

Selskabsmeddelelse nr. 05/2017

Til: NASDAQ OMX Copenhagen A/S

København, 16 marts 2017

### **Indkaldelse til ordinær generalforsamling**

Bestyrelsen for Veloxis Pharmaceuticals A/S, CVR-nr. 26 52 77 67 ("Selskabet"), indkalder hermed til Selskabets ordinære generalforsamling, der afholdes

**Fredag den 7. april 2017 kl. 9 CET**

Hos Plesner Advokatpartnerselskab, Amerika Plads 37, 2100 København, Danmark.

#### **Dagsorden**

- 1 Bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed i det forløbne år
- 2 Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse
- 3 Beslutning om dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport
- 4 Valg af medlemmer til bestyrelsen
- 5 Valg af revisor
- 6 Godkendelse af bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2017
- 7 Forslag fra bestyrelsen om bemyndigelse til bestyrelsen til udstedelse af warrants samt ændring af vedtægterne i overensstemmelse hermed
- 8 Forslag fra bestyrelsen om, at alle dokumenter til brug for Selskabets generalforsamlinger i forbindelse med eller efter generalforsamlingen, herunder indkaldelsen og forhandlingsprotokollen, skal udarbejdes udelukkende på engelsk samt ændring af vedtægterne i overensstemmelse hermed
- 9 Forslag fra bestyrelsen om bemyndigelse til Selskabet til erhvervelse af egne aktier
- 10 Forslag fra bestyrelsen om bemyndigelse til dirigenten for den ordinære generalforsamling

## Fuldstændige forslag

### *Ad punkt 2:*

Bestyrelsen foreslår, at den fremlagte reviderede årsrapport godkendes.

### *Ad punkt 3:*

Bestyrelsen foreslår, at årets underskud på USD 10,1 millioner overføres ved indregning i overført resultat.

### *Ad punkt 4:*

I henhold til Selskabets vedtægter vælges bestyrelsen for et år ad gangen, hvilket indebærer, at alle generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg.

Bestyrelsen foreslår, at samtlige medlemmer af bestyrelsen modtager genvalg, dvs.:

- Michael Thomas Heffernan
- Mette Kirstine Agger
- Anders Götzsche
- Robert Samuel Radie
- Lars Kåre Viksmoen
- Paul Kevin Wotton

For en beskrivelse af de opstillede kandidaters kompetencer, se [Bilag 1](#) til indkaldelsen.

### *Ad punkt 5:*

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab i overensstemmelse med Audit and Risk Management Committee's anbefaling. Audit and Risk Management Committee har ikke været under indflydelse af tredjemand og har ikke været underlagt aftaler med tredjemand, som begrænser generalforsamlingens valg til bestemte revisorer eller revisionsfirmaer.

### *Ad punkt 6:*

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2017.

Et eksternt vederlagskonsulentselskab har udført en vederlagsgennemgang af Selskabets vederlagsstruktur (i) for at sammenligne Selskabets bestyrelsesvederlagskutymer og niveauer med sammenlignelige amerikanske selskabers 2015-2016 kutymer og niveauer, (ii) for at levere en vurdering af Selskabets konkurrencemæssige position, og (iii) for at give anbefalinger om ændringer, om nogen, til Selskabets kutymer med henblik på implementering i 2017.

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen modtager følgende vederlag i 2017 i overensstemmelse med anbefalingerne i ovennævnte gennemgang:

<b>Vederlag til bestyrelsen og bestyrelsesudvalg (USD)</b>	<b>2017</b>
Formanden for bestyrelsen	87,500
Bestyrelsesmedlemmer	37,500
Formanden for revisionsudvalget	20,000
Medlemmer af revisionsudvalget	10,000
Formanden for vederlagsudvalget	15,000
Medlemmer af vederlagsudvalget	7,500
Formanden for nominerings- og Corporate Governance-udvalget	10,000
Medlemmer af nominerings- og Corporate Governance-udvalget	5,000

Endvidere kan bestyrelsesmedlemmer modtage incitamentsaf lønning i henhold til Selskabets overordnede retningslinjer for incitamentsaf lønning af Selskabets bestyrelse og direktion, jf. vedtægternes § 16.

