

1 Navn og formål

- 1.1 Selskabets navn er Orphazyme A/S.
- 1.2 Selskabets formål er at beskæftige sig med aktiviteter og investeringer relateret til biomedicinsk forskning og udvikling og andre relaterede aktiviteter, som bestyrelsen finder relevante. Yderligere kan selskabet, i overensstemmelse med sit forretningsområde, indgå i partnerskaber eller samarbejde med andre virksomheder.

2 Aktiekapital og aktier

- 2.1 Selskabets aktiekapital udgør nominelt kr. 35.312.000, fordelt i aktier à nominelt kr. 1.000 eller multipla heraf.
- 2.2 Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.
- 2.3 Aktierne skal lyde på navn og skal noteres på navn i selskabets ejerbog.
- 2.4 Ejerbogen føres af Computershare A/S, CVR-nr. 27 08 88 99.
- 2.5 Aktierne er omsætningspapirer. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed.
- 2.6 Ingen aktier har særlige rettigheder.
- 2.7 Ingen aktionær skal være forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist af selskabet eller andre.
- 2.8 Aktierne er registreret hos og udstedes i papirløs form gennem VP SECURITIES A/S, CVR-nr. 21 59 93 36. Udbytte udbetales gennem VP SECURITIES A/S og indsættes på de i VP SECURITIES A/S registrerede udbyttekonti. Rettigheder vedrørende aktierne skal anmeldes til VP SECURITIES A/S efter de herom gældende regler.

3 Forhøjelse af aktiekapital

- 3.1 Bestyrelsen er i perioden indtil den 25. marts 2026 bemyndiget til uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med i alt op til nominelt kr. 6.989.767 ved udstedelse af nye aktier. Forhøjelsen skal ske til markedskurs som fastlagt af bestyrelsen og skal ske ved kontant betaling, gældskonvertering eller apportindskud.
 - 3.1.1 Bestyrelsen har ved beslutning af 11. februar 2022 delvist udnyttet bemyndigelsen i punkt 3.1 ved at forhøje selskabets aktiekapital, hvorefter nominelt kr. 360.000 af bemyndigelsen er udstedt.
- 3.2 Bestyrelsen er i perioden indtil den 2. november 2022 bemyndiget til uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med i alt op til nominelt kr. 1.300.000 i forbindelse med udstedelse af nye aktier til ledelsen og/eller medarbejdere i selskabet. De nye aktier udstedes mod kontant betaling til en tegningskurs, der fastsættes af bestyrelsen, og som kan være lavere end markedskursen.
 - 3.2.1 Bestyrelsen har ved beslutning af 4. marts 2019, 27. marts 2020, 29. juli 2020, 1. februar 2021 og 25. februar 2021 delvist udnyttet bemyndigelsen i punkt 3.2 ved at forhøje selskabets aktiekapital, hvorefter nominelt kr. 294.331 af bemyndigelsen er udstedt.

