



BAVARIAN NORDIC

*Selskabsmeddelelse*

## **Bavarian Nordic A/S - Indkaldelse til ordinær generalforsamling**

**KØBENHAVN, Danmark, 20. maj 2020** - I overensstemmelse med vedtægternes §§ 10-14 og selskabsmeddelelse nr. 17 af 30. marts 2020 indkaldes herved til ordinær generalforsamling i Bavarian Nordic A/S:

**fredag den 12. juni 2020 kl. 14**

På grund af COVID-19 situationen vil den ordinære generalforsamling blive afholdt som en fuldstændig elektronisk generalforsamling uden fysisk deltagelse. Dette er i henhold til bekendtgørelse nr. 393 af 7. april 2020, som tillader selskaber at afholde fuldstændigt elektroniske generalforsamlinger, selvom dette ikke er blevet godkendt på forhånd af aktionærene og optaget i selskabets vedtægter.

Dagsordenen for den ordinære generalforsamling er:

- 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 forhøjes og forlænges, således at bestyrelsen bemyndiges til i perioden indtil den 30. juni 2021 at forhøje selskabets aktiekapital med indtil i alt nominelt kr. 58.300.310 svarende til 10% af selskabets aktiekapital.
- b) Forslag om at bemyndigelsen til bestyrelsen indeholdt i vedtægternes § 5b forhøjes og forlænges, således at bestyrelsen bemyndiges til i perioden indtil 31. december 2021 at udstede tegningsoptioner (warrants), der giver ret til tegning af aktier af indtil i alt nominelt kr. 14.000.000 og at medtage i bemyndigelsen, at antallet af aktier kan blive højere eller lavere på grund af efterfølgende reguleringer af tegningsoptionerne i henhold til de reguleringsbestemmelser, der fastlægges af bestyrelsen ved udstedelsen af tegningsoptionerne. Warrants kan ikke udstedes til medlemmer af bestyrelsen, men til selskabets direktion eller ansatte i selskabet eller datterselskaber.
- c) Forslag om at ændre vedtægternes § 5d og bilag 1 for at præcisere, at antallet af aktier, som kan tegnes ved udnyttelse af tegningsoptionerne, kan blive højere eller lavere end antallet specificeret i de oprindelige bemyndigelser fra generalforsamlingen på grund af efterfølgende reguleringer af tegningsoptionerne i henhold til de reguleringsbestemmelser, der er fastlagt af bestyrelsen ved udstedelsen af tegningsoptionerne.
- d) Forslag om vedtagelse af en ny vederlagspolitik.

Side 1 af 8

- e) Forslag om godkendelse af honorar til bestyrelsen og bestyrelsesudvalg for det igangværende regnskabsår.
- f) Forslag om bemyndigelse af bestyrelsen til at erhverve egne aktier.
- g) Forslag om at dagsordenen for den ordinære generalforsamling i vedtægternes § 12 tilføjes et nyt punkt om præsentation af og vejledende afstemning om godkendelse af vederlagsrapporten.
- h) Forslag om at indføre mulighed for at afholde fuldstændig elektronisk generalforsamling.
- i) Forslag om at præcisere i vedtægterne at selskabets concernsprog er engelsk.

#### **Uddybning af udvalgte dagsordenspunkter:**

##### Ad dagsordenens punkt 5) Valg af medlemmer til bestyrelsen.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Gerard van Odijk, Anders Gersel Pedersen, Erik G. Hansen, Peter Kürstein, Frank Verwiel, Elizabeth McKee Anderson og Anne Louise Eberhard.

Om bestyrelsens medlemmer oplyses følgende:

#### **Gerard van Odijk**

Gerard van Odijk, M.D. er hollandsk statsborger, født i 1957. Medlem af bestyrelsen siden 2008 og formand siden 2014. Nuværende periode udløber i 2020. Formand for nominerings- og vederlagsudvalget siden 2015.

Stillinger: Uafhængig rådgiver for farmaceutiske virksomheder og tidligere administrerende direktør i Teva Pharmaceuticals Europe B.V. Medlem af bestyrelsen i Curaeos B.V.