Bestyrelsen foreslår, at hvert bestyrelsesmedlem tildeles warrants til en værdi af USD 150.000 beregnet på baggrund af aktiekursen på tildelingsdagen.

*Ad punkt 7:*

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender en bemyndigelse til bestyrelsen til at udstede warrants i overensstemmelse med følgende bestemmelser, der indsættes som § 5D i Selskabets vedtægter:

"§ 5D

Bestyrelsen er i perioden frem til den 7. april 2022 bemyndiget til ad én eller flere gange at udstede op til i alt 68,134,955 stk. warrants, der giver ret til tegning af én aktie à nominelt kr. 0,1 i selskabet og til at foretage hertil hørende kapitalforhøjelse(r).

Aktietegningsoptionerne kan udstedes til medarbejdere, direktions- og bestyrelsesmedlemmer i selskabet og dets datterselskaber uden fortegningsret for selskabets aktionærer.

Udnyttelseskursen på aktietegningsoptioner, som udstedes i henhold til bemyndigelsen, skal som minimum svare til markedskursen på selskabets aktier på tidspunktet for udstedelsen af

aktietegningsoptionerne. De øvrige vilkår for aktietegningsoptioner, der udstedes i henhold til bemyndigelsen, herunder vederlag for disse, løbetid, udnyttelsesperioder, optjeningsperioder, reguleringer på grund af ændringer i selskabets forhold mv. fastsættes af bestyrelsen. For de aktier, der tegnes på baggrund af de udstedte aktietegningsoptioner, skal gælde, at de er omsætningspapirer, de skal lyde på navn, og de skal noteres på navn i selskabets ejerbog. Der gælder ingen begrænsninger i aktiernes omsættelighed, og ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist.

Bestyrelsen er berettiget til at foretage sådanne ændringer i selskabets vedtægter, som måtte følge af udstedelsen af de af nærværende bestemmelse omfattede aktietegningsoptioner eller udnyttelsen heraf."

*Ad punkt 8:*

Bestyrelsen foreslår, at alle dokumenter til brug for Selskabets generalforsamlinger i forbindelse med eller efter generalforsamlingen, herunder indkaldelsen og forhandlingsprotokollen, skal udarbejdes udelukkende på engelsk.

Forudsat at forslaget vedtages, vil følgende sætning blive indsat i § 8 i Selskabets vedtægter:

"Alle dokumenter til brug for Selskabets generalforsamlinger i forbindelse med eller efter generalforsamlingen, herunder indkaldelsen og forhandlingsprotokollen, skal alene udarbejdes på engelsk."

*Ad punkt 9:*

Bestyrelsen anmoder om generalforsamlingens bemyndigelse til, at Selskabet i tiden indtil næste ordinære generalforsamling kan erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af i alt 10 pct. af Selskabets til enhver tid værende aktiekapital, forudsat at erhvervelsen i henhold til selskabslovens § 197 kan finansieres med de midler, der kan anvendes til ordinært udbytte. Vederlaget må ikke afvige fra den på erhvervelsestidspunktet på NASDAQ OMX Copenhagen A/S noterede børskurs med mere end 10 pct.

*Ad punkt 10:*

Bestyrelsen foreslår, at dirigenten for den ordinære generalforsamling, med substitutionsret, bemyndiges til at anmelde de beslutninger, der træffes af generalforsamlingen, til registrering hos Erhvervsstyrelsen og til at foretage de ændringer i eller tilføjelser til det besluttede, som Erhvervsstyrelsen måtte kræve for at registrere de vedtagne beslutninger.

- 0 -

## **Sprog**

I henhold til § 8 i vedtægterne afholdes generalforsamlingen på engelsk uden simultantolkning.

## **Vedtagelseskrav**

Der gælder følgende vedtagelseskrav for forslagene, der skal være opfyldte for, at forslagene kan anses som vedtaget:

Forslagene under punkterne 2, 3, 4, 5, 6, 8, 9 og 10 vedtages ved simpelt stemmeflertal. Til vedtagelse af forslaget under punkt 7 kræves, at forslaget vedtages af mindst 2/3 af de afgivne stemmer samt af mindst 2/3 af aktiekapitalen repræsenteret på generalforsamlingen.

