

Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling i:

**Scandion Oncology A/S**

(CVR-nr. 38 61 33 91)

("Selskabet")

til afholdelse

fredag den 13. november 2020 kl. 14.00

på Selskabets adresse Fruebjergvej 3, 2100 København Ø.

For at minimere risikoen for smitte med COVID-19 henstiller bestyrelsen til, at aktionærer afholder sig fra at deltage personligt i den ekstraordinære generalforsamling og i stedet stemmer ved brug af brevstemme eller fuldmagt og overværer generalforsamlingen via webcast.

**Agenda**

1. Valg af dirigent
2. Forslag om at bemyndige bestyrelsen til at forhøje Selskabets aktiekapital med fortegningsret
3. Orientering om endelig fordeling af warrants
4. Godkendelse af bemyndigelse til dirigenten

Notice to convene extraordinary general meeting in:

**Scandion Oncology A/S**

(CVR-no. 38 61 33 91)

(the "Company")

to be held on

Friday, November 13, 2020 at 2.00 PM (CET)

at the Company's address Fruebjergvej 3, DK-2100 Copenhagen Ø, Denmark.

To reduce the risk of COVID-19 spreading, the Board of Directors urges shareholders to refrain from attending the Extraordinary General Meeting in person and instead cast their votes by correspondence or proxy and watch the general meeting via webcast.

**Agenda**

1. Election of Chairman of the meeting
2. Proposal to authorize the Board of Directors to increase the Company's share capital with pre-emptive rights
3. Information on final allocation of warrants
4. Approval of authorization of the Chairman of the meeting

Det samlede antal stemmerettigheder pr. datoen for denne indkaldelse er 21.423.696.

The total number of votes as of the date of this notice is 21,423,696.

## **Forslag**

## **Proposals**

### **Ad 1: Valg af dirigent**

### **Item 1: Election of Chairman of the meeting**

Bestyrelsen foreslår valg af Anders Rubinstein som dirigent.

The Board of Directors proposes to elect Anders Rubinstein as chairman of the meeting.

### **Ad 2: Forslag om at bemyndige bestyrelsen til at forhøje Selskabets aktiekapital med fortegningsret**

### **Item 2: Proposal to authorize the Board of Directors to increase the Company's share capital with pre-emptive rights**

Bestyrelsen foreslår at indsætte følgende nye pkt. 3.8 i Selskabets vedtægter med følgende ordlyd:

The Board of Directors proposes to include a new Article 3.8 in the Articles of Association with the following wording:

*"Generalforsamlingen har den 13. november 2020 besluttet at bemyndige bestyrelsen indtil den 13. november 2025 til med fortegningsret for Selskabets eksisterende aktionærer at forhøje Selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med i alt op til nominelt DKK 1.574.641,6560 ved udstedelse af nye aktier. Kapitalforhøjelsen kan ske ved kontant betaling og/eller gælds-konvertering og skal ske til en tegningskurs som fastsat af bestyrelsen og som kan være lavere end markedskursen.*

*"On 13 November 2020, the general meeting resolved to authorize the Board of Directors during the period until 13 November 2025 to increase the Company's share capital in one or more issues of new shares with pre-emptive rights for the Company's existing shareholders by up to a nominal amount of DKK 1,574,641.6560. The capital increase may be effected by cash payment and/or conversion of debt and shall take place at a subscription price as determined by the Board of Directors which may be below the market price.*

*De nye aktier skal lyde på navn og noteres i Selskabets ejerbog, indbetales fuldt ud, være omsætningspapirer og i enhver anden henseende have samme rettigheder som de eksisterende aktier. Bestyrelsen er bemyndiget til at fastsætte de nærmere vilkår for kapitalforhøjelser i henhold til overstående bemyndigelse og til at foretage de ændringer i Selskabets vedtægter, der måtte være nødvendige som følge af bestyrelsens udnyttelse af bemyndigelsen.”*

*The new shares shall be issued in the name of the holder and registered in the Company’s register of shareholders, be fully paid up, be negotiable instruments, and shall in every respect carry the same rights as the existing shares. The Board of Directors is authorized to determine the terms and conditions for the capital increases pursuant to the above authorization and to make such amendments to the Company’s articles of association as may be required as a result of the Board of Directors’ exercise of said authorization.”*

Udkast til reviderede vedtægter, som reflekterer de foreslåede ændringer (fremhævet) er tilgængelig på Selskabets hjemmeside [www.scandiononcology.com](http://www.scandiononcology.com).

A draft version of the revised Articles of Association reflecting the proposed amendments (tracked) is available on the Company's website [www.scandiononcology.com](http://www.scandiononcology.com).