Særlige kompetencer: Medicinske kompetencer og stor ledelseserfaring fra internationale børsnoterede selskaber inden for lægemiddelindustrien.

#### **Anders Gersel Pedersen**

Anders Gersel Pedersen, M.D., Ph.D. er dansk statsborger, født i 1951. Uafhængigt medlem af bestyrelsen siden 2010 og næstformand siden 2014. Nuværende periode udløber i 2020. Medlem af finans-, risiko- og revisionsudvalget siden 2015.

Stillinger: Anders Gersel Pedersen er tidligere koncerndirektør med ansvar for forskning og udvikling i H. Lundbeck A/S. Medlem af bestyrelsen i Genmab A/S samt Hansa Biopharma AB og Bond 2 Development 2 GP Ltd.

Særlige kompetencer: Videnskabelige kvalifikationer, særligt inden for onkologi, og omfattende ledelses- og bestyrelseserfaring fra internationale børsnoterede selskaber inden for lægemiddel- og biotekindustrien.

#### **Erik G. Hansen**

Erik Gregers Hansen, M.Sc. er dansk statsborger, født i 1952. Uafhængigt medlem af bestyrelsen siden 2010. Nuværende periode udløber i 2020. Formand for finans-, risiko- og revisionsudvalget siden 2015.

Stillinger: Formand for bestyrelsen i Polaris Management A/S, TTiT A/S, TTiT Ejendomme A/S, TTiT Landbrug A/S og Sirius Holding ApS. Næstformand for bestyrelsen i Lauritzen Fonden og Bagger-Sørensen & Co. A/S og 4 ud af dets 5 datterselskaber. Medlem af bestyrelsen i Saga Private Equity ApS, Lesanco ApS, Ecco Sko A/S, Farumgade 2B Holding ApS og dets datterselskab, Wide Invest ApS, Nørrebro 2019 Holding ApS og dets datterselskab. Medlem af direktionen i Rigas Holding ApS og dets datterselskab, BFB ApS, Sirius Holding ApS, Tresor Asset Advisers ApS, Polaris Invest II ApS, Hansen advisers ApS and EGH Gentofte ApS.

Særlige kompetencer: Erfaring med og indgående kendskab til økonomistyring og finansiering samt arbejde med børsnoterede selskaber.

#### **Peter Kürstein**

Peter Kürstein, MBA er dansk statsborger, født i 1956. Uafhængigt medlem af bestyrelsen siden 2012. Nuværende periode udløber i 2020. Medlem af nominerings- og vederlagsudvalget siden 2015.

Stillinger: Peter Kürstein er tidligere administrerende direktør, nu formand for bestyrelsen i Radiometer Medical ApS. Formand for bestyrelsen i Ferrosan Medical Devices Holding A/S, ApS FMD I and ApS FMD III. Næstformand for bestyrelsen i FOSS A/S, Experimentarium og Ejendomsselskabet Experimentarium A/S. Bestyrelsesmedlem i N. FOSS & Co. A/S og Den Erhvervsdrivende Fond Gl. Strand, Dansk BørneAstma Center og Art Agenda 2030. Han er desuden næstformand for Danish-American Business Forum og samt medlem af direktionen i Mijamax ApS.

Særlige kompetencer: Omfattende ledelses- og bestyrelseserfaring fra børsnoterede selskaber i den internationale sundhedsplejesektor.

#### **Frank Verwiel**

Frank Verwiel, M.D., MBA er hollandsk statsborger og bosiddende i USA, født i 1962. Uafhængigt medlem af bestyrelsen siden 2016. Nuværende periode udløber i 2020. Medlem af finans-, risiko- og revisionsudvalget siden 2016.

Stillinger: Frank Verwiel er tidligere administrerende direktør i Aptalis Pharma, Inc. Frank Verwiel er formand for bestyrelsen i ObsEva SA og Intellia Therapeutics, Inc.

Særlige kompetencer: Omfattende strategisk, ledelsesmæssig og international erfaring inden for lægemiddelindustrien.