## **Generelle oplysninger**

Selskabets aktiekapital er på nominelt DKK 170.337.388,10. Hver akties pålydende er DKK 0,1. På generalforsamlingen giver hvert aktiebeløb på DKK 0,1 en stemme.

Aktionærer kan udøve deres finansielle rettigheder gennem egen depotbank.

## **Selskabets hjemmeside**

Der vil i perioden fra den 16. marts 2017 til den 7. april 2017 på Selskabets hjemmeside, [www.veloxis.com](http://www.veloxis.com), kunne findes yderligere oplysninger om generalforsamlingen, herunder det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, indkaldelsen med dagsorden og de fuldstændige forslag samt bilag (de opstillede kandidaters kompetencer og udkast til vederlagspolitik), fuldmagtsblanket, brevstemmeblanket og tilmeldingsblanket samt årsrapporten og udkast til opdaterede vedtægter.

## **Fremsendelse af indkaldelse**

Indkaldelsen er ligeledes offentliggjort via Selskabets hjemmeside og sendt til de i Selskabets ejerbog noterede aktionærer, der har fremsat anmodning herom.

## **Spørgsmål**

Aktionærer har mulighed for at stille spørgsmål til dagsordenen samt til det øvrige materiale til brug for generalforsamlingen både før og på selve generalforsamlingen.

- 0 -

For at kunne deltage på generalforsamlingen og afgive stemme gælder følgende:

## Registreringsdato

Aktionærernes ret til at afgive stemme på generalforsamlingen eller afgive brevstemme i tilknytning til aktionærernes aktier fastsættes i forhold til de aktier, som aktionærerne besidder på registreringsdatoen.

Registreringsdatoen er fredag den 31. marts 2017.

Kun de personer, der på registreringsdatoen den 31. marts 2017 er aktionærer i Selskabet, har ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen, jf. dog nedenfor om aktionærernes rettidige anmodning om adgangskort.

Ved udløb af registreringsdatoen opgøres de aktier, som hver af Selskabets aktionærer besidder på registreringsdatoen. Opgørelsen sker på baggrund af stedfundne noteringer af aktier i ejerbogen samt behørigt dokumenterede meddelelser til Selskabet om erhvervelse af aktier, der endnu ikke er indført i ejerbogen, men som er modtaget af Selskabet inden udløbet af registreringsdatoen.

Afståelser eller erhvervelser af aktier, der finder sted i perioden mellem registreringsdatoen og generalforsamlingen, påvirker ikke stemmeretten på generalforsamlingen eller brevstemmeretten til brug for generalforsamlingen.

## Adgangskort

For at kunne møde på generalforsamlingen skal aktionæren senest mandag den 3. april 2017 kl. 23.59 CET have bestilt et adgangskort. Adgangskort kan bestilles online via aktionærportalen på Selskabets hjemmeside [www.veloxis.com/agm.cfm](http://www.veloxis.com/agm.cfm) eller via [www.computershare.dk](http://www.computershare.dk), ved anvendelse af NemID eller brugernavn og adgangskode. Adgangskort kan også bestilles ved at returnere tilmeldingsblanketten med almindelig post til Computershare A/S, Kongevejen 418, 2840 Holte, pr. email (scannet kopi) til [agm@computershare.dk](mailto:agm@computershare.dk), eller pr. fax til +45 46 09 98. Tilmeldingsblanket til brug for bestilling af adgangskort er vedhæftet indkaldelsen og kan også findes på Selskabets hjemmeside, [www.veloxis.com](http://www.veloxis.com).

