegne af selskabet at erhverve egne aktier i selskabet.

Der stilles derfor forslag til beslutning om, at følgende bemyndigelse gives til selskabets bestyrelse i overensstemmelse med selskabslovens § 198:

Generalforsamlingen bemyndiger herved bestyrelsen til at lade selskabet erhverve egne aktier under jagttagelse af selskabslovens § 198. Der kan maksimalt erhverves egne aktier for en samlet pålydende værdi af i alt 10 % af selskabets til enhver tid værende aktiekapital. Vederlaget, der erlægges for selskabets aktier, må ikke afvige fra den på erhvervestidspunktet på NASDAQ OMX Copenhagen A/S noterede køberkurs med mere

end 10 %. Ved den på NASDAQ OMX Copenhagen A/S noterede køberkurs forstås slutkurs - alle handler kl. 17.00.

Nærværende bemyndigelse gives til selskabets bestyrelse i perioden indtil næste ordinære generalforsamling.

* * * * *

Til vedtagelse af forslagene fremsat under dagsordenens punkt 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7c og 7d kræves simpelt stemmeflertal.

Til vedtagelse af forslagene fremsat under dagsordenens punkt 7a og 7b kræves særlig majoritet, jf. selskabslovens § 106 og selskabets vedtægter § 16. Vedtagelse kan herefter kun ske, såfremt forslagene hver især vedtages af mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

Aktionærer, som ønsker at deltage på generalforsamlingen, skal i henhold til vedtægternes § 11 bestille adgangskort senest den 15. april 2013 kl. 16.00. Der gøres opmærksom på, at man kun kan deltage i generalforsamlingen, hvis man har rekvireret adgangskort forud for generalforsamlingen.

Adgangskort udleveres til aktionærer med møde- og stemmeret. Møde- og stemmeret tilkommer alene aktionærer, som er noteret i selskabets ejerbog på registreringsdatoen den 10. april 2013 eller som på dette tidspunkt har anmeldt deres erhvervelse af aktier i selskabet med henblik på notering i ejerbogen.

Aktionærer vil, i det omfang det er muligt, få tilsendt de bestilte adgangskort forud for generalforsamlingen. Adgangskort som er bestilt rettidigt, men ikke modtaget af aktionæren forud for generalforsamlingen, udleveres ved indgangen til generalforsamlingen mod forevisning af id-kort (eksempelvis pas eller kørekort).

Sammen med adgangskort udleveres en stemmeseddel med angivelse af det antal stemmer, der tilkommer aktionæren.

Aktionærer kan afgive stemme ved fuldmægtig. Fuldmægtigen skal fremlægge skriftlig og dateret fuldmagt. En fuldmagt til selskabets bestyrelse kan alene gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden. Selskabet stiller en skriftlig og elektronisk fuldmagtsblanket til rådighed for aktionærerne. Underretning af selskabet om udpegning af en fuldmægtig kan endvidere ske elektronisk på www.bavarian-nordic.dk.

Afgivelse af stemmer kan ligeledes ske ved brevstemme. Selskabet stiller fra den 19. marts 2013 en brevstemmeblanket til rådighed for aktionærerne på selskabets hjemmeside www.bavarian-nordic.dk. Brevstemmer skal sendes til selskabet på adressen Bavarian Nordic A/S, Hejreskovvej 10A, 3490 Kvistgård og skal være selskabet i hænde senest den 15. april 2013. Har selskabet modtaget brevstemmen, kan brevstemmen ikke tilbagekaldes.

Adgangskort, fuldmagtsblanket samt skriftlig brevstemmeblanket kan bestilles hos Bavarian Nordic A/S på www.bavarian-nordic.dk, tlf.: +45 3326 8383 eller telefax: +45 3326 8380 og vedlægges den trykte indkaldelse, der fremsendes pr. brev til de navnenoterede aktionærer, der har fremsat anmodning herom.

Aktionærer kan skriftligt stille spørgsmål til dagsordenen, dokumenter til brug for generalforsamlingen eller selskabets stilling i øvrigt. Spørgsmål kan fremsendes pr. post eller pr. mail til info@bavarian-nordic.com. Fremsendte spørgsmål vil blive besvaret skriftligt eller mundtligt på generalforsamlingen.

Følgende dokumenter og oplysninger vil i perioden fra den 19. marts 2013 til og med den 17. april 2013 (begge dage inklusive) være tilgængelige på selskabets hjemmeside www.bavarian-nordic.dk: (1) Indkaldelsen til generalforsamlingen, (2) oplysninger om det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, (3) de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, herunder årsrapporten for 2012 indeholdende det reviderede årsregnskab og koncernregnskab mv., (4) dagsordenen for generalforsamlingen og de fuldstændige forslag og (5) formularer til brug for stemmeafgivning ved brev og fuldmagt.

Selskabets aktiekapital udgør kr. 260.943.610 fordelt på aktier à kr. 1 og multipla heraf. Hvert aktiebeløb på nominelt kr. 10 giver én stemme.

Asger Aamund
Bestyrelsesformand

Kontakt

Anders Hedegaard, administrerende direktør. Telefon +45 23 20 30 64

Om Bavarian Nordic

Bavarian Nordic er et vaccine-fokuseret biotekselskab, der udvikler og producerer innovative vacciner til forebyggelse og behandling af livstruende sygdomme, hvor der er et stort udækket medicinsk behov. Selskabets pipeline fokuserer på cancer og infektionssygdomme, og indeholder ti udviklingsprogrammer. Inden for cancer er selskabets førende program PROSTVAC[®], en vaccine til behandling af fremskreden prostatacancer, og som er i fase 3 udvikling. Vaccinen, der udvikles i samarbejde med National Cancer Institute, er i kliniske fase 1 og fase 2 forsøg afprøvet i næsten 600 patienter. Inden for infektionssygdomme er det førende program IMVAMUNE[®], en ikke-replicerende koppevaccine, der udvikles og leveres til det amerikanske nationale beredskabslager under en kontrakt med de amerikanske myndigheder. For yderligere information, besøg www.bavarian-nordic.com.

Udsagn om fremtiden

Denne meddelelse indeholder udsagn om fremtiden ("forward-looking statements"), som er forbundet med risici, usikkerheder og andre faktorer, hvoraf mange er uden for vores kontrol. Dette kan medføre, at faktiske resultater afviger væsentligt fra de resultater, som er omhandlet i ovennævnte udsagn om fremtiden. Udsagn om fremtiden inkluderer udsagn vedrørende vores planer, mål, fremtidige begivenheder, præstation og/eller anden information, som ikke er historisk information. Vi påtager os ingen forpligtelser til offentligt at opdatere eller revidere udsagn om fremtiden således, at disse afspejler efterfølgende begivenheder eller omstændigheder, undtagen i det omfang dette er foreskrevet ved lov.