#### **Elizabeth (Liz) McKee Anderson**

Elizabeth Anderson, MBA er amerikansk statsborger, født i 1957. Uafhængigt medlem af bestyrelsen siden 2017. Nuværende periode udløber i 2020. Medlem af nominerings- og vederlagsudvalget siden 2018.

Stillinger: Elizabeth Anderson er tidligere global vicedirektør for infektionssygdomme og vacciner i Janssen Pharmaceutical Companies of Johnson & Johnson. Hun er medlem af bestyrelsen i BioMarin Pharmaceutical, Inc., Context Therapeutics LLC, Insmmed, Inc., REVOLUTION Medicines, Inc. og Aro Biotherapeutics Company samt medlem af rådgivningskomitéen i NAXION, Inc. Hun er desuden medlem af bestyrelserne i Bryn Mawr Hospital Foundation og The Wistar Institutut samt direktør for PureSight Advisory, LLC.

Særlige kompetencer: Omfattende strategisk, ledelsesmæssig og international erfaring inden for lægemiddelindustrien.

#### **Anne Louise Eberhard**

Anne Louise Eberhard, LL.M. er dansk statsborger, født i 1963. Uafhængigt medlem af bestyrelsen siden 2019. Nuværende periode udløber i 2020. Medlem af finans-, risiko- og revisionsudvalget siden 2019.

Stillinger: Tidligere Senior Executive Vice President i Danske Bank A/S og Chief Commercial Officer i Intrum AB. Bestyrelsesmedlem i FLSmidth & Co. A/S og dets datterselskab FLSmidth A/S, Topdanmark A/S og dets datterselskab Topdanmark Forsikring A/S, Knud Højgaards Fond og 2 af dets 3 datterselskaber, VL 52 ApS. Formand for bestyrelsen i Moneyflow 1 A/S. Næstformand for bestyrelsen i Finansiell Stabilitet SOV. CEO i EA Advice ApS.

Særlige kompetencer: Omfattende erfaring med strategi, finansiering og risikostyring samt bestyrelseserfaring fra børsnoterede selskaber.

#### Ad dagsordenens punkt 6) Valg af revision

Bestyrelsen foreslår, at Deloitte genvælges som selskabets revisor. Bestyrelsens forslag er fremsat i overensstemmelse med finans-, risiko- og revisionsudvalgets indstilling herom. Udvalget er ikke blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt nogen aftale med tredjemand, der begrænser generalforsamlingens valg af revision eller revisionsfirma.

#### Ad dagsordenens punkt 7a) Forhøjelse og forlængelse af bemyndigelserne til bestyrelsen i vedtægternes § 5a til at forhøje aktiekapitalen

Bestyrelsen foreslår, at bemyndigelserne til bestyrelsen indeholdt i vedtægternes § 5a forhøjes og forlænges, således at bestyrelsen bemyndiges til i perioden indtil 30. juni 2021 at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med indtil i alt nominelt kr. 58.300.310 svarende til 10% af selskabets aktiekapital. Forslaget indebærer, at vedtægternes § 5a ændres til følgende:

*"Stk. 1*

*Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil 30. juni 2021 at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med indtil i alt nominelt kr. 58.300.310 (5.830.031 stk. aktier à kr. 10) 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 på navn samt 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 2021 at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med indtil i alt nominelt kr. 58.300.310 (5.830.031 stk. aktier à kr. 10) 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 på navn samt skal 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. 58.300.310 (5.830.031 stk. aktier à kr. 10)."*

Ad dagsordenens punkt 7b) Forhøjelse og forlængelse af bemyndigelsen til bestyrelsen i vedtægternes § 5b til udstedelse af tegningsoptioner (warrants) og til at medtage i bemyndigelsen, at antallet af aktier kan blive højere eller lavere på grund af efterfølgende reguleringer af tegningsoptionerne i henhold til de reguleringsbestemmelser, der fastlægges af bestyrelsen ved udstedelsen af tegningsoptionerne

