



Fondsbørsmeddelelse nr. 16/2008

Til OMX Den Nordiske Børs København
2008

Hørsholm, den 14. april

Indkaldelse til ordinær generalforsamling i LifeCycle Pharma A/S

Hørsholm, den 14. april 2008; Bestyrelsen for LifeCycle Pharma A/S (OMX: LCP) ("Selskabet") indbyder herved til ordinær generalforsamling torsdag den 24. april 2008, kl. 9.00, på

Radisson SAS Scandinavia Hotel
Amager Boulevard 70
2300 København S

Dagsorden:

1. Beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse af revideret årsrapport med revisionspåtegning til godkendelse samt meddelelse af decharge til bestyrelse og direktion.
Bestyrelsen foreslår den reviderede årsrapport godkendt og at der meddeles decharge til bestyrelse og direktion.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
Bestyrelsen foreslår at årets underskud på 160,2 mio. kr. overføres til næste år ved indregning i overført resultat.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen samt eventuelle suppleanter for disse.
I henhold til vedtægternes § 16 vælges bestyrelsens medlemmer for ét år ad gangen. Samtlige bestyrelsesmedlemmer genopstiller. Bestyrelsen foreslår tillige at Paul Edick og Anders Götzsche vælges som nye bestyrelsesmedlemmer.
5. Valg af revisor.
Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers, statsautoriseret revisionsaktieselskab som Selskabets valgte revisor.

LIFECYCLE PHARMA A/S
KOGLE ALLÉ 4
DK-2970 HØRSHOLM
WWW.LIFECYCLEPHARMA.COM
TEL. +45 7033 3300
FAX +45 3613 0319
CVR. 26 52 77 67
INFO@LCPHARMA.COM

side 1 af 7

6. Eventuelle forslag fra bestyrelsen og/eller aktionærer.

Bestyrelsen stiller følgende forslag:

- (a) Vedtægtsændring hvorefter bestyrelsen bemyndiges til at udstede aktietegningsoptioner (warrants).*
- (b) Vedtægtsændring hvorefter bestyrelsen bemyndiges til at udstede aktier i Selskabet.*
- (c) Bemyndigelse til at erhverve egne aktier.*
- (d) Bemyndigelse til dirigenten.*

Uddybning af bestyrelsens forslag:

Vedr. dagsordenens pkt. 4

Bestyrelsen stiller forslag om at samtlige nuværende medlemmer af Selskabets bestyrelse, dvs. Claus Bræstrup, Thomas Dyrberg, Kurt Anker Nielsen, Jean Deleage og Gérard Soula, genvælges for en periode indtil den ordinære generalforsamling til afholdelse i 2009. Information om medlemmerne af bestyrelsen kan findes i Selskabets årsrapport for 2007 og på selskabets hjemmeside www.lcpharma.com.

Bestyrelsen foreslår tillige, at Paul Edick og Anders Götzsche vælges som bestyrelsesmedlemmer for en periode indtil den ordinære generalforsamling til afholdelse i 2009.

Om Paul Edick:

Paul Edick