



BAVARIAN NORDIC

Selskabsmeddelelse

27. marts 2014

Bavarian Nordic A/S - Indkaldelse til ordinær generalforsamling

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

Torsdag den 24. april 2014 kl. 17:00

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 2015 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 og forlænges, således at bestyrelsen bemyndiges til i perioden indtil 31. december 2015 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.
 - e. Forslag om ændring af selskabets koncernsprog til engelsk.
 - f. Forslag om at generalforsamlingen fremover efter bestyrelsens beslutning kan afholdes på enten dansk eller engelsk samt at dokumenter som udarbejdes til brug for generalforsamlingen ligeledes efter bestyrelsens beslutning kan udarbejdes på enten dansk eller engelsk.
 - g. Forslag om at selskabets årsrapport og delårsrapporter fremover alene udarbejdes på engelsk.
 - h. Forslag om vedtagelse af nye overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning af bestyrelse og direktion.
- 8) Eventuelt.

Side 1 af 5
Selskabsmeddelelse nr. 03 / 2014

Uddybning af udvalgte dagsordenspunkter:

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

Bestyrelsen foreslår genvalg af Gerard van Odijk, Claus Bræstrup, Anders Gersel Pedersen, Erik G. Hansen og Peter Kürstein. Asger Aamund har meddelt, at han udtræder af bestyrelsen i forbindelse med generalforsamlingen. Såfremt bestyrelsen genvælges, vil bestyrelsen konstituere sig med Gerard van Odijk som ny formand for bestyrelsen.

Det anbefales i Anbefalinger for god Selskabsledelse, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige af selskabet. Samtlige genopstillede kandidater ved generalforsamlingen i 2014 opfylder kriterierne for uafhængighed, hvorfor selskabet, såfremt bestyrelsen genvælges, fortsat vil opfylde anbefalingen.

Om bestyrelsens medlemmer oplyses desuden følgende:

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. og bestyrelsesmedlem i UDG Healthcare plc. Særlige kompetencer: Medicinske kompetencer og stor ledelseserfaring fra internationale børsnoterede selskaber inden for lægemiddelindustrien.

Claus Bræstrup

Claus Bræstrup er tidligere koncernchef for H. Lundbeck A/S. Formand for bestyrelsen i Aniona ApS samt medlem af bestyrelsen i Santaris Pharma A/S, Evolva Holding SA, Gyros AB og Evotec AG. Særlige kompetencer: Videnskabelige kvalifikationer 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, næstformand for bestyrelsen i Genmab A/S samt medlem af bestyrelsen i 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 DTU Symbion Innovation A/S, NPT A/S, Polaris Management A/S, Polaris Invest II ApS, TTIIT A/S og medlem af bestyrelsen i Bagger-Sørensen & Co. A/S (næstformand), Bagger-Sørensen Fonden, Lesanco ApS, Ecco Sko A/S, 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 2015 at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med samlet set indtil i alt nominelt kr. 26.000.000. Forslaget indebærer, at datoen "30. juni 2014" i vedtægternes § 5a stk. 1 og stk. 2 ændres til "30. juni 2015".

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

Bestyrelsen foreslår, at bemyndigelsen til bestyrelsen indeholdt i vedtægternes § 5b forhøjes og forlænges, således at bestyrelsen bemyndiges til i perioden indtil 31. december 2015 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, hvoraf der særskilt kan udstedes tegningsoptioner, der giver ret til tegning af op til nominelt kr. 300.000 til medlemmer af selskabets bestyrelse, dog maksimalt nominelt kr. 50.000 til hvert medlem. 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 2019, og at vedtægternes § 5b tilrettes i overensstemmelse hermed.

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

Bestyrelsen foreslår, at vederlaget til bestyrelsen for regnskabsåret 2014 udgør op til kr. 1.750.000, der fordeles med kr. 500.000 til formanden og kr. 250.000 til hvert af de øvrige medlemmer af bestyrelsen. Bestyrelsen foreslår derudover, at hvert bestyrelsesmedlem kan tildeles 5.000 warrants, der giver ret til tegning af aktier i selskabet. Tildelingen skal ske 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 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, 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.

Ad dagsordenens pkt. 7 e) Ændring af selskabets koncernsprog til engelsk

Bestyrelsen foreslår, at selskabets koncernsprog ændres til engelsk, og at der optages en ny bestemmelse herom i vedtægternes § 3. Den nuværende formålsbestemmelse i § 3 flyttes til § 2. Overskriften ændres til "Selskabets navn, formål og koncernsprog".

"Selskabet har udover dansk også engelsk som koncernsprog. Møder i bestyrelsen kan afholdes på engelsk."

Ad dagsordenens pkt. 7 f) Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen fremover efter bestyrelsens beslutning skal kunne afholdes på enten dansk eller engelsk, og at dokumenter som udarbejdes til brug for generalforsamlingens ligeledes efter bestyrelsens beslutning udarbejdes på enten dansk eller engelsk.