- 3.3 Bestyrelsen er i perioden indtil den 2. november 2022 bemyndiget til uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med i alt op til nominelt kr. 15.750.000 i forbindelse med rettede udstedelser af bonusaktier, og/eller rettede udstedelser af nye aktier mod kontant betaling, til henholdsvis Kansas Life Sciences Development Inc. og UCL Business PLC (eller andre enheder udpeget af dem). Forhøjelsen skal ske til pålydende værdi. Værdien af sådanne nye aktier til udstedelse kan ikke overstige maksimalt USD 2,5 millioner med en fast valutakurs på DKK 6,30 per USD 1 baseret på den gennemsnitlige lukkekurs af selskabets aktier på Nasdaq Copenhagen A/S i de 30 dage umiddelbart før udstedelsesdatoen.
- 3.3.1 Bestyrelsen har ved beslutning af 29. januar 2018, 31. januar 2019, 31. januar 2020 og 25. februar 2021 delvist udnyttet bemyndigelsen i punkt 3.3 ved at forhøje selskabets aktiekapital, hvorefter nominelt kr. 80.643 af bemyndigelsen er udstedt.
- 3.4 Bestyrelsen er i perioden indtil den 25. januar 2025 bemyndiget til med fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med i alt op til nominelt kr. 25.000.000 ved udstedelse af nye aktier. Forhøjelsen kan ske ved kontant betaling eller gældskonvertering og skal ske til en tegningskurs, som fastsat af bestyrelsen, og som kan være lavere end markedskursen.
- 3.5 Bestyrelsen er i perioden indtil den 25. marts 2026 bemyndiget til uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med i alt op til nominelt kr. 1.300.000 i forbindelse med udstedelse af nye aktier til ledelsen og/eller medarbejdere i selskabet. De nye aktier udstedes mod kontant betaling til en tegningskurs, der fastsættes af bestyrelsen, og som kan være lavere end markedskursen.
- 3.6 Bestyrelsen er i perioden indtil den 1. januar 2027 bemyndiget til uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med i alt op til nominelt kr. 20.000.000 ved udstedelse af nye aktier. Forhøjelsen skal ske til markedskurs, som fastsat af bestyrelsen, og skal ske ved kontant betaling, gældskonvertering eller apportindskud.
- 3.7 Bestyrelsen er i perioden indtil den 1. januar 2027 bemyndiget til uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med i alt op til nominelt kr. 20.000.000. De nye aktier udstedes mod kontant betaling eller gældskonvertering og skal ske til markedskurs, som fastsat af bestyrelsen.
- 3.8 Bestyrelsen er i perioden indtil den 1. januar 2027 bemyndiget til uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer at udstede konvertible obligationer ad én eller flere gange med en samlet hovedstol på i alt op til kr. 70.000.000, der giver ret til at konvertere til aktier i selskabet. De konvertible obligationer skal udstedes mod kontant indbetaling. Konverteringsprisen, som fastsat af bestyrelsen, kan være højere eller svare til markedskursen på udstedelsestidspunktet for de konvertible obligationer. Udstedelsen af konvertible obligationer kan ske til kvalificerede investorer. Bestyrelsen er i perioden indtil den 1. januar 2027 bemyndiget til at forhøje selskabets aktiekapital med i alt op til nominelt kr. 20.000.000 ved konvertering af konvertible obligationer udstedt i henhold til dette punkt 3.8 og til at gennemføre de dertilhørende kapitalforhøjelser.

- 3.9 Bestyrelsen er i perioden indtil den 1. januar 2027 bemyndiget til uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer at udstede warrants ad én eller flere gange, der giver ret til tegning af aktier i selskabet med i alt op til nominelt kr. 20.000.000. Bestyrelsen fastsætter udnyttelseskursen for warrants ved udstedelsen, idet udnyttelseskursen kan være højere eller svare til markedskursen på tildelingstidspunktet. Bestyrelsen er i perioden indtil den 1. januar 2027 bemyndiget til at forhøje selskabets aktiekapital med i alt op til nominelt kr. 20.000.000 som resultat af udnyttelse af warrants udstedt i henhold til dette punkt 3.9 og til at gennemføre de dertilhørende kapitalforhøjelser.
- 3.10 Bestyrelsens bemyndigelser i henhold til punkt 3.1, 3.6 og 3.7 kan tilsammen maksimalt udnyttes til at forhøje aktiekapitalen med i alt nominelt kr. 40.000.000.
- 3.11 Bestyrelsens bemyndigelser i henhold til punkt 3.2 og 3.5 kan tilsammen maksimalt udnyttes til at forhøje aktiekapitalen med i alt nominelt kr. 2.000.000.
- 3.12 For nyudstedte aktier i henhold til punkt 3.1, 3.2, 3.3, 3.4, 3.5, 3.6, 3.7, 3.8 og 3.9 skal i øvrigt gælde, at de nye aktier skal være fuldt indbetalte, lyde på navn og noteres på navn i selskabets ejerbog, samt at de nye aktier er omsætningspapirer og har i øvrigt i enhver henseende samme rettigheder som de eksisterende aktier. Bestyrelsen bemyndiges til at fastsætte de nærmere vilkår for kapitalforhøjelser i henhold til ovenstående bemyndigelser og til at foretage de ændringer i selskabets vedtægter, der måtte være nødvendige som følge af bestyrelsens udnyttelse af de nævnte bemyndigelser.