De godkendte vedtægter vil blive offentliggjort på Selskabets hjemmeside [www.scandiononcology.com](http://www.scandiononcology.com) efter generalforsamlingen.

The approved Articles of Association will be uploaded on the Company's website [www.scandiononcology.com](http://www.scandiononcology.com) after the general meeting.

**Ad 3: Orientering om endelig fordeling af warrants**

På den ekstraordinære generalforsamling afholdt den 1. oktober 2020 blev det besluttet at udstede op til 70.000 warrants pr. medarbejder (214.338 warrants i alt). Det oplyses hermed, at den endelige fordeling blev, at to medarbejdere hver har fået tildelt 53.585 warrants, og to medarbejdere hver har fået tildelt 53.584 warrants, i alt 214.338 warrants.

**Item 3: Information of final allocation of warrants**

At the extraordinary general meeting held 1 October 2020 it was resolved to issue up to 70,000 warrants per employee (214,338 warrants in total). It is hereby informed that the final allocation was that two employees each have been granted 53,585 warrants, and two employees each have been granted 53,584 warrants (214,338 warrants in total).

På den ekstraordinære generalforsamling afholdt den 1. oktober 2020 blev det endvidere besluttet at udstede 214.338 warrants til bestyrelsen.

Den endelige fordeling af de 214.338 warrants er blevet som følger:

- *Bestyrelsesformand:* 80.377 warrants svarende til faktor 1,5 af næstformanden.
- *Næstformand:* 53.585 warrants.
- *Øvrige bestyrelsesmedlemmer:* 26.792 pr. bestyrelsesmedlem svarende til faktor 0,5 af næstformanden (eksklusiv bestyrelsesmedlem og adm. direktør Bo Rode Hansen og det af medarbejderne udpegede bestyrelsesmedlem Annie Rasmussen).

**Ad 4: Godkendelse af bemyndigelse til dirigenten**

Bestyrelsen foreslår, at dirigenten med substitutionsret bemyndiges til at anmelde det på generalforsamlingen vedtagne til Erhvervsstyrelsen og foretage sådanne ændringer og tilføjelser, som Erhvervsstyrelsen måtte kræve som betingelse for registrering eller godkendelse af det af generalforsamlingen vedtagne.

At the extraordinary general meeting held 1 October 2020 it was further resolved to issue 214,338 warrants to the board of directors.

The final allocation of the 214,338 warrants has been as follows:

- *Chairman:* 80,377 warrants corresponding to factor 1.5 of the deputy chairman.
- *Deputy chairman:* 53,585 warrants.
- *Other board members:* 26,792 per board member corresponding to factor 0,5 of the deputy chairman (excluding the board member and CEO Bo Rode Hansen and the board member appointed by the employees, Annie Rasmussen).

**Item 4: Approval of authorization of the Chairman of the meeting**

The Board of Directors proposes that the Chairman of the Extraordinary General Meeting, with a right of substitution, is authorized to file the resolutions passed by the general meeting with the Danish Business Authority and to make any such changes and additions as the Danish Business Authority may require as a condition for registering or approving the resolutions passed by the general meeting.

**Vedtagelseskrav**

Det under punkt 2 i dagsordenen fremsatte forslag skal vedtages med mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital, jf. vedtægternes pkt. 8.3.

De under punkt 1 og 4 i dagsordenen fremsatte forslag skal vedtages med simpel majoritet af de afgivne stemmer, jf. vedtægternes pkt. 8.2.

**Aktiekapital og aktionærernes deltagelse og stemmerettigheder**

Selskabets nominelle aktiekapital er DKK 1.574.641,6560, fordelt i aktier á DKK 0,0735 eller multipla heraf. Hver aktie á nominelt DKK 0,0735 giver ret til én stemme.

Aktionærernes ret til at deltage og stemme på generalforsamlingen bestemmes af de aktier, som aktionæren ejer pr. registreringsdatoen. Registreringsdatoen er den 6. november 2020.

Antallet af aktier, som aktionæren pr. registreringsdatoen ejer, beregnes på baggrund af registreringen i Selskabets ejerbog samt de aktier, som aktionæren har givet meddelelse til Selskabet om at eje med henblik på registrering i Selskabets ejerbog, men som endnu ikke er registreret i Selskabets ejerbog.

**Adoption requirements**

The proposal under item 2 on the agenda shall be passed by at least two-thirds of the votes cast as well as at least two-thirds of the share capital represented at the Extraordinary General Meeting, cf. Article 8.3 of the Articles of Association.

The proposals under items 1 and 4 on the agenda shall be passed by a simple majority of votes cast, cf. Article 8.2 of the Articles of Association.