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen fremover efter bestyrelsens beslutning kan afholdes på enten dansk eller engelsk, og at dokumenter til brug for generalforsamlingen ligeledes efter bestyrelsens beslutning kan udarbejdes på dansk eller engelsk. Som en konsekvens heraf foreslås følgende bestemmelse indsat i vedtægternes § 3, som et nyt stk. 2:

"Generalforsamlingen kan afholdes på dansk eller engelsk efter bestyrelsens beslutning. Dokumenter udarbejdet til generalforsamlingens brug, herunder indkaldelse og dagsorden med fuldstændige forslag til generalforsamlingen samt øvrigt materiale til brug for denne, kan udarbejdes på dansk eller engelsk efter bestyrelsens beslutning."

Ad dagsordenens pkt. 7 g) Udarbejdelse af selskabets årsrapport og delårsrapporter på engelsk

Bestyrelsen foreslår, at selskabets årsrapport og delårsrapporter fremover alene udarbejdes på engelsk, medmindre bestyrelsen beslutter, at årsrapporten tillige skal udarbejdes på dansk. Som følge heraf optages der en ny bestemmelse i vedtægternes § 22 med følgende ordlyd:

"Selskabets årsrapporter og delårsrapporter udarbejdes på engelsk. Bestyrelsen kan beslutte, at årsrapporten tillige udarbejdes på dansk."

Ad dagsordenens pkt. 7 h) Nye overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning af bestyrelse og direktion

Bestyrelsen foreslår, at der vedtages nye overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning af bestyrelse og direktion.

Majoritetskrav

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

Til vedtagelse af forslagene fremsat under dagsordenens punkt 7a, 7b og 7e 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.

Deltagelse, adgangskort og stemmeret

Aktionærer, som ønsker at deltage på generalforsamlingen, skal i henhold til vedtægternes § 11 bestille adgangskort senest den 22. april 2014 kl. 16.00. Der gøres opmærksom på, at man kun kan deltage, 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 17. april 2014 eller som på dette tidspunkt har anmeldt deres erhvervelse af aktier i selskabet med henblik på notering i ejerbogen.

Adgangskort kan bestilles elektronisk på www.bavarian-nordic.com/agm eller via bestillingsformular, der downloades på selskabets hjemmeside, udfyldes og indsendes pr. e-mail til info@bavarian-nordic.com eller pr. post til Bavarian Nordic A/S, Hejreskovvej 10A, 3490 Kvistgård. Adgangskort kan endvidere bestilles på tlf.: +45 3326 8383 eller telefax: +45 3326 8380.

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.

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 eller via fuldmagtsblanket, der downloades på selskabets hjemmeside og udfyldes og indsendes på samme måde som ved bestilling af adgangskort, som beskrevet ovenfor. Fuldmagter skal være selskabet i hænde senest den 22. april 2014 kl. 16.00. Fuldmægtigen kan endvidere fremlægge skriftlig og dateret fuldmagt på generalforsamlingen.

Afgivelse af brevstemme

Afgivelse af stemmer kan ligeledes ske ved brevstemme. Brevstemmer kan afgives elektronisk på www.bavarian-nordic.com/agm eller via brevstemmeblanket, der downloades på selskabets hjemmeside, udfyldes og indsendes på samme måde som ved bestilling af adgangskort, som beskrevet ovenfor. Brevstemmer skal være selskabet i hænde senest den 22. april 2014 kl. 16.00. 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. Fremsendte spørgsmål vil blive besvaret skriftligt eller mundtligt på generalforsamlingen.

Information på selskabets hjemmeside

Følgende dokumenter og oplysninger vil i perioden fra den 27. marts 2014 til og med den 24. april 2014 (begge dage inklusive) være tilgængelige på selskabets hjemmeside 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 2013 indeholdende det reviderede årsregnskab og koncernregnskab mv., (4) dagsordenen for generalforsamlingen og de fuldstændige forslag og (5) formularer til brug for stemmeafgivelse ved brev og fuldmagt.

Aktiekapital

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 internationalt biotekselskab, der udvikler og producerer cancerimmunoterapier og vacciner til forebyggelse af infektionssygdomme. Selskabets førende udviklingsprogrammer er PROSTVAC[®], en immunoterapikandidat til behandling af fremskreden prostatacancer, som er i afsluttende klinisk fase 3 udvikling og IMVAMUNE[®], en ikke-replikerbar koppevaccine, der udvikles og leveres til det amerikanske nationale beredskabslager under en kontrakt med de amerikanske myndigheder. Vaccinen er godkendt i Canada under navnet IMVAMUNE samt i den Europæiske Union under navnet IMVANEX[®].

Bavarian Nordics aktier er noteret på NASDAQ OMX Copenhagen under symbolet BAVA (Reuters: BAVA.CO, Bloomberg: BAVA.DC). Selskabet har et sponsoreret ADR-program, som er noteret i USA (OTC) under symbolet BVNRY.

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.