## Fuldmagt

En aktionær kan møde ved fuldmægtig. De aktionærer, som vælger at møde ved fuldmægtig, skal fremsende en fuldmagtsblanket, således at denne er Selskabet eller Computershare A/S i hænde senest mandag den 3. april 2017 kl. 23.59 CET. Fuldmagtsblanketten kan fremsendes online via aktionærportalen på Selskabets hjemmeside [www.veloxis.com/agm.cfm](http://www.veloxis.com/agm.cfm) eller via [www.computershare.dk](http://www.computershare.dk), ved anvendelse af NemID eller brugernavn og adgangskode. Fuldmagtsblanketten kan også fremsendes med almindelig post til Computershare A/S, Kongevejen

418, 2840 Holte, Danmark, pr. email (scannet kopi) til [agm@computershare.dk](mailto:agm@computershare.dk), eller pr. fax til +45 46 09 98. Fuldmagtsblanket til brug for generalforsamlingen er vedhæftet indkaldelsen og kan også findes på Selskabets hjemmeside, [www.veloxis.com](http://www.veloxis.com).

## **Brevstemme**

Aktionærer kan afgive brevstemme inden generalforsamlingen afholdelse. De aktionærer, der vælger at afgive brevstemme, skal fremsende deres brevstemme, således at denne er Selskabet eller Computershare A/S i hænde senest torsdag den 6. april 2017 kl. 12.00 CET. Brevstemmer kan fremsendes online via aktionærportalen på Selskabets hjemmeside [www.veloxis.com/agm.cfm](http://www.veloxis.com/agm.cfm) eller via [www.computershare.dk](http://www.computershare.dk), ved anvendelse af NemID eller brugernavn og adgangskode. Brevstemmer kan også fremsendes med almindelig post til Computershare A/S, Kongevejen 418, 2840 Holte, Danmark, pr. email (scannet kopi) til [agm@computershare.dk](mailto:agm@computershare.dk), eller pr. fax til +45 46 09 98. Brevstemmeblanket til brug for generalforsamlingen er vedhæftet indkaldelsen og kan findes på Selskabets hjemmeside, [www.veloxis.com](http://www.veloxis.com). En brevstemme, som er modtaget af Computershare A/S eller Selskabet, kan ikke tilbagekaldes. Vær opmærksom på, at breve undertiden kan være flere dage undervejs.

## **Kontakt venligst nedenstående for yderligere information:**

Veloxis Pharmaceuticals A/S

Craig Alexander Collard  
Administrerende direktør  
Tlf: +1 919 591 3090  
Email: [cac@veloxis.com](mailto:cac@veloxis.com)

## BILAG 1

### **Michael Thomas Heffernan**

Hr. Heffernan har været medlem af bestyrelsen i Veloxis siden april 2015. Hr. Heffernan er medstifter af og administrerende direktør i Collegium Pharmaceutical Inc.

Forud herfor var hr. Heffernan medstifter af og administrerende direktør i Onset Therapeutics Inc. Forud herfor var hr. Heffernan medstifter af og administrerende direktør i Clinical Studies Ltd., samt administrerende direktør i PhyMatrix Inc.

Hr. Heffernan har en B.S. grad i farmaci fra University of Connecticut og er registreret farmaceut.

Hr. Heffernan er bestyrelsesmedlem i Keryx Biopharmaceuticals, Inc.

Hr. Heffernan er et uafhængigt bestyrelsesmedlem.

### **Mette Kirstine Agger**

Fr. Agger har været medlem af bestyrelsen i Veloxis siden april 2010 og næstformand siden april 2016. Fr. Agger er managing partner hos Lundbeckfond Ventures, et selskab ejet af Lundbeckfonden, hvor hun blev ansat den 1. september 2009.

Før da var Fr. Agger administrerende direktør for 7TM Pharma A/S, som hun var medstifter af i slutningen af 2000, og fra 1996 til 2000 var hun en del af ledelsesteamet hos NeuroSearch A/S, med ansvar for forretningsudvikling og licensforhold.

Fr. Agger er cand.scient i biologi fra Københavns Universitet og har en MBA fra Henley Business School, England.

Fr. Agger er bestyrelsesmedlem i Klifo A/S, PsiOxus Therapeutics Ltd, Cydan LLC, scPharmaceuticals LLC, Thesan Pharmaceuticals Inc og Vtesse Pharma.

Fr. Agger er et uafhængigt bestyrelsesmedlem.

### **Anders Götzsche**

Hr. Götzsche har været medlem af bestyrelsen i Veloxis siden april 2008. Hr. Götzsche er Executive Vice President og koncernøkonomidirektør hos H. Lundbeck. Han kom til Lundbeck den 1. september 2007.