**Share capital and shareholders' participation and voting rights**

The Company's nominal share capital is DKK 1,574,641.6560, divided into shares of DKK 0.0735 each or multiples thereof. Each share of the nominal value of DKK 0.0735 carries one vote.

The right of a shareholder to attend and vote at a general meeting is determined by the shares held by the shareholder at the record date. The record date is 6 November 2020.

The shares held by each shareholder at the record date are calculated based on the registration of the number of shares held by the shareholder in the Company's register of shareholders as well as any notification of ownership received by the Company for the purpose of registration in the Company's register of shareholders, but which has not yet been registered.

**Adgangskort**

Aktionærer, der er berettiget til at deltage i den ekstraordinære generalforsamling, og som ønsker at deltage i den ekstraordinære generalforsamling, skal anmode om et adgangskort senest den 10. november 2020. Anmodningen skal sendes til Carit Jacques Andersen, e-mail: [cja@scandiononcology.com](mailto:cja@scandiononcology.com).

En aktionær har også mulighed for at anmode om adgangskort til en fuldmægtig, der giver fysisk møde på aktionærens vegne. Anmodningen skal ske efter ovenstående retningslinjer. Aktionæren skal i givet fald udfylde og underskrive den fuldmagts- og brevstemmeblanket, der vedlægges som bilag 1, og som findes på Selskabets hjemmeside [www.scandiononcology.com](http://www.scandiononcology.com). Den befuldmægtigede skal medbringe adgangskortet og den originale blanket på generalforsamlingen.

**Fuldmagt**

Aktionærer har mulighed for at afgive fuldmagt, hvis aktionæren for eksempel er forhindret i at deltage i generalforsamlingen og/eller overværer generalforsamlingen via webcast.

Fuldmagt kan afgives skriftligt ved brug af fuldmagtsblanketten, som er vedhæftet denne indkaldelse som bilag 1, og som findes på Selskabets hjemmeside [www.scandiononcology.com](http://www.scandiononcology.com). Den udfyldte og underskrevne blanket skal være modtaget af Selskabet på adressen Fruebjergvej 3, 2100

**Admission card**

Shareholders, who are entitled to attend the Extraordinary General Meeting and wish to attend the Extraordinary General Meeting, must request an admission card no later than on 10 November 2020. The request shall be made to Carit Jacques Andersen, e-mail: [cja@scandiononcology.com](mailto:cja@scandiononcology.com).

A shareholder may also request an admission card for a proxy holder that gives a physical meeting on behalf of the shareholder. The request must be made according to the above guidelines. The shareholder must fill in and sign the proxy and postal voting form, enclosed as schedule 1 and which also can be found on the Company's website [www.scandiononcology.com](http://www.scandiononcology.com). The proxy must bring the admission card and the original form at the general meeting.

**Proxy**

Shareholders may attend by proxy if, for instance, a shareholder is prevented from attending the general meeting in person and/or watch the general meeting via webcast.

Proxies may be submitted in writing by using the written proxy form attached to this notice as schedule 1 and which also can be found on the Company's website [www.scandiononcology.com](http://www.scandiononcology.com). The completed and signed form must be received by the Company at the address Fruebjergvej

København Ø eller pr. e-mail til: cja@scandiononcology.com senest den 12. november 2020 kl. 10.00.

**Brevstemme**

Aktionærer kan endvidere - i stedet for at afgive deres stemme på selve generalforsamlingen - vælge at afgive brevstemme, inden generalforsamlingen afholdes.

Brevstemmer kan afgives skriftligt ved brug af brevstemmeblanketten, som er vedhæftet denne indkaldelse, og som findes på Selskabets hjemmeside [www.scandiononcology.com](http://www.scandiononcology.com). Den udfyldte og underskrevne blanket skal være modtaget af Selskabet på adressen Fruebjergvej 3, 2100 København Ø eller pr. e-mail til: cja@scandiononcology.com senest 12. november 2020 kl. 10.00.

En brevstemme, som er modtaget af Selskabet, kan ikke tilbagekaldes.

**Webcast**

Generalforsamlingen vil blive webcastet live via Microsoft Teams. Aktionærer som overværer generalforsamlingen via webcast vil have mulighed for at stille spørgsmål elektronisk på generalforsamlingen via en chat-funktion.

Ved webcast af generalforsamlingen er det den enkelte aktionærs eget ansvar at sikre, at aktionæren har en mobiltelefon eller en computer/tablet med en web browser, samt at aktionæren har en tilstrækkelig og

3, DK-2100 Copenhagen Ø or by e-mail to: cja@scandiononcology.com no later than 12 November 2020 at 10.00 AM (CET).

**Postal voting**

Shareholders may also – instead of casting their vote at the general meeting in person – vote by post prior to the general meeting.

