

NEUROSEARCH A/S

År 2019, den 29. april, kl. 10.00 afholdtes ordinær generalforsamling i NeuroSearch A/S, CVR-nr. 12546106, hos Kromann Reumert, Sundkrogsgade 5, 2100 København Ø, med følgende dagsorden:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år
2. Forelæggelse af årsrapport 2018 til godkendelse
3. Bestyrelsens forslag om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport
4. Forslag fra bestyrelse eller aktionærer
- 4.1 Forslag fra bestyrelsen efter aftale med Nordic Transport Group Holding A/S
 - a) Forslag om at bemyndige bestyrelsen til at forhøje selskabets aktiekapital ved udstedelse af fondsaktier til selskabets aktionærer

Bestyrelsen foreslår efter aftale med Nordic Transport Group Holding A/S, at bestyrelsen bemyndiges til i perioden indtil den 29. april 2024 at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med indtil i alt nominelt 40.000.000 kr. ved udstedelse af fondsaktier. De nye aktier skal tildeles selskabets aktionærer i forhold til disses aktiebeholdninger i selskabet. Forslaget indebærer, at der indsættes en ny § 4h i vedtægterne med følgende ordlyd:

"Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil 29.04.2024 at forhøje selskabets aktiekapital ved udstedelse af fondsaktier til selskabets aktionærer ad én eller flere gange med indtil i alt nominelt 40.000.000 kr.

Vilkårene for udstedelsen af fondsaktierne fastsættes i øvrigt af bestyrelsen.

De nye aktier skal være navneaktier. 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."

- b) Forslag om at bemyndige bestyrelsen til at forhøje selskabets aktiekapital uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer

Bestyrelsen foreslår efter aftale med Nordic Transport Group Holding A/S at forhøje og forlænge bestyrelsens eksisterende bemyndigelse i vedtægternes § 4, stk. 2, således at bestyrelsen bemyndiges til i perioden indtil den 29. april 2024 at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med indtil i alt nominelt 1.200.000.000 kr. ved apportindskud uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer. Bestyrelsen foreslår derudover, at bestyrelsen bemyndiges til i perioden indtil den 29. april 2024 at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med indtil i alt nominelt 400.000.000 kr. ved kontant indskud uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer i en ny bemyndigelse (vedtægternes § 4, stk. 3). Forslagene indebærer, at vedtægternes § 4 ændres som følger:

"[.]

Stk. 2

Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil 29.04.2024 at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med indtil i alt nominelt 1.200.000.000 kr. ved tegning af nye aktier. De eksisterende aktionærer skal ikke have fortegningsret til tegning af det beløb, hvormed aktiekapitalen forhøjes.

Forhøjelsen af aktiekapitalen skal ske som vederlag for indskud af andre værdier end kontanter (apportindskud). Forhøjelsen skal i alle tilfælde ske til en kurs, der ikke er lavere end markedskursen, eventuelt justeret for udstedelsen af fondsaktier. Der kan ikke ske delvis indbetaling.

Vilkårene for aktietegningen fastsættes i øvrigt af bestyrelsen.

De nye aktier skal være navneaktier. 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

Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil 29.04.2024 at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med indtil i alt nominelt 400.000.000 kr. ved tegning af nye aktier. De eksisterende aktionærer skal ikke have fortegningsret til tegning af det beløb, hvormed aktiekapitalen forhøjes.

Forhøjelsen af aktiekapitalen skal ske ved kontant indbetaling. Forhøjelsen skal i alle tilfælde ske til en kurs, der ikke er lavere end markedskursen, eventuelt justeret for udstedelsen af fondsaktier. Der kan ikke ske delvis indbetaling.

Vilkårene for aktietegningen fastsættes i øvrigt af bestyrelsen.

De nye aktier skal være navneaktier. 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. 4

Ved udnyttelse af bemyndigelserne i § 4, stk. 2, og 4, stk. 3, kan bestyrelsen samlet set forhøje selskabets aktiekapital med maksimalt nominelt 1.600.000.000 kr."

c) Forslag om at bemyndige bestyrelsen til at udstede tegningsoptioner (warrants)

