

Ordinær generalforsamling i Forward Pharma A/S

INDKALDELSE TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Den ordinære generalforsamling i Forward Pharma A/S afholdes

mandag den 20. april 2015, kl. 14.00

på selskabets adresse, Østergade 24A, 1. sal, 1100 København K, Danmark.

DAGSORDEN

- (a) Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår
- (b) Fremlæggelse og godkendelse af revideret årsrapport
- (c) Dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport
- (d) Meddelelse af decharge til bestyrelsen og direktionen
- (e) Valg af medlemmer til bestyrelsen
- (f) Valg af revisor
- (g) Eventuelle forslag fra bestyrelse og aktionærer
- (h) Eventuelt

UDDYBELSE AF PUNKTERNE PÅ DAGSORDENEN

Punkt (b):

Bestyrelsen foreslår, at den reviderede årsrapport for 2014 vedtages af den ordinære generalforsamling.

Punkt (c):

Bestyrelsen foreslår, at underskuddet på USD 13,662 mio. for regnskabsåret 2014 overføres til næste år.

Punkt (d):

Bestyrelsen foreslår, at der meddeles decharge til bestyrelsen og direktionen.

Punkt (e):

Alle bestyrelsesmedlemmer, bestående af Florian Schönharting (formand), Torsten Goesch, John Kevin Buchi og Jan van de Winkel, er på valg. Bestyrelsen foreslår genvalg af alle bestyrelsesmedlemmer. Nærmere information om kandidaternes uddannelse, kompetencer og erfaring fremgår af bilag 1 (på engelsk).

Punkt (f):

I henhold til punkt 13.1 i vedtægterne vælges selskabets revisor for ét år ad gangen. Bestyrelsen foreslår genvalg af Ernst & Young P/S, CVR-nr. 30700228.

Punkt (g):

1.

Selskabet har forlænget udnyttelsesperioden for i alt 18.720 warrants udstedt i henhold til punkt 1.5 og 1.6 i bilag 1 til selskabets vedtægter ("Punkterne"). Forlængelsen er sket i henhold til underpunkt (iii) i Punkterne. Bestyrelsen foreslår, at forlængelsen afspejles i selskabets vedtægter ved at ændre underpunkt (iii) i Punkterne som følger:

1.5:

“(iii) Uanset om andet måtte fremgå af punkt 2, så bortfalder disse warrants uden videre og uden kompensation, såfremt en Change of Control Event ikke er gennemført senest den 30. juni 2018.”

1.6:

“(iii) Uanset om andet måtte fremgå af punkt 2, så bortfalder disse warrants uden videre og uden kompensation, såfremt en Change of Control Event ikke er gennemført senest den 30. november 2018.”

2.

Bestyrelsen foreslår, at bemyndigelsen til bestyrelsen i punkt 3.2 i vedtægterne til at udstede warrants og de underliggende aktier til medarbejdere, direktionsmedlemmer, bestyrelsesmedlemmer og konsulenter forhøjes med 1.700.000 warrants og underliggende aktier, således at punkt 3.2 lyder som følger:

“Bestyrelsen er i perioden indtil 1. juni 2019 bemyndiget til, ad én eller flere gange, uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer, at udstede op til 3.840.000 warrants, der hver giver ret til at tegne en aktie á nominelt DKK 0,10, til dets medarbejdere, direktionsmedlemmer, bestyrelsesmedlemmer og konsulenter og/eller medarbejdere, direktionsmedlemmer, bestyrelsesmedlemmer og konsulenter i dets datterselskaber, idet bestyrelsen samtidig bemyndiges til at foretage de dertilhørende kapitalforhøjelser med op til nominelt DKK 384.000 aktier. De nye aktier, som kan tegnes ved udnyttelse af warrants, udstedes til en tegningskurs, der fastsættes af bestyrelsen, og som kan være lavere end markedskursen på tidspunktet for udstedelsen af de pågældende warrants. Øvrige vilkår for warrants fastsættes af bestyrelsen i forbindelse med bestyrelsens udnyttelse af bemyndigelsen.”

