



Meddelelse nr. 336

23. april 2008

Ny incitamentsordning i Lundbeck-koncernen

Bestyrelsen for H. Lundbeck A/S, har på bestyrelsesmøde afholdt den 22. april 2008 besluttet, i overensstemmelse med bemyndigelsen i selskabets vedtægter pkt. 4.3, at udstede tegningsoptioner ("warrants") for indtil i alt nominelt 2.500.000 kr. svarende til 500.000 aktier.

Tegningsberettigede er medlemmerne af H. Lundbeck A/S's direktion, et kommende medlem af H. Lundbeck A/S' direktion, der ansættes som den administrerende direktør, samt ledende medarbejdere, der er udpeget af H. Lundbeck A/S's direktion, og som er ansat i H. Lundbeck A/S eller H. Lundbeck A/S's datterselskaber. Nævnte datterselskaber udgør danske og udenlandske selskaber, i hvilke H. Lundbeck A/S direkte eller indirekte ejer minimum 50 % af aktierne. Det er en betingelse for, at et kommende medlem af Selskabets direktion, der ansættes som den administrerende direktør, er tegningsberettiget, at denne tiltræder (første arbejdsdag) senest den 1. oktober 2008. Medlemmerne af selskabets bestyrelse er ikke omfattet af ordningen.

Retten til at tegne tegningsoptioner i henhold til de gældende vilkår tildeles den 6. maj 2008, dog er tildelingsdagen lig tiltrædelsesdagen for så vidt angår selskabets kommende administrerende direktør, såfremt denne tiltræder i perioden 6. maj 2008 – 1. oktober 2008, begge dage inklusive. Tiltræder et af de nuværende medlemmer af H. Lundbeck A/S's direktion som selskabets administrerende direktør, gælder sidstnævnte tildelingsdag det yderligere antal tegningsoptioner, som kan tegnes, jf. nedenfor.

For direktionen er erhvervelse af samtlige de tegnede tegningsoptioner eller en del heraf den 6. maj 2011 betinget af H. Lundbeck A/S's placering i en sammenligningsgruppe af selskaber inkl. H. Lundbeck A/S (peer-gruppe) med hensyn til samlet afkast til aktionærerne (Total Shareholder Return), samt at direktørens ansættelsesforhold ikke er opsagt eller ophævet i perioden fra og med 6. maj 2008 til og med 6. maj 2011. Tilsvarende gælder tegningsoptioner tegnet af selskabets kommende administrerende direktør, idet 3 års perioden regnes fra tiltrædelsesdagen.

Bestyrelsen har fastsat det antal tegningsoptioner, de enkelte medlemmer af direktionen kan tegne, til et antal, hvis markedsværdi svarer til 8 måneders grundløn i 2008 for det respektive direktionsmedlem fratrukket 10 % af 12 måneders grundløn i 2008. Tilsvarende gælder selskabets kommende administrerende direktør, idet 8 måneders grundløn i 2008 ændres til 12 måneders grundløn i 2008. Tiltræder et af de nuværende direktionsmedlemmer som selskabets administrerende direktør,



tildeles dog alene et yderligere antal tegningsoptioner, hvis markedsværdi svarer til 4 måneders grundløn i 2008 som administrerende direktør fratrukket 10 % af forskellen mellem 4 måneders grundløn i 2008 før tiltrædelsen og 4 måneders grundløn i 2008 som administrerende direktør.

Tegningsoptionerne giver ret til at tegne 1 (én) aktie i selskabet af nom. DKK 5. Tegning af aktier sker til en kurs pr. aktie à nominelt DKK 5 svarende til gennemsnittet af H. Lundbeck A/S aktiens slutkurser på Københavns Fondsbørs, alle handler, i børsdagene i perioden 23. april 2008 - 29. april 2008, begge dage inklusive, dog kan kursen pr. nominelt 1 kr. ikke være lavere end 85 % af H. Lundbeck A/S-aktiens markedskurs på tildelingstidspunktet, alle handler, divideret med 5 og afrundet opad til nærmeste hele antal kroner (udnyttelseskursen). Tegningsoptionerne kan udnyttes i perioden fra og med erhvervelses-dagen, den 6. maj 2011, til og med den 5. maj 2016 henholdsvis i tilsvarende 5 års periode for så vidt angår tegningsoptioner tegnet af selskabets kommende administrerende direktør.