Postal votes may be submitted in writing by using the postal voting form attached to this notice and which also can be found on the Company's website [www.scandiononcology.com](http://www.scandiononcology.com). The completed and signed form must be received by the Company at the address Fruebjergvej 3, DK-2100 Copenhagen Ø, or by e-mail to: cja@scandiononcology.com no later than 12 November 2020 at 10.00 AM (CET).

Postal votes received by the Company may not be cancelled.

**Webcast**

A live webcast of the general meeting will be available via Microsoft Teams. Shareholders who webcast the general meeting will have the opportunity to ask questions electronically at the general meeting via a chat function.

When webcasting the general meeting, each shareholder is responsible for ensuring that the shareholder has a mobile phone or a desktop/tablet device with a web browser and that the shareholder has

funktionel internetopkobling til rådighed på tidspunktet for generalforsamlingens afholdelse.

Aktionærer, som overværer generalforsamlingen via webcast, opfordres til at afgive fuldmagt eller brevstemme forud for generalforsamlingen. Det bemærkes, at det ikke er muligt at afgive stemme på generalforsamlingen i forbindelse med webcast.

Link til webcast vil forud for generalforsamlingen blive sendt til aktionærer, som har anmodet herom. Anmodning om link til webcast skal sendes til Carit Jacques Andersen, e-mail: cja@scandiononcology.com senest den 12. november 2020 kl. 10.00.

### **Nominee**

For at kunne deltage på generalforsamlingen skal kapitalejere, hvis kapitalandele er registreret i en nominee's navn, midlertidigt genregistrere deres kapitalandele i deres eget navn i Selskabets ejerbog. Sådan registrering skal fremgå af ejerbogen på registreringsdatoen, og aktionærene skal derfor give besked til deres nominee i god tid forinden.

### **Spørgsmål**

Aktionærene har ret til at stille spørgsmål til dagsordenen om de emner, der skal behandles på generalforsamlingen. Spørgsmålene kan stilles skriftligt inden generalforsamlingen eller på generalforsamlingen. Besvarelsen vil – med de begrænsninger,

an adequate and functioning internet connection available at the time of the general meeting.

Shareholders webcasting the general meeting, are encouraged to submit a proxy or vote by post prior to the general meeting. Please note that it will not be possible to cast votes at the general meeting in connection with the webcast.

Link to the webcast will be sent to shareholders who have requested such prior to the general meeting. The request for the webcast link shall be made to Carit Jacques Andersen, e-mail: cja@scandiononcology.com no later than 12 November 2020 at 10.00 AM (CET).

### **Nominee**

To be entitled to participate in the general meeting, shareholders whose shares are registered in the name of a nominee must temporarily re-register their shares in their own names in the share register. Such registration must be duly effected in the share register on the record date, and the shareholders must therefore advise their nominees well in advance of such date.

### **Questions**

The shareholders have the right to ask questions in relation to the items on the agenda to be discussed at the general meeting. The questions can be made in writing before the general meeting or at the general meeting. The answer will - with the



der følger af lovgivningen - om muligt ske på generalforsamlingen eller blive gjort tilgængelige for aktionærene senest 2 uger efter generalforsamlingen.

**COVID-19**

Grundet COVID-19 situationen bliver enhver aktionær med tegn på smitte henvist til at overvære generalforsamlingen elektronisk via webcast. Endvidere kan de danske myndigheders tiltag medføre, at aktionærer henvises til at overvære generalforsamlingen elektronisk via webcast.

**Materiale**

Alt materiale nævnt i denne indkaldelse kan rekvireres hos Carit Jacques Andersen, e-mail cja@scandiononcology.com. Materialet vil alene blive fremsendt pr. e-mail, hvorfor e-mailadresse skal angives.

**BILAG**

**Bilag 1:** Fuldmagts- og brevstemmeblanket

limitations that follow from law - if possible be made at the general meeting or be made available to the shareholders no later than two weeks after the general meeting.

**COVID-19**

Due to the COVID-19 situation, any shareholder showing any symptoms will be referred to watch the general meeting electronically via webcast. Furthermore, the Danish authorities' measures may lead to shareholders being referred to watch the general meeting electronically via webcast.

**Material**

All material mentioned in this notice can be obtained from Carit Jacques Andersen, email cja@scandiononcology.com. The material will only be forwarded by e-mail, and thus the e-mail address must be specified.

**SCHEDULES**

**Schedule 1:** Proxy and postal vote form

\*\*\*\*\*

\*\*\*\*\*

SCANDION ONCOLOGY A/S

På vegne af bestyrelsen / On behalf of the Board of Directors

Peter Høngaard Andersen  
Formand / Chairman