Efter afsluttet uddannelse i 1991 blev han ansat hos PricewaterhouseCoopers i Danmark. Fra 1998 til 2001 var Hr. Götzsche Salgsdirektør hos SAS Institute Inc. Han blev sidenhen direktør for Group Accounting and Reporting for Group 4 Falck A/S. Inden han kom til Lundbeck arbejdede Hr. Götzsche som økonomidirektør for Berlingske Officin A/S fra 2005.

Han har en cand.merc.aud fra Syddansk Universitet, Danmark (1991) og blev statsautoriseret revisor i 1997.

Hr. Götzsche er bestyrelsesmedlem i Rosborg Møbler A/S.

Hr. Götzsche er et uafhængigt bestyrelsesmedlem.



### **Robert Samuel Radie**

Hr. Radie har været medlem af bestyrelsen i Veloxis siden juli 2016, og han har været administrerende direktør og bestyrelsesmedlem for Egalet Corporation siden marts 2012. Desuden er hr. Radie p.t. medlem af bestyrelsen for Paratek Pharmaceuticals, Pennsylvania BIO og Horse Power For Life.

Forud herfor var hr. Radie bestyrelsesmedlem for Affinium Pharmaceuticals, Ltd. i perioden juli 2012 til april 2014. Hr. Radie har tidligere også været administrerende direktør for Topaz Pharmaceuticals Inc. i perioden november 2010 til oktober 2011, og administrerende direktør for TransMolecular Inc. i perioden marts 2009 til november 2010.

Endelig har hr. Radie været CBO for Prestwick Pharmaceuticals, Inc. og Morphotek, Inc., SVP Corporate Strategy and Business Development for Vicuron Pharmaceuticals, Inc. og ledende medarbejder hos Eli Lilly and Company.

Hr. Radie har en B.Sc. i kemi fra Boston College, MA, USA.

Hr. Radie er et uafhængigt bestyrelsesmedlem.

### **Lars Kåre Viksmoen**

Hr. Viksmoen har været medlem af bestyrelsen i Veloxis siden juli 2016, og han har været særlig rådgiver for bestyrelsens strategikomité i GN Store Nord A/S siden januar 2015.

Hr. Viksmoen har tidligere været administrerende direktør for GN ReSound A/S i perioden april 2010 til august 2014 og administrerende direktør for Biotec Pharmacon ASA i perioden oktober 2006 til marts 2010.

Derudover havde hr. Viksmoen i perioden 1986 til 2006 flere poster for Merck & Co. Inc. (Merck, Sharp & Dohme), herunder Regional Director, Vice President og administrerende direktør.

Hr. Viksmoen er uddannet læge fra det medicinske fakultet ved Oslo Universitet, Norge.

Hr. Viksmoen er et uafhængigt bestyrelsesmedlem.

### **Paul Kevin Wotton**

Hr. Wotton har været medlem af bestyrelsen i Veloxis siden juli 2016, og han har været administrerende direktør for Sigilon Inc. siden maj 2016. Desuden er han p.t. medlem af bestyrelsen for Vericel Corporation.

Hr. Wotton har tidligere været delt formand for Astellas Ocata Integration Office i perioden februar 2016 til maj 2016, administrerende direktør for Ocata Therapeutics i perioden juli 2014 til januar 2016, og administrerende direktør for Antares Pharma Inc. i perioden juni 2008 til juni 2014.

Derudover havde hr. Wotton i perioden 1985 til marts 2008 hverv for Topigen Pharmaceuticals Inc., SkyePharma PLC, Eurand International BV., PENWEST Pharmaceuticals Co., Abbot Laboratories, UK and Merck, Sharp and Dohme, UK.

Hr. Wotton har også været bestyrelsesmedlem i Genaera Corporation i perioden 2008 til 2009 og formand for advisory board i BIOTEC Canada Emerging Companies i perioden 2006 til 2008.

Hr. Wotton har en MBA fra Kingston Business School, UK, og en Ph.D. fra univeristy of Nottingham, UK.

Hr. Wotton er et uafhængigt bestyrelsesmedlem.