Bestyrelsen foreslår efter aftale med Nordic Transport Group Holding A/S, at bestyrelsen bemyndiges til i perioden indtil den 29. april 2024 ad én eller flere gange at udstede tegningsoptioner (warrants), der giver ret til tegning af indtil nominelt 300.000.000 kr. aktier. Bestyrelsen foreslår derudover, at bestyrelsen bemyndiges til at genanvende eller genudstede eventuelle bortfaldne ikke udnyttede tegningsoptioner inden for bemyndigelsens vilkår og tidsmæssige begrænsninger som fastsat i bemyndigelsen. Forslaget indebærer, at bestyrelsen ligeledes bemyndiges til at træffe beslutning om den til udstedelse af tegningsoptionerne hørende kapitalforhøjelse indtil den 29. april 2024. Forslagene indebærer, at der indsættes en ny § 4i i vedtægterne med følgende ordlyd:

"Selskabet kan i perioden indtil 29.04.2024 efter bestyrelsens beslutning ad én eller flere gange udstede tegningsoptioner (warrants) til selskabets direktion, ansatte i selskabet eller i dets datterselskaber, eller til andre til tegning af indtil i alt nominelt 300.000.000 kr., 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 retningslinjer for incitamentsafløbning, der er udarbejdet i henhold til selskabslovens § 139 og godkendt af generalforsamlingen, jf. vedtægternes § 16. Der kan ikke udstedes tegningsoptioner til medlemmer af selskabets bestyrelse (undtaget medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer (hvis sådanne er valgt), der modtager tegningsoptioner 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 til i perioden indtil 29.04.2024 at forhøje aktiekapitalen ved bestyrelsens bestemmelse ad én eller flere gange med i alt nominelt 300.000.000 kr. ved tegning af nye aktier og kontant indbetaling til en kurs og på øvrige vilkår fastsat af selskabets bestyrelse og uden fortegningsret for eksisterende aktionærer. Der kan ikke ske delvis indbetaling.

De nye aktier skal være navneaktier. 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.

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."

d) Forslag om at ændre stykstørrelsen på selskabets aktier

Bestyrelsen foreslår efter aftale med Nordic Transport Group Holding A/S at ændre stykstørrelsen på selskabets aktier fra 0,05 kr. og multipla heraf til 1 kr. og multipla heraf.

Gennemførelsen af aktiesammenlægningen vil reducere antallet af selskabets udstedte aktier, således at 20 aktier a nominelt kr. 0,05 sammenlægges til én aktie a nominelt kr. 1. Eventuelle aktieposter på mindre end 20 aktier samt overskydende aktier efter sammenlægning til et helt antal aktier vil blive indløst kontant af selskabet til en pris baseret på markedskursen af selskabets aktier i en passende periode forud for indløsningsmeddelelsen. Den kontante betaling vil ske til hver enkelt aktionærs konto, som er knyttet til det pågældende aktiedepot.

Efter generalforsamlingens vedtagelse af aktiesammenlægningen vil der være en indløsningsperiode af 4 ugers varighed, hvor aktionærer kan handle med aktier, herunder sælge aktier a nominelt kr. 0,05 eller købe aktier a

nominelt kr. 0,05 for at eje nok aktier til at kunne matche et helt antal nye aktier a nominelt kr. 1 før aktiesammenlægningen er gennemført for på denne måde at undgå indløsning af eventuelle resterende aktier. Efter selskabets indløsning af de overskydende aktier vil disse aktier a nominelt kr. 0,05 blive sammenlagt til aktier a nominelt kr. 1, og selskabet vil opbevare disse aktier som en del af selskabets beholdning af egne aktier.

Efter gennemførelse af aktiesammenlægningen vil de nye aktier a nominelt kr. 1 blive udstedt under en ny permanent ISIN-kode hos VP SECURITIES A/S og optaget til handel og officiel notering hos Nasdaq Copenhagen A/S. Selskabets aktier vil dog fortsat alene kunne handles i multipla a 20 svarende til aktier a nominelt kr. 20. De forventede indløsnings- og udstedelsesdatoer hos VP SECURITIES A/S og optagelse til handel og officiel notering under den nye permanente ISIN-kode hos Nasdaq Copenhagen A/S vil blive offentliggjort i forbindelse med offentliggørelse af indløsningsmeddelelsen. Efter gennemførelsen af aktiesammenlægningen vil alle aktionærer modtage en opdateret udskrift fra VP Investor Services A/S, hvoraf det nye antal aktier vil fremgå.

Forslaget indebærer, at vedtægternes §§ 3 og 12, tredje afsnit, ændres til følgende:

"Selskabets aktiekapital er 24.553.947 kr. skriver kroner totifiremillionerfemhundredefemtitretusindenihundrede-firtisyv 0/100, fordelt i aktier a kr. 1,00 og multipla heraf. Aktiekapitalen er fuldt indbetalt."