4 Generalforsamlingen, afholdelsessted og indkaldelse

- 4.1 Selskabets generalforsamlinger afholdes i Region Hovedstaden.
- 4.2 Selskabets ordinære generalforsamling afholdes hvert år i så god tid, at den reviderede og godkendte årsrapport modtages rettidigt hos de relevante myndigheder i henhold til de lovpligtige tidsfrister. Selskabet skal ikke senere end otte uger før dagen for den påtænkte afholdelse af den ordinære generalforsamling offentliggøre datoen herfor samt fristen for fremsættelse af forslag til bestemte emners optagelse på dagsordenen.
- 4.3 Såfremt bestyrelsen anser det for hensigtsmæssigt og såfremt generalforsamlingen kan afvikles på betryggende vis, kan bestyrelsen bestemme, at generalforsamlingen skal afholdes fuldstændigt eller delvist elektronisk. Såfremt dette bestemmes, kan aktionærerne deltage, ytre sig samt stemme på generalforsamlingen elektronisk. Detaljerede oplysninger vedrørende tilmelding og procedurer for elektronisk deltagelse vil gøres tilgængelige på selskabets hjemmeside og i indkaldelsen til de pågældende generalforsamlinger og de i selskabets ejerbog noterede aktionærer vil modtage skriftlig meddelelse herom, såfremt de har fremsat begæring herom.
- 4.4 Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når bestyrelsen eller revisor forlanger det. Ekstraordinær generalforsamling skal endvidere afholdes, når det forlanges af aktionærer, der besidder mindst fem procent af aktiekapitalen. Sådan begæring skal ske skriftligt til bestyrelsen og være ledsaget af et bestemt angivet forslag til dagsordenspunkt. Bestyrelsen indkalder til en ekstraordinær generalforsamling senest to uger efter, at det er forlangt.
- 4.5 Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med mindst tre ugers og højst fem ugers varsel. Indkaldelsen offentliggøres på selskabets hjemmeside. Indkaldelse sendes endvidere til alle de i ejerbogen noterede aktionærer, som har fremsat begæring herom.

- 4.6 I en periode på tre uger før en generalforsamling, inklusive datoen for generalforsamlingens afholdelse, gøres følgende oplysninger tilgængelige på selskabets hjemmeside:
- (a) Indkaldelsen
 - (b) Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen
 - (c) De dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen
 - (d) Dagsordenen og de fuldstændige forslag samt, for den ordinære generalforsamlings vedkommende, tillige den reviderede årsrapport
 - (e) De formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivelse pr. fuldmagt eller skriftligt ved brevstemme.
- 4.7 Generalforsamlinger afholdes på engelsk. Bestyrelsen kan beslutte at tilbyde simultantolkning på dansk. Dokumenter udarbejdet i forbindelse med eller efter generalforsamlingen udarbejdes på engelsk og i det omfang lovgivningen kræver det, eller hvis det besluttes af bestyrelsen, på dansk.
- 4.8 Generalforsamlingen ledes af en af bestyrelsen valgt dirigent som sikrer, at generalforsamlingen forløber på en behørig og effektiv måde.

5 Dagsorden for den ordinære generalforsamling

5.1 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte følgende:

- (a) Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår
 - (b) Fremlæggelse og godkendelse af årsrapporten
 - (c) Anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport
 - (d) Beslutning om meddelelse af decharge til bestyrelsen og direktionen
 - (e) Præsentation af vederlagsrapporten
 - (f) Godkendelse af vederlag til bestyrelsen for indeværende regnskabsår
 - (g) Valg af medlemmer til bestyrelsen
 - (h) Valg af revisor
 - (i) Bemyndigelse til at erhverve egne aktier
 - (j) Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer
 - (k) Eventuelt
- 5.2 Enhver aktionær har ret til at få behandlet et bestemt emne på den ordinære generalforsamling. Begæring herom skal fremsættes skriftligt over for bestyrelsen senest seks uger før generalforsamlingens afholdelse.