Bestyrelsen foreslår, at bemyndigelsen til bestyrelsen indeholdt i vedtægternes § 5b forhøjes og forlænges, således at bestyrelsen bemyndiges til i perioden indtil 31. december 2021 ad én eller flere gange at udstede tegningsoptioner (warrants), der giver ret til tegning af aktier af indtil i alt nominelt kr. 14.000.000, dog kan antallet af aktier blive højere eller lavere på grund af efterfølgende reguleringer af tegningsoptionerne i henhold til de reguleringsbestemmelser, der fastlægges af bestyrelsen ved udstedelsen af tegningsoptionerne. Bestyrelsen foreslår derudover, at bestyrelsens bemyndigelse til at genanvende eller genudstede eventuelle bortfaldne ikke udnyttede tegningsoptioner inden for bemyndigelsens vilkår og tidsmæssige begrænsninger forlænges. Forslaget indebærer, at bestyrelsen ligeledes bemyndiges til at træffe beslutning om den til udstedelse af tegningsoptionerne hørende kapitalforhøjelse indtil den 1. april 2025. Vedtægternes § 5b ændres i konsekvens heraf til følgende:

*"Selskabet kan i perioden indtil 31. december 2021 efter bestyrelsens beslutning ad én eller flere gange udstede tegningsoptioner (warrants) til selskabets direktion, ansatte i selskabet eller i dets datterselskaber til tegning*

af indtil i alt nominelt kr. 14.000.000 aktier (1.400.000 stk. aktier à kr. 10), dog kan antallet af aktier blive højere eller lavere på grund af efterfølgende reguleringer af tegningsoptionerne i henhold til de reguleringsbestemmelser, der fastlægges af bestyrelsen ved udstedelsen af tegningsoptionerne. Tegningsoptionerne kan udnyttes ved kontant indbetaling til en kurs og på vilkår fastsat af selskabets bestyrelse. Enhver tildeling, der omfatter selskabets direktion, skal ske i overensstemmelse med selskabets vederlagspolitik. Der kan ikke udstedes warrants til medlemmer af selskabets bestyrelse (undtaget medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer (hvis sådanne er valgt), der modtager warrants i deres egenskab af ansatte i selskabet eller dets datterselskaber).

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 2025 til at forhøje aktiekapitalen ved bestyrelsens bestemmelse ad én eller flere gange med i alt nominelt kr. 14.000.000 aktier (1.400.000 stk. aktier à kr. 10), ved kontant indbetaling til en kurs og på øvrige vilkår fastsat af selskabets bestyrelse og uden fortegningsret for eksisterende aktionærer, dog kan antallet af aktier blive højere eller lavere på grund af efterfølgende reguleringer af tegningsoptionerne i henhold til de reguleringsbestemmelser, der fastlægges af bestyrelsen ved udstedelsen af tegningsoptionerne.

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 på navn samt 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 punkt 7c) Forslag om at ændre vedtægternes § 5d og bilag 1 for at præcisere, at antallet af aktier, som kan tegnes ved udnyttelse af tegningsoptionerne, kan blive højere eller lavere end antallet specificeret i de oprindelige bemyndigelser fra generalforsamlingen på grund af efterfølgende reguleringer af tegningsoptionerne i henhold til de reguleringsbestemmelser, der er fastlagt af bestyrelsen ved udstedelsen af tegningsoptionerne

Erhvervsstyrelsen har for nylig præciseret, at det er et krav at både bemyndigelsen fra aktionærerne til bestyrelsen til at udstede tegningsoptioner og bestyrelsens beslutning om at udstede tegningsoptioner udtrykkeligt angiver, at hvis tegningsoptionerne reguleres, kan antallet af udstedte aktier i forbindelse med udnyttelse af tegningsoptionerne blive højere end det maksimale antal anført i bemyndigelsen fra generalforsamlingen og i bestyrelsesbeslutningen. Dette var angivet i bestyrelsesbeslutningerne omtalt i afsnit 12-18 i bilag 1, men var ikke nævnt i bemyndigelserne fra generalforsamlingen.

På basis af ovenstående foreslår bestyrelsen, at dette præciseres i vedtægternes § 5d og i bilag 1, som anført i det udkast til nye vedtægter, der er vedlagt denne indkaldelse.