Formålet med forslaget er at sikre, at bestyrelsen har tilstrækkelig fleksibilitet til at motivere medarbejdere, direktionsmedlemmer, bestyrelsesmedlemmer og konsulenter og erstatte et antal eksisterende warrants, der forventes at udløbe, med nye warrants.

Punkt (h):

Ingen beslutninger eller forslag kan vedtages under punkt (h).

YDERLIGERE INFORMATION

Majoritetskrav

Alle forslag på dagsordenen kan besluttes ved simpelt stemmeflertal, undtagen forslagene fremsat under punkt (g), der kræver et flertal på mindst 2/3 af de afgivne stemmer såvel som mindst 2/3 af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital, jf. vedtægternes pkt. 8.

Aktiekapital

Selskabets nuværende aktiekapital udgør DKK 4.651.374, fordelt på 46.513.740 aktier à nominelt kr. 0,10. Hvert aktiebeløb på nominelt kr. 0,10 giver én stemme.

Registreringsdato

Registreringsdatoen er torsdag den 13. april 2015 ved dagens udløb.

Deltagelse og stemmerettigheder

En aktionærs ret til at deltage i og stemme på den ordinære generalforsamling fastlægges på baggrund af de aktier, som aktionæren besidder på registreringsdatoen.

De aktier, den enkelte aktionær besidder på registreringsdatoen, opgøres på baggrund af (i) notering af aktionærens ejerforhold i ejerbogen samt (ii) eventuelle meddelelser, som selskabet har modtaget med henblik på registrering i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen.

Deltagelse er betinget af, at aktionæren rettidigt har rekvireret et adgangskort.

Rekvirering af adgangskort

Adgang til den ordinære generalforsamling er betinget af, at aktionæren har rekvireret et adgangskort senest torsdag den 16. april 2015 ved dagens udløb.

Adgangskort til den ordinære generalforsamling kan rekvireres:

- ved at kontakte Forward Pharma A/S pr. telefon +45 33 44 42 42, eller
- ved at returnere vedlagte bestillingsformular i udfyldt og underskrevet stand pr. e-mail: art@forward-pharma.com eller pr. almindelig post til Forward Pharma A/S, Østergade 24A, 1, 1100 København K, Danmark.

Afgivelse af fuldmagt

Fuldmagter skal være indsendt senest fredag den 17. april 2015 ved dagens udløb.

Afgivelse af stemmefuldmagt kan ske:

- ved at returnere vedlagte fuldmagtsformular i udfyldt og underskrevet stand pr. e-mail: art@forward-pharma.com eller pr. almindelig post til Forward Pharma A/S, Østergade 24A, 1, 1100 København K, Danmark.

Fra aktionærer, der er forhindret i at deltage i generalforsamlingen, modtager bestyrelsen gerne en fuldmagt til at afgive de stemmer, der er tilknyttet til aktierne, for at blive bekendt med aktionærernes stillingtagen til dagsordenens forskellige punkter.

I henhold til dansk lovgivning er en fuldmagt udstedt til bestyrelsen til generalforsamlingen kun gyldig, hvis den er skriftlig.

Afgivelse af brevstemme

Aktionærer kan brevstemme indtil senest søndag den 19. april 2015 ved dagens udløb:

- ved at returnere vedlagte brevstemmeformular i udfyldt og underskrevet stand pr. e-mail: art@forward-pharma.com eller pr. almindelig post til Forward Pharma A/S, Østergade 24A, 1, 1100 København K, Danmark.

Brevstemmer kan ikke tilbagekaldes.

Information på hjemmesiden

Yderligere oplysninger om generalforsamlingen vil være tilgængelige på www.forward-pharma.com → 'Investors' til og med datoen for den ordinære generalforsamling, herunder:

- Indkaldelsen,
- Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen,
- De dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen,
- Dagsordenen og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige revideret årsrapport,
- De formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivelse pr. fuldmagt eller skriftligt ved brevstemme.