"På generalforsamlinger giver hvert aktiebeløb på kr. 1 én stemme."

- e) Forslag om at bemyndige bestyrelsen til at erhverve egne aktier

Bestyrelsen foreslår efter aftale med Nordic Transport Group Holding A/S, at bestyrelsen bemyndiges til i en periode frem til 29. april 2024 på vegne af selskabet at erhverve egne aktier i selskabet for en samlet pålydende værdi af op til DKK 20.000.000. Vederlaget i forbindelse med køb af egne aktier kan enten (i) udgøre 4,45 kr. per aktie a 1 kr. eller (ii) svare til mellem 50 % under og op til 10 % over kursen på selskabets aktier på Nasdaq Copenhagen på tidspunktet for erhvervelsen.

- f) Forslag om at optage "NTG A/S" som binavn

Bestyrelsen foreslår efter aftale med Nordic Transport Group Holding A/S, at "NTG A/S" optages som selskabets binavn. Forslaget indebærer, at vedtægternes § 1 ændres til følgende:

"Selskabets navn er NeuroSearch A/S.

Selskabet driver tillige virksomhed under binavnet NTG A/S."

- g) Forslag om ændring af selskabets vedtægtsformål

Bestyrelsen foreslår efter aftale med Nordic Transport Group Holding A/S en ændring af selskabets vedtægtsformål. Forslaget indebærer, at vedtægternes § 2 ændres til følgende:

"Selskabets formål er at drive investering, handel, fabrikation, transport, logistik og dermed beslægtet virksomhed både direkte og indirekte via datterselskaber."

- h) Forslag om ændring af selskabets tegningsregel

Bestyrelsen foreslår efter aftale med Nordic Transport Group Holding A/S en ændring af selskabets tegningsregel. Forslaget indebærer, at vedtægternes § 17 ændres til følgende:

"Selskabet tegnes af to direktører i forening, af én direktør i forening med bestyrelsens formand, af tre bestyrelsesmedlemmer i forening eller af den samlede bestyrelse."

4.2 Forslag fra bestyrelsen

a) Forslag om godkendelse af bestyrelseshonorar

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsesmedlemmer honoreres med et basishonorar på 200.000 kr. på årsbasis for hele 2019. Bestyrelsen foreslår endvidere, at bestyrelsesformanden honoreres med et basishonorar på 300.000 kr. på årsbasis for perioden fra den 1. januar 2019 til den 30. april 2019, dvs. 100.000 kr. For perioden fra den 1. maj 2019 til den 31. december 2019 forhøjes bestyrelsesformandens basishonorar med 50 %, dvs. på årsbasis udgør basishonoraret for bestyrelsesformanden 450.000 kr. Basishonoraret udbetales som hidtil månedvis bagud.

5. Valg af medlemmer til bestyrelsen
6. Valg af revision
7. Eventuelt

Bestyrelsens formand, Mikkel Primdal Kæregaard, bød velkommen.

Ifølge vedtægternes § 11 havde bestyrelsen udpeget advokat Marianne Philip som generalforsamlingens dirigent. Mikkel Primdal Kæregaard gav ordet til dirigenten.

Marianne Philip takkede for valget og konstaterede med de tilstedeværendes tilslutning, at generalforsamlingen var lovligt indvarslet i henhold til vedtægternes § 8. Marianne Philip oplyste, at der til stede på generalforsamlingen ved generalforsamlingens start var repræsenteret aktionærer svarende til nominelt 6.720.125 kr. aktier, omfattende 134.402.500 stemmer, eller 27,67 % af den samlede aktiekapital på nominelt 24.553.947 kr. Under beretningen kom yderligere aktionærer tilstede, således at der var repræsenteret aktionærer svarende til nominelt 7.156.300 aktier, omfattende 143.126.000 stemmer, eller 29,46% af den samlede aktiekapital. Ved indledningen til pkt. 4.1.c) kom yderligere aktionærer tilstede, således at der var repræsenteret nominelt 7.535.809 aktier, omfattende 150.716.180 stemmer, eller 31,03%.

Ad 1, 2 og 3:

NeuroSearchs bestyrelsesformand, Mikkel Primdal Kæregaard, og administrerende direktør, Allan Andersen, forelagde beretningen og gennemgik årsrapporten og bestyrelsens forslag til fordeling af resultatet.