Antallet af tildelte tegningsoptioner til de nuværende medlemmer af direktionen beregnes og fastsættes, når udnyttelseskursen er kendt, dog senest den 5. maj 2008. Den maksimale værdi den 6. maj 2008 beregnes i henhold til Black & Scholes formelen, idet det forudsættes, at H. Lundbeck A/S placeres som nr. 1 i ovennævnte sammenligningsgruppe.

Markedsværdien pr. tegningsoption på beslutningstidspunktet den 22. april 2008 er opgjort til ca. DKK 31,20 i henhold til Black & Scholes formelen ud fra følgende forudsætninger: En udnyttelseskurs på DKK 112, en volatilitet for Lundbeck aktien på 30%, en udbytteprocent på 2,31%, en risikofri rente på 4,17%, og en periode på i gennemsnit ca. 68 måneder.

Bestyrelsen besluttede endvidere at tildele de respektive direktionsmedlemmer et antal vederlagsfri aktier i H. Lundbeck A/S, hvis antal beregnes ved at dividere 10% af det enkelte direktionsmedlems grundløn i 2008 med udnyttelseskursen gældende for tegningsoptionerne, dog reguleres antallet af aktier i det omfang det er nødvendigt for at overholde 10%-værdigrænsen i Ligningslovens § 7 H, stk. 2, nr. 2 b). Aktierne tildeles på vilkår, der er i overensstemmelse med vederlagsretningslinjer for direktionen i H. Lundbeck A/S, som er vedtaget på selskabets ordinære generalforsamling den 22. april 2008. Tilsvarende gælder øvrige ledende medarbejdere og selskabets kommende administrerende direktør, dog tildeles alene yderligere aktier svarende til et forskelsbeløb, såfremt et af de nuværende direktionsmedlemmer tiltræder som selskabets administrerende direktør.

Regnskabsmæssigt vil de tildelte aktier og tegningsoptioner blive indregnet over resultatopgørelsen til fair value, idet der foretages en sandsynlighedsberegning vedrørende H. Lundbeck A/S' placering i ovennævnte sammenligningsgruppe for så



vidt angår tegningsoptionerne tildelt direktionen og den kommende administrerende direktør. Direktionens erhvervelse af aktier og tegningsoptioner er betinget af opnåelse af markedsmæssige mål, hvorfor værdien heraf indregnes over resultatopgørelsen over optjeningsperioden (3 år). Værdien af øvrige tildelinger indregnes over resultatopgørelsen på tildelingstidspunktet i 2. kvartal 2008.

Indholdet af denne meddelelse får ingen indflydelse på Lundbeck-koncernens resultat for regnskabsåret 2008.

Lundbeck kontakt

Investorer:

Jacob Tolstrup
Director
Tlf. 36 43 30 79

Palle Holm Olesen
Head of Investor Relations
Tlf. 36 43 24 26

Presse:

Anders Schroll
Head of Communication
Tlf. 36 43 20 81

Jens Højbjerg
Media Relations Manager
Tlf. 36 43 28 33

Fondsbørsmeddelelse nr. 336 – 23. april 2008

Om Lundbeck

H. Lundbeck A/S er en international farmaceutisk virksomhed, som beskæftiger sig med forskning og udvikling, produktion, markedsføring og salg af lægemidler til behandling af psykiske og neurologiske sygdomme. Koncernen havde en nettoomsætning i 2007 på DKK 11 mia. (cirka EUR 1,5 mia. eller USD 2,0 mia.). Antallet af medarbejdere er ca. 5.300 globalt. For yderligere information, se www.lundbeck.com