1. April 2015

Bestyrelsen i Forward Pharma A/S



FLORIAN SCHÖNHARTING

Mr. Schönharting is currently the chairman of our board of directors and has served on the board since the incorporation of the Company in July 2005. Mr. Schönharting is the co-founder of Forward Pharma. He has also founded or co-founded several other biopharmaceutical companies, including Genmab A/S, Veloxis A/S (f/k/a Life Cycle Pharma A/S) and Zealand Pharma A/S. Mr. Schönharting has a total of over 22 years investment executive experience in public and private equity funds involved in the biopharmaceutical industry. He actively managed BI Healthcare SICAV and BI Bioteknologi SICAV for eight years. Mr. Schönharting currently manages the following funds: NB Public Equity K/S, Nordic Biotech K/S, NBOF, NBFPI and NBFPII. Mr. Schönharting has an M.Sc (Econ) from Copenhagen Business School.

J. KEVIN BUCHI

Mr. Buchi has served on our board of directors since December 2012. Mr. Buchi has served as President, Chief Executive Officer and a director of Tetralogic since August 2013. Prior to joining Tetralogic, Mr. Buchi was Corporate Vice President, Global Branded Products at Teva Pharmaceutical Industries, or Teva, from October 2011 to May 2012 and Chief Executive Officer of Cephalon, Inc., or Cephalon, from December 2010 through October 2011 prior to Teva's acquisition of Cephalon in October 2011. Mr. Buchi joined Cephalon in 1991 and also held the positions of Chief Financial Officer from 1996 through December 2009 and Chief Operating Officer from January 2010 through December 2010. Mr. Buchi also currently serves on the board of directors of Alexza Pharmaceuticals, Inc. (NASDAQ: ALXA) (2013 to present), Benitec Biopharma Ltd. (ASX: BLT) (2013 to present), EPIRUS Biopharmaceuticals, Inc. (2013 to present), and Stemline Therapeutics, Inc. (NASDAQ: STML) (2012 to present). Mr. Buchi graduated from Cornell University with a B.A. in chemistry in 1976 and received a Masters of Management from the J.L. Kellogg Graduate School of Management at Northwestern University in 1980.

TORSTEN GOESCH

Dr. Goesch has served on our board of directors since June 2006. He has also been the director of Rosetta Capital, a secondary life sciences investor since 2002. In this function, Dr. Goesch was responsible for the management of several Rosetta capital investments and served as a member of the board of directors of many biopharmaceutical companies, including Enobia Ltd and Cytochroma Ltd. Dr. Goesch is also the founder and former Managing Director of TRG Invest, a Munich based consulting business providing companies in the life

science sector. Additionally, Dr. Goesch served as the General Manager for the German Speaking Countries at Biogen from 1997 to 1999, and before that was the Commercial Head of Merck KGaA's worldwide generics drug business, Merck Generics. He practiced as a physician of internal medicine at the University Hospital Hamburg Eppendorf from 1988 to 1990, focusing on nephrology, immunology and oncology. Dr. Goesch has a Master of Management from Northwestern University's J.L. Kellogg Graduate School of Management, as well as an M.D. and Ph.D. from Heinrich Heine University Dusseldorf.

JAN G. J. VAN DE WINKEL

Dr. Jan G. J. van de Winkel is a co-founder of Genmab and served as President, Research & Development and Chief Scientific Officer of Genmab until his appointment as its President and Chief Executive Officer in 2010. Dr. van de Winkel has over 20 years of experience in the therapeutic antibody field and served as Vice President and Scientific Director of Medarex Europe prior to co-founding Genmab. He is the author of over 300 scientific publications and has been responsible for over 40 patents and pending patent applications. Dr. van de Winkel holds a professorship in Immunology at Utrecht University. He is chairman of the board of directors of Regenesance and member of the board of directors of ISA Pharmaceuticals and Celdara Medical, the scientific advisory board of Thuja Capital Healthcare Fund and the advisory board of Capricorn Health tech Fund. Dr. van de Winkel holds M.S. and Ph.D. degrees from the University of Nijmegen.