Mikkel Primdal Kæregaard indledte med at nævne, at 2018 blev året, hvor NeuroSearch fik afviklet sit sidste potentielle aktiv, Huntexil til Teva Pharmaceuticals. NeuroSearch modtog en engangsbetaling på 450.000 USD.

Mikkel Primdal Kæregaard orienterede derefter om processen i foråret 2018, der resulterede i, at Nordic Transport Group Holding A/S ("NTG") efter offentliggørelse af et overtagelsestilbud erhvervede 17,83% af selskabets aktiekapital. NTG har efterfølgende erhvervet yderligere aktier, og har oplyst nu at eje 22,95% af selskabets aktiekapital.

Mikkel Primdal Kæregaard nævnte, at NeuroSearch aktiver består af en kassebeholdning på godt 71 mio. kr. pr. 31. december 2018, værdien af det skattemæssige underskud og værdien af børsnoteringen. Bestyrelsen har forhandlet med NTG med henblik på at finde en fremadrettet løsning for selskabet. Formanden nævnte, at bestyrelsen havde håbet, at man kunne have opnået en løsning med NTG inden sommeren 2019, men det har trukket ud, herunder fordi NTG har haft brug for at kunne afklare sine interne forhold. NeuroSearch har indgået en ikke-bindende hensigtserklæring med NTG om sammenlægning af NeuroSearch og NTG, som er offentliggjort ved selskabsmeddelelse af 5. april 2019. Formanden nævnte endvidere, at NTG har tilkendegivet over for bestyrelsen, at gennemførelse af transaktionen forudsætter, at kursen på NeuroSearchs aktier indtil endelig beslutning om at gennemføre transaktionen er maksimalt 4,45 kr. pr. aktie à nominelt 1 kr. Formanden understregede, at der endnu ikke er indgået en bindende aftale med NTG.

NeuroSearch direktør, Allan Andersen, gennemgik årsrapporten for 2018 og forventningerne til 2019. Allan Andersen bemærkede, at selskabets finansielle indtægter viste et minus på 400.000 kr. Årets resultat efter skat udgjorde minus 2.836.000 kr., der foresloges overført til næste år. For 2019 forventer bestyrelsen et underskud af primær drift på ca. 4 - 6 mio. kr. I forventningerne indgår ikke omkostninger i forbindelse med forberedelserne til en eventuel fusion eller lignende med NTG.

Dirigenten åbnede herefter debatten.

Johan Friis spurgte, hvorfor selskabets finansielle indtægter var negative. Kjeld Beyer bad om at få en status på selskabets forhandlinger med NTG.

Mikkel Primdal Kæregaard oplyste, at det ikke er usædvanligt for selskaber at få negative renter på bankindeståender. Mikkel Primdal Kæregaard oplyste endvidere, at selskabets drøftelser med NTG går fornuftigt fremad, og at det ikke er usædvanligt, at den slags tager tid. I tilknytning hertil henviste dirigenten til selskabsmeddelelsen af 5. april 2019 om indgåelse af hensigtserklæringen med NTG, som var baggrunden for forslagene i pkt. 4 på dagsordenen. Dirigenten oplyste på forespørgsel, at NeuroSearch vil være forpligtet til at udsende en selskabsmeddelelse, hvis forhandlingerne med NTG måtte ophøre.

Generalforsamlingen tog beretningen til efterretning, godkendte enstemmigt årsrapporten og bestyrelsens forslag til fordeling af resultatet.

Ad 4.1:

- a) Forslag om at bemyndige bestyrelsen til at forhøje selskabets aktiekapital ved udstedelse af fondsaktier til selskabets aktionærer

Bestyrelsen foreslår efter aftale med Nordic Transport Group Holding A/S, at bestyrelsen bemyndiges til i perioden indtil den 29. april 2024 at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med indtil i alt nominelt 40.000.000 kr. ved udstedelse af fondsaktier. De nye aktier skal tildeles selskabets aktionærer i forhold til disses aktiebeholdninger i selskabet. Forslaget indebærer, at der indsættes en ny § 4h i vedtægterne med følgende ordlyd:

"Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil 29.04.2024 at forhøje selskabets aktiekapital ved udstedelse af fondsaktier til selskabets aktionærer ad én eller flere gange med indtil i alt nominelt 40.000.000 kr.