Ad dagsordenens punkt 7d) Forslag om vedtagelse af en ny vederlagspolitik

Forslag til ny vederlagspolitik kan downloades på [www.bavarian-nordic.com/agm](http://www.bavarian-nordic.com/agm).

Ad dagsordenens punkt 7e) Godkendelse af forslag til honorar til bestyrelsen og bestyrelsesudvalg for det igangværende regnskabsår

Bestyrelsen foreslår, at det årlige grundhonorar til bestyrelsen for regnskabsåret 2020 uændret fastsættes som følger; (i) det årlige grundhonorar for bestyrelsesmedlemmer udgør kr. 300.000; (ii) formanden oppebærer to og

en halv gange grundhonoraret (kr. 750.000); og (iii) næstformanden oppebærer halvandet grundhonorar (kr. 450.000).

I tillæg til grundhonorar til bestyrelsen, foreslår bestyrelsen, at bestyrelsen som en del af honoraret modtager et antal aktier i form af betingede aktier med en værdi svarende til 50% af grundhonoraret på kr. 300.000 (for formanden dog svarende til 50% af to og en halv gange grundhonoraret og for næstformanden svarende til 50% af halvandet grundhonorar) i overensstemmelse med selskabets overordnede retningslinjer for incitamentsaf lønning.

Bestyrelsen foreslår endvidere, at medlemmer af selskabets 3 bestyrelsesudvalg oppebærer et yderligere årligt komitéhonorar på kr. 100.000. Formændene for bestyrelsesudvalgene oppebærer dog halvandet komitéhonorar (kr. 150.000). Bestyrelsen har nedsat et revisions- og risikoudvalg og et nominerings- og vederlagsudvalg og vil etablere et yderligere udvalg med titlen videnskabs-, teknologi- og investeringsudvalg.

Bestyrelsen foreslår yderligere, at hvert bestyrelsesmedlem oppebærer (i) et mødehonorar på kr. 5.000 for hvert bestyrelses- og/eller udvalgsmøde, dog således at mødehonoraret ikke kan overstige kr. 5.000 per dag eller (ii) for bestyrelsesmedlemmer, der rejser oversøisk for at deltage, et oversøisk rejsetillæg på USD 5.000. Herudover afholder selskabet bestyrelsesmedlemmernes hermed forbundne rejseomkostninger, samt eventuelle sociale omkostninger forbundet med bestyrelsens og bestyrelsesudvalgenes honorar (f.eks. lovpligtige bidrag til social sikring i udlandet).

#### Ad dagsordenens punkt 7f) 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 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 iagttagelse 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 i forbindelse med køb af egne aktier må ikke afvige med mere end 10 % fra kursen på selskabets aktier på Nasdaq Copenhagen på tidspunktet for erhvervelsen. Nærværende bemyndigelse gives til selskabets bestyrelse i perioden indtil 31. december 2021."*

#### Ad dagsordenens punkt 7g) Forslag om at dagsordenen for den ordinære generalforsamling i vedtægternes § 12 tilføjes et nyt punkt om præsentation af og vejledende afstemning om godkendelse af vederlagsrapporten.

Bestyrelsen foreslår, at dagsordenen for den ordinære generalforsamling i vedtægternes § 12 tilføjes et nyt punkt om præsentation af og vejledende afstemning om godkendelse af vederlagsrapporten.

Bestyrelsen foreslår at vedtægternes § 12 tilføjes følgende som et nyt punkt 4:

*"Præsentation af og vejledende afstemning om godkendelse af vederlagsrapporten"*.

Vedtages forslaget, konsekvensrettes nummereringen af de efterfølgende punkter i vedtægternes § 12. Forslaget vil have effekt fra den ordinære generalforsamling i 2021, hvor der første gang skal præsenteres en vederlagsrapport.