6 Aktionærers møde- og stemmeret på generalforsamlingen

- 6.1 En aktionærs ret til at deltage i en generalforsamling og til at afgive stemme fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen ligger en uge før generalforsamlingen. De aktier, den enkelte aktionær besidder, opgøres på registreringsdatoen på baggrund af notering af aktionærens ejerforhold i ejerbogen samt eventuelle meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget med henblik på indførelse i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen.
- 6.2 En aktionær, der er berettiget til at deltage i generalforsamlingen i henhold til punkt 6.1, og som ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal anmelde sin deltagelse til selskabet senest tre dage før afholdelse af generalforsamlingen.
- 6.3 En aktionær kan møde personligt eller ved fuldmægtig, og både aktionæren og fuldmægtigen kan møde med en rådgiver.
- 6.4 Stemmeret kan udøves i henhold til skriftlig og dateret fuldmagt i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning herom.
- 6.5 En aktionær, der er berettiget til at deltage i en generalforsamling i henhold til punkt 6.1, kan endvidere stemme skriftligt ved brevstemme i overensstemmelse med selskabslovens regler herom. Brevstemmer skal være selskabet i hænde senest hverdagen før generalforsamlingen. Brevstemmer kan ikke tilbagekaldes.
- 6.6 Hvert aktiebeløb på nominelt kr. 1.000 giver én stemme. En person, der er registeret som indehaver af aktier i selskabet i VP Securities A/S, og som handler i erhvervsmæssig sammenhæng på vegne af andre fysiske eller juridiske personer, herunder indehavere af American Depositary Shares, der repræsenterer aktier i selskabet, kan udøve stemmerettigheder tilknyttet disse aktier på en måde, der ikke er identisk med udøvelsen af stemmerettighederne, der er tilknyttet andre aktier i selskabet, som en sådan person er indehaver af.

7 Beslutninger på generalforsamlinger

- 7.1 De på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres ved simpelt stemmeflertal blandt afgivne stemmer, medmindre andet følger af lovgivningen eller disse vedtægter.
- 7.2 Til vedtagelse af beslutning om vedtægtsændringer, selskabets opløsning, fusion eller spaltning kræves, at beslutningen vedtages med mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital, medmindre der i medfør af lovgivningen stilles strengere eller lempeligere vedtagelseskrav eller tillægges bestyrelsen eller andre organer selvstændig kompetence.

8 Bestyrelse

- 8.1 Bestyrelsen består af mindst tre og højst seks medlemmer, der vælges af generalforsamlingen.
- 8.2 De af generalforsamlingen valgte bestyrelsesmedlemmer vælges for en periode på ét år. Genvalg af bestyrelsesmedlemmer kan finde sted.
- 8.3 Bestyrelsen vælger en formand og, hvis bestyrelsen beslutter det, en næstformand blandt sine medlemmer. Hvis bestyrelsens formand fratræder i løbet af en valgperiode, overtager næstformanden (hvis valgt) posten som formand, indtil der vælges en ny formand blandt medlemmerne i bestyrelsen.
- 8.4 Eventuelle medarbejderrepræsentanter til bestyrelsen og deres suppleanter vælges i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning herom.

8.5 De i bestyrelsen behandlede anliggender afgøres ved simpelt stemmeflertal. I tilfælde af stemmelighed, er formandens eller, i hans/hendes fravær, næstformandens stemme udslagsgivende.

8.6 Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af bestyrelsesmedlemmerne, herunder formanden eller næstformanden, er repræsenteret.

9 Direktion

9.1 Bestyrelsen ansætter en direktion bestående af et til tre medlemmer til at varetage den daglige ledelse af selskabet.

9.2 Bestyrelsen er bemyndiget til at beslutte at lade selskabet skadesløsholde medlemmer af direktionen samt medarbejdere i selskabet eller dets datterselskaber for visse krav, der er knyttet til deres position i Selskabet.

Selskabets skadesløsholdelse omfatter krav og rimelige sagsomkostninger, der er knyttet til udbuddet, salget og noteringen af selskabet værdipapirer i USA og/eller selskabets efterfølgende status som et noteret selskab i USA, herunder i relation til de rapporter som selskabet efterfølgende anmelder eller indleverer til U.S. Securities and Exchange Commission.

Uanset det forudgående omfatter selskabets skadesløsholdelse ikke følgende krav:

- (i) krav mod en person, der gøres gældende efter dansk ret ved en dansk domstol, bortset fra krav, der er knyttet til udbuddet, salget og noteringen af selskabets værdipapirer i USA og/eller selskabets efterfølgende status som et noteret selskab i USA, herunder i relation til de rapporter som selskabet efterfølgende anmelder eller indleverer til U.S. Securities and Exchange Commission;
- (ii) krav om erstatning med tilhørende sagsomkostninger, der skyldes kriminelle handlinger og/eller grov uagtsomhed eller forsætlige handlinger eller undladelser, der er begået af personen, der skadesløsholdes;
- (iii) krav mod en person, der skadesløsholdes, som kan henføres til opnåelse af eller forsøg på at opnå en gevinst eller anden fordel, som den skadesløsholdte person eller en nærtstående fysisk eller juridisk person til den skadesløsholdte person ikke var berettiget til at opnå;
- (iv) krav omfattet af forsikringsdækning. I den udstrækning forsikringsgiveren nægter at dække krav af andre årsager end dem, der er refereret til oven for under punkt. 1 og 2, vil selskabets skadesløsholdelse dække sådanne krav under forudsætning af, at selskabet i sådanne tilfælde er berettiget til på ethvert tidspunkt at repræsentere den forsikrede over for forsikringsgiveren, og selskabet skal automatisk overtage samtlige rettigheder i henhold til forsikringspolisen;
- (v) krav rettet mod den skadesløsholdte person af selskabet eller et af dets datterselskaber; eller
- (vi) ethvert beløb, der skal betales til en myndighed, som følge af bødestraf i relation til den skadesløsholdte persons manglende overholdelse af ethvert regulatorisk krav uanset hvorledes det opstår.

Selskabets skadesløsholdelse er begrænset pr. krav pr. person til det bruttoprovenu som selskabet opnår i forbindelse med udbuddet af American Depositary Shares i USA.

Skadesløsholdelsen skal opretholdes i en periode på 5 år efter, at den skadesløsholdte person er fratrådt sin stilling hos selskabet eller dets datterselskaber, hvis de krav, der rejses inden for denne periode, er knyttet til personens tidligere hverv i selskabet.

10 Tegningsregel

- 10.1 Selskabet tegnes (i) af to medlemmer af bestyrelsen i forening eller (ii) af et medlem af bestyrelsen i forening med en direktør .

11 Elektronisk kommunikation

- 11.1 Al kommunikation fra selskabet til de enkelte aktionærer, herunder indkaldelse til generalforsamlinger, kan ske elektronisk via offentliggørelse på selskabets hjemmeside eller ved udsendelse via e-mail. Generelle meddelelser gøres tilgængelige på selskabets hjemmeside og på sådan anden måde, som måtte være foreskrevet i henhold til lov. Selskabet kan som et alternativ vælge at fremsende meddelelser mv. med almindelig post.
- 11.2 Kommunikation fra aktionærer til selskabet kan ske ved e-mail eller med almindelig post.
- 11.3 Det er den enkelte aktionærs ansvar at sikre, at selskabet til stadighed er i besiddelse af korrekte oplysninger om e-mail adresse. Selskabet har ingen pligt til at søge oplysningerne berigtiget eller til at fremsende meddelelser på anden måde.
- 11.4 Selskabets hjemmeside, www.orphazyme.com, indeholder oplysninger om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk kommunikation.
- 11.5 Selskabsmeddelelser udarbejdes på engelsk, og hvis bestyrelsen beslutter det, på dansk.

12 Årsrapport

- 12.1 Selskabets årsrapport revideres af en statsautoriseret revisor, der vælges af generalforsamlingen for ét år ad gangen. Genvalg kan finde sted, i det omfang det er tilladt under gældende lovgivning.
- 12.2 Årsrapporter udarbejdes på engelsk og, hvis bestyrelsen beslutter det, på dansk.

13 Regnskabsår

- 13.1 Selskabets regnskabsår er kalenderåret.

Således vedtaget på selskabets ekstraordinære generalforsamling den 2. november 2017 og efterfølgende ændret af bestyrelsen den 6. november 2017, den 20. november 2017, den 29. januar 2018, den 31. januar 2019, den 4. marts 2019, på selskabets ekstraordinære generalforsamling den 25. januar 2020, af bestyrelsen den 31. januar 2020 og den 6. februar 2020, på selskabets ordinære generalforsamling den 26. marts 2020 og af bestyrelsen den 27. marts 2020 og den 29. juli 2020, på selskabets ekstraordinære generalforsamling den 21. september 2020 og af bestyrelsen den 28. september 2020, den 1. februar 2021, den 25. februar 2021 og den 24. marts 2021, på selskabets ordinære generalforsamling den 25. marts 2021, af bestyrelsen den 11. februar 2022, på selskabets ekstraordinære generalforsamling den 15. februar 2022, på selskabets ordinære generalforsamling den 29. juni 2022 og på selskabets ekstraordinære generalforsamling den 2. november 2023.