Vilkårene for udstedelsen af fondsaktierne fastsættes i øvrigt af bestyrelsen.

De nye aktier skal være navneaktier. 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 de regnskabsår, der følger efter kapitalforhøjelsen."

Dirigenten redegjorde for bestyrelsens forslag.

Flere aktionærer (Kjeld Beyer, Johan Friis og Olav Willadsen) forespurgte, hvad den nærmere baggrund for forslaget var, og hvornår udstedelsen af fondsaktier i givet fald forventes at ske.

Mikkel Primdal Kæregaard oplyste, at bestyrelsen har ønsket at have muligheden for at kunne udstede fondsaktier, hvis det måtte være nødvendigt for at sikre, at NeuroSearchs eksisterende aktionærer beholder deres værdi af selskabet i forbindelse med en gennemførelse af transaktionen med NTG. Der er endnu ikke foretaget vurdering af hhv. NeuroSearchs og NTGs værdier, men der vil blive udarbejdet fairness opinion og revisorvurdering, når værdiansættelsen skal ske. Formanden bekræftede, at fondsaktierne tildeles de aktionærer, der er aktionærer i NeuroSearch på det tidspunkt, hvor bestyrelsen træffer beslutning om at udnytte bemyndigelsen.

Dirigenten konstaterede herefter, at forslaget var enstemmigt vedtaget.

- b) Forslag om at bemyndige bestyrelsen til at forhøje selskabets aktiekapital uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer

Bestyrelsen foreslår efter aftale med Nordic Transport Group Holding A/S at forhøje og forlænge bestyrelsens eksisterende bemyndigelse i vedtægternes § 4, stk. 2, således at bestyrelsen bemyndiges til i perioden indtil den 29. april 2024 at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med indtil i alt nominelt 1.200.000.000 kr. ved apportindskud uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer. Bestyrelsen foreslår derudover, at bestyrelsen bemyndiges til i perioden indtil den 29. april 2024 at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med indtil i alt nominelt 400.000.000 kr. ved kontant indskud uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer i en ny bemyndigelse (vedtægternes § 4, stk. 3). Forslagene indebærer, at vedtægternes § 4 ændres som følger:

"[..]

Stk. 2

Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil 29.04.2024 at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med indtil i alt nominelt 1.200.000.000 kr. ved tegning af nye aktier. De eksisterende aktionærer skal ikke have fortegningsret til tegning af det beløb, hvormed aktiekapitalen forhøjes.

Forhøjelsen af aktiekapitalen skal ske som vederlag for indskud af andre værdier end kontanter (apportindskud). Forhøjelsen skal i alle tilfælde ske til en kurs, der ikke er lavere end markedskursen, eventuelt justeret for udstedelsen af fondsaktier. Der kan ikke ske delvis indbetaling.

Vilkårene for aktietegningen fastsættes i øvrigt af bestyrelsen.

De nye aktier skal være navneaktier. 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. Aktieme bærer udbytte fra det tidspunkt at regne, der fastsættes af bestyrelsen, dog senest fra det regnskabsår, der følger efter kapitalforhøjelsen.

Stk. 3

Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil 29.04.2024 at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med indtil i alt nominelt 400.000.000 kr. ved tegning af nye aktier. De eksisterende aktionærer skal ikke have fortegningsret til tegning af det beløb, hvormed aktiekapitalen forhøjes.

Forhøjelsen af aktiekapitalen skal ske ved kontant indbetaling. Forhøjelsen skal i alle tilfælde ske til en kurs, der ikke er lavere end markedskursen, eventuelt justeret for udstedelsen af fondsaktier. Der kan ikke ske delvis indbetaling.

Vilkårene for aktietegningen fastsættes i øvrigt af bestyrelsen.

De nye aktier skal være navneaktier. 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. Aktieme bærer udbytte fra det tidspunkt at regne, der fastsættes af bestyrelsen, dog senest fra det regnskabsår, der følger efter kapitalforhøjelsen.

Stk. 4

Ved udnyttelse af bemyndigelserne i § 4, stk. 2, og 4, stk. 3, kan bestyrelsen samlet set forhøje selskabets aktiekapital med maksimalt nominelt 1.600.000.000 kr."

Dirigenten redegjorde for bestyrelsens forslag.

Johan Friis spurgte, om selskabets eksisterende aktionærer kunne tegne aktier som led i emissionen. Kjeld Beyer opfordrede til at være kritisk ved vurdering af NTG's værdier og sikre, at disse opgøres til markedsværdi. Olav Willadsen ønskede oplyst, om der er fastsat en kapitalisering af NTG's værdier.

Dirigenten oplyste, at kapitalforhøjelserne i henhold til de foreslåede bemyndigelser mindst vil skulle ske til markedskurs, da der er tale om kapitalforhøjelser uden fortegningsret. I forhold til aktionærernes mulighed for at tegne aktier i en kapitalforhøjelse oplyste dirigenten, at dette generelt ikke er relevant ved apportindskud, mens eksisterende aktionærer normalt godt kan tegne aktier i en kontant rettet emission.

Mikkel Primdal Kæregaard bemærkede, at bestyrelsen har behov for de to bemyndigelser for at kunne gennemføre transaktionen med NTG. Formanden oplyste også, at der ikke er truffet aftale om kapitalisering af NTG.

Dirigenten konstaterede herefter, at forslaget var vedtaget med mere end 2/3 flertal såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede kapital.

c) Forslag om at bemyndige bestyrelsen til at udstede tegningsoptioner (warrants)

Bestyrelsen foreslår efter aftale med Nordic Transport Group Holding A/S, at bestyrelsen bemyndiges til i perioden indtil den 29. april 2024 ad én eller flere gange at udstede tegningsoptioner (warrants), der giver ret til tegning af indtil

nominelt 300.000.000 kr. aktier. Bestyrelsen foreslår derudover, at bestyrelsen bemyndiges til at genanvende eller genudstede eventuelle bortfaldne ikke udnyttede tegningsoptioner inden for bemyndigelsens vilkår og tidsmæssige begrænsninger som fastsat i bemyndigelsen. Forslaget indebærer, at bestyrelsen ligeledes bemyndiges til at træffe beslutning om den til udstedelse af tegningsoptionerne hørende kapitalforhøjelse indtil den 29. april 2024. Forslagene indebærer, at der indsættes en ny § 4i i vedtægterne med følgende ordlyd:

"Selskabet kan i perioden indtil 29.04.2024 efter bestyrelsens beslutning ad én eller flere gange udstede tegningsoptioner (warrants) til selskabets direktion, ansatte i selskabet eller i dets datterselskaber, eller til andre til tegning af indtil i alt nominelt 300.000.000 kr., 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 retningslinjer for incitamentsafløbning, der er udarbejdet i henhold til selskabslovens § 139 og godkendt af generalforsamlingen, jf. vedtægternes § 16. Der kan ikke udstedes tegningsoptioner til medlemmer af selskabets bestyrelse (undtaget medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer (hvis sådanne er valgt), der modtager tegningsoptioner 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 til i perioden indtil 29.04.2024 at forhøje aktiekapitalen ved bestyrelsens bestemmelse ad én eller flere gange med i alt nominelt 300.000.000 kr. ved tegning af nye aktier og kontant indbetaling til en kurs og på øvrige vilkår fastsat af selskabets bestyrelse og uden fortegningsret for eksisterende aktionærer. Der kan ikke ske delvis indbetaling.

De nye aktier skal være navneaktier. 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.

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."

Dirigenten redegjorde for bestyrelsens forslag.

Kjeld Beyer bemærkede, at han foretrækker at tildele bonusser i stedet for tegningsoptioner (warrants), og ønskede oplyst, om tildelingen af tegningsoptioner kan begrænses.

Mikkel Primdal Kæregaard oplyste, at tildelingen af tegningsoptioner (warrants) til bestyrelse og direktion ikke kan rummes inden for NeuroSearchs nuværende vederlagspolitik. Tildeling af tegningsoptioner til bestyrelse og direktion vil derfor kræve, at der fremsættes en ny vederlagspolitik på generalforsamlingen, som på dette tidspunkt vil få mulighed for at tage stilling til den nye vederlagspolitik.

Det fremsatte forslag blev vedtaget, idet nominelt 7.215.225 aktier stemte for forslaget, nominelt 2.263 aktier stemte imod, og nominelt 318.321 aktier undlod at stemme.

d) Forslag om at ændre stykstørrelsen på selskabets aktier

Bestyrelsen foreslår efter aftale med Nordic Transport Group Holding A/S at ændre stykstørrelsen på selskabets aktier fra 0,05 kr. og multipla heraf til 1 kr. og multipla heraf.

Gennemførelsen af aktiesammenlægningen vil reducere antallet af selskabets udstedte aktier, således at 20 aktier a nominelt kr. 0,05 sammenlægges til én aktie a nominelt kr. 1. Eventuelle aktieposter på mindre end 20 aktier samt overskydende aktier efter sammenlægning til et helt antal aktier vil blive indløst kontant af selskabet til en pris baseret på markedskursen af selskabets aktier i en passende periode forud for indløsningsmeddelelsen. Den kontante betaling vil ske til hver enkelt aktionærs konto, som er knyttet til det pågældende aktiedepot.

Efter generalforsamlingens vedtagelse af aktiesammenlægningen vil der være en indløsningsperiode af 4 ugers varighed, hvor aktionærer kan handle med aktier, herunder sælge aktier a nominelt kr. 0,05 eller købe aktier a nominelt kr. 0,05 for at eje nok aktier til at kunne matche et helt antal nye aktier a nominelt kr. 1 før aktiesammenlægningen er gennemført for på denne måde at undgå indløsning af eventuelle resterende aktier. Efter selskabets indløsning af de overskydende aktier vil disse aktier a nominelt kr. 0,05 blive sammenlagt til aktier a nominelt kr. 1, og selskabet vil opbevare disse aktier som en del af selskabets beholdning af egne aktier.

Efter gennemførelse af aktiesammenlægningen vil de nye aktier a nominelt kr. 1 blive udstedt under en ny permanent ISIN-kode hos VP SECURITIES A/S og optaget til handel og officiel notering hos Nasdaq Copenhagen A/S. Selskabets aktier vil dog fortsat alene kunne handles i multipla a 20 svarende til aktier a nominelt kr. 20. De forventede indløsnings- og udstedelsesdatoer hos VP SECURITIES A/S og optagelse til handel og officiel notering under den nye permanente ISIN-kode hos Nasdaq Copenhagen A/S vil blive offentliggjort i forbindelse med offentliggørelse af indløsningsmeddelelsen. Efter gennemførelsen af aktiesammenlægningen vil alle aktionærer modtage en opdateret udskrift fra VP Investor Services A/S, hvoraf det nye antal aktier vil fremgå.

Forslaget indebærer, at vedtægternes §§ 3 og 12, tredje afsnit, ændres til følgende:

"Selskabets aktiekapital er 24.553.947 kr. skriver kroner totifremmillionerfemhundrefemtitretusindenihundrefirtisyv 0/100, fordelt i aktier a kr. 1,00 og multipla heraf. Aktiekapitalen er fuldt indbetalt."

"På generalforsamlinger giver hvert aktiebeløb på kr. 1 én stemme."

Dirigenten gennemgik forslaget. Til vedtagelse af forslaget krævedes, at forslaget tiltrådtes af mindst 9/10 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital.

Olav Willadsen henstillede til, at selskabet giver de mindre aktionærer i NeuroSearch en periode til at sælge hhv. købe aktier.

Dirigenten henviste til indkaldelsen, hvoraf det fremgår, at der vil være en fireugers periode, hvor selskabets aktionærer kan sælge hhv. købe aktier, inden aktiesammenlægningen gennemføres.

Det fremsatte forslag blev enstemmigt vedtaget, idet hele den repræsenterede kapital på nominelt 7.535.809 aktier stemte for vedtagelsen af forslaget.

e) Forslag om at bemyndige bestyrelsen til at erhverve egne aktier

Bestyrelsen foreslår efter aftale med Nordic Transport Group Holding A/S, at bestyrelsen bemyndiges til i en periode frem til 29. april 2024 på vegne af selskabet at erhverve egne aktier i selskabet for en samlet pålydende værdi af op til DKK 20.000.000. Vederlaget i forbindelse med køb af egne aktier kan enten (i) udgøre 4,45 kr. per aktie a 1 kr. eller (ii) svare til mellem 50 % under og op til 10 % over kursen på selskabets aktier på Nasdaq Copenhagen på tidspunktet for erhvervelsen.

Dirigenten redegjorde for forslaget.

Kjeld Beyer opfordrede til, at selskabet fremadrettet angiver antallet af egne aktier og prisen for tilbagekøbte aktier i regnskabets femårsoversigt.

Bestyrelsen noterede sig Kjeld Beyers forslag.

Det fremsatte forslag blev vedtaget med mere end simpelt flertal.

f) Forslag om at optage "NTG A/S" som binavn

Bestyrelsen foreslår efter aftale med Nordic Transport Group Holding A/S, at "NTG A/S" optages som selskabets binavn. Forslaget indebærer, at vedtægternes § 1 ændres til følgende:

*"Selskabets navn er NeuroSearch A/S.
Selskabet driver tillige virksomhed under binavnet NTG A/S."*

Dirigenten redegjorde for bestyrelsens forslag, der blev enstemmigt vedtaget.

g) Forslag om ændring af selskabets vedtægtsformål

Bestyrelsen foreslår efter aftale med Nordic Transport Group Holding A/S en ændring af selskabets vedtægtsformål. Forslaget indebærer, at vedtægternes § 2 ændres til følgende:

"Selskabets formål er at drive investering, handel, fabrikation, transport, logistik og dermed beslægtet virksomhed både direkte og indirekte via datterselskaber."

Dirigenten redegjorde for bestyrelsens forslag, der blev enstemmigt vedtaget.

h) Forslag om ændring af selskabets tegningsregel

Bestyrelsen foreslår efter aftale med Nordic Transport Group Holding A/S en ændring af selskabets tegningsregel. Forslaget indebærer, at vedtægternes § 17 ændres til følgende:

"Selskabet tegnes af to direktører i forening, af én direktør i forening med bestyrelsens formand, af tre bestyrelsesmedlemmer i forening eller af den samlede bestyrelse."

Dirigenten redegjorde for bestyrelsens forslag, der blev enstemmigt vedtaget.

Ad 4.2:

a) Forslag om godkendelse af bestyrelseshonorar

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsesmedlemmer honoreres med et basishonorar på 200.000 kr. på årsbasis for hele 2019. Bestyrelsen foreslår endvidere, at bestyrelsesformanden honoreres med et basishonorar på 300.000 kr. på årsbasis for perioden fra den 1. januar 2019 til den 30. april 2019, dvs. 100.000 kr. For perioden fra den 1. maj 2019 til den 31. december 2019 forhøjes bestyrelsesformandens basishonorar med 50 %, dvs. på årsbasis udgør basishonoraret for bestyrelsesformanden 450.000 kr. Basishonoraret udbetales som hidtil månedsvist bagud.

Dirigenten redegjorde for forslaget.

Det fremsatte forslag blev enstemmigt vedtaget.

Ad 5:

I henhold til vedtægternes § 14 var samtlige generalforsamlingsvalgte medlemmer af bestyrelsen på valg.

Allan Andersen og Mikkel Primdal Kæregaard stillede begge op til genvalg og foresloges genvalgt til bestyrelsen.

Morten Mathiesen stillede ikke op til genvalg.

Bestyrelsen indstillede, at Jesper Præstensaagaard valgtes som nyt medlem af bestyrelsen.

Dirigenten oplyste om de opstillede kandidaters ledelseshverv, og henviste derudover til, at de fremgik af indkaldelsen til generalforsamlingen, jf. selskabslovens regler herom.

Forslaget blev vedtaget, hvorefter bestyrelsessammensætningen er som følger:

Mikkel Primdal Kæregaard
Allan Andersen
Jesper Præstensaagaard

Ad 6:

I henhold til vedtægternes § 18 var den generalforsamlingsvalgte revision på valg. Bestyrelsen foreslog genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab i overensstemmelse med revisionsudvalgets (svarende til bestyrelsen) indstilling. Revisionsudvalget er ikke blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt nogen aftale med en tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

Dirigenten redegjorde for bestyrelsens forslag, der blev vedtaget.

Ad 7:

Jens Kristian Jepsen spurgte, hvorfor processen med at børsnotere NTG gennem NeuroSearch havde trukket ud, samt om NTG fortsat agtede at gennemføre en rettet emission og købe de øvrige aktionærers aktier som beskrevet i det af NTG offentliggjorte tilbudsdokument.

Mikkel Primdal Kæregaard oplyste, at processen vedrørende indgåelse af aftale med NTG havde vist sig mere kompleks end oprindeligt forudsat, hvilket var grunden til, at det havde taget længere tid, men at der var underskrevet en hensigtserklæring den 5. april 2019. Det oplystes endvidere, at NTG pt. havde frafaldet kravet om at opnå en bestemt aktiebesiddelse i NeuroSearch gennem en rettet emission.

Da der ikke forelå yderligere forslag til behandling på generalforsamlingen, hævedes denne.

Generalforsamlingen hævet.

Som dirigent:



Marianne Philip