#### Ad dagsordenens punkt 7h) Forslag om at indføre mulighed for at afholde fuldstændig elektronisk generalforsamling

Bestyrelsen foreslår at der i vedtægternes § 23 tilføjes følgende nye bestemmelse under overskriften "Fuldstændig elektronisk generalforsamling":

*"Selskabets generalforsamlinger kan afholdes elektronisk uden adgang til fysisk fremmøde. Deltagelse i sådanne generalforsamlinger finder sted via internettet, på selskabets hjemmeside og/eller via videokonference."*

#### Ad dagsordenens punkt 7i) Forslag om at præcisere i vedtægterne at selskabets concernsprog er engelsk

Bestyrelsen foreslår at vedtægternes § 3 ændres til følgende:

*”Stk. 1 Selskabet har engelsk som koncernsprog og selskabsmeddelelser offentliggøres på engelsk.*

*Stk. 2 Generalforsamlingen afholdes på engelsk med eller uden simultantolkning til dansk. Dokumenter udarbejdet til generalforsamlingens brug, herunder indkaldelse og dagsorden med fuldstændige forslag til generalforsamlingen samt øvrigt materiale til brug for denne, udarbejdes på engelsk.”*

\* \* \* \* \*

#### **Majoritetskrav**

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

Til vedtagelse af forslagene fremsat under dagsordenens punkt 7a, 7b, 7c, 7g, 7h og 7i, 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.

#### **Elektronisk møde uden fysisk deltagelse**

Generalforsamlingen afholdes som et elektronisk møde uden fysisk deltagelse i henhold til bekendtgørelse nr. 393 af 7. april 2020, som tillader selskaber at afholde fuldstændigt elektroniske generalforsamlinger på grund af COVID-19 situationen.

Aktionærer, som ønsker at deltage i den elektroniske generalforsamling, skal i henhold til vedtægternes § 11 anmode om at deltage senest tirsdag den 9. juni 2020 kl. 23.59. En anmodning om deltagelse kan indsendes elektronisk via selskabets hjemmeside, [www.bavarian-nordic.com/agm](http://www.bavarian-nordic.com/agm) eller ved at downloade og printe tilmeldingsblanketten, som er tilgængelig på selskabets hjemmeside. En korrekt udfyldt tilmeldingsblanket kan også sendes til [info@bavarian-nordic.com](mailto:info@bavarian-nordic.com) eller via fax: +45 33 26 83 80 eller med almindelig post til Bavarian Nordic A/S, Philip Heymans Allé 3, 2900 Hellerup, Danmark. En anmodning om deltagelse kan også afgives telefonisk: +45 33 26 83 83. Bekræftelse på anmodninger om deltagelse og oplysninger om, hvordan man deltager i den elektroniske generalforsamling, vil blive sendt til den e-mailadresse, der er angivet i aktionærportalen ved tilmeldingen. Links til download af apps og minimumskrav til systemer vil blive fremsendt til aktionærer, som har bekræftet deres deltagelse. For at kunne deltage elektronisk er hver aktionær ansvarlig for at sikre sig, at aktionæren har en mobiltelefon med app'en downloadet eller en enhed med en internetbrowser, og at aktionæren har en tilstrækkelig og fungerende internetadgang på tidspunktet for afholdelse af generalforsamlingen.

Bemærk venligst, at deltagelse i den elektroniske generalforsamling kræver, at en anmodning om deltagelse er afgivet som beskrevet ovenfor.

Kun aktionærer, der er berettiget til at deltage i og stemme på den ordinære generalforsamling, vil blive givet adgang til den elektroniske generalforsamling. Møde- og stemmeret tilkommer alene aktionærer, som er noteret i selskabets ejerbog på registreringsdatoen, fredag den 5. juni 2020, eller som på dette tidspunkt har anmeldt deres erhvervelse af aktier i selskabet med henblik på notering i ejerbogen.

#### **Afgivelse af fuldmagt**

Aktionærer kan afgive stemme ved fuldmægtig. En fuldmagt til selskabets bestyrelse kan alene gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden. Underretning af selskabet om udpegning af en fuldmægtig kan ske elektronisk på [www.bavarian-nordic.com/agm](http://www.bavarian-nordic.com/agm) eller via fuldmagtsblanket, der downloades på selskabets hjemmeside. Fuldmagtsblanketten skal udfyldes og indsendes til [info@bavarian-nordic.com](mailto:info@bavarian-nordic.com) eller via fax: +45 33 26 83 80 eller ved almindelig post til Bavarian Nordic A/S, Philip Heymans Allé 3, 2900 Hellerup. Fuldmagter skal være selskabet i hænde senest tirsdag den 9. juni 2020 kl. 23.59.

#### **Afgivelse af brevstemme**

Afgivelse af stemmer kan ligeledes ske ved brevstemme. Brevstemmer kan afgives elektronisk på [www.bavarian-nordic.com/agm](http://www.bavarian-nordic.com/agm) eller via brevstemmeblanket, der downloades på selskabets hjemmeside, udfyldes og indsendes på samme måde som ved afgivelse af fuldmagt, som beskrevet ovenfor. Brevstemmer skal være selskabet i hænde senest tirsdag den 9. juni 2020 kl. 23.59. Har selskabet modtaget brevstemmen, kan brevstemmen ikke tilbagekaldes.

#### **Skriftlige spørgsmål**

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](mailto:info@bavarian-nordic.com). Fremsendte spørgsmål vil blive besvaret på generalforsamlingen.

#### **Sprog**

Repræsentanter for selskabet vil holde deres indlæg på engelsk. Aktionærerne kan vælge at kommunikere på dansk eller engelsk. Der vil under generalforsamlingen være mulighed for simultantolkning fra engelsk til dansk og fra dansk til engelsk hvilket vælges, når der logges ind til den elektroniske generalforsamling.

#### **Information på selskabets hjemmeside**

Følgende dokumenter og oplysninger vil i perioden fra den 20. maj 2020 til og med den 12. juni 2020 (begge dage inklusive) være tilgængelige på selskabets hjemmeside [www.bavarian-nordic.com/agm](http://www.bavarian-nordic.com/agm): (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 2019 indeholdende det reviderede årsregnskab og koncernregnskab mv., (4) dagsordenen for generalforsamlingen og de fuldstændige forslag, (5) formularer til brug for stemmeafgivelse ved brev og fuldmagt og (6) oplysninger til aktionærerne om hvordan de deltager i den elektroniske generalforsamling, herunder hvordan de afgiver stemmer og stiller spørgsmål.

#### **Aktiekapital**

Selskabets aktiekapital udgør på tidspunktet for indkaldelsen til generalforsamlingen nominelt kr. 583.003.170 fordelt på aktier à kr. 1 og multipla heraf (dvs. 58.300.317 styk aktier à kr. 10). Hvert aktiebeløb på nominelt kr. 10 giver én stemme.

#### **Persondata**

I forbindelse med generalforsamlingen indsamler, behandler og opbevarer selskabet visse personoplysninger. I den forbindelse henvises til selskabets [privatlivspolitik](#), som er tilgængelig på selskabets hjemmeside [www.bavarian-nordic.com](http://www.bavarian-nordic.com).

---

#### **Om Bavarian Nordic**

Bavarian Nordic er et fuldt integreret biotekselskab, der er fokuseret på udvikling, produktion og kommercialisering af livsvigtige vacciner. Vi er globalt førende inden for koppevacciner, og er mangeårig leverandør til det amerikanske strategiske nationale beredskabslager af en ikke-replikerende koppevaccine, som er godkendt af de amerikanske sundhedsmyndigheder under navnet JYNNEOS®, også til beskyttelse mod abekopper. Vaccinen er desuden godkendt som koppevaccine i Europa under navnet IMVANEX® og i Canada under navnet IMVAMUNE®. Vores kommercielle produktportefølje består endvidere af to markedsledende vacciner: Rabipur®/RabAvert® mod rabies og Encepur® mod flåtbåren hjernebetændelse. Med udgangspunkt i vores virale vaccineplatform, MVA-BN®, har vi udviklet en bred portefølje af produktkandidater, der sigter mod at forbedre og beskytte liv ved at frigøre immunsystemets egne kræfter. Blandt andet har vi udviklet en ebolavaccine, der er licenseret til Janssen. For yderligere information besøg [www.bavarian-nordic.com](http://www.bavarian-nordic.com).

#### **Kontakt**

Rolf Sass Sørensen, Vice President Investor Relations, Tlf. +45 61 77 47 43

Selskabsmeddelelse nr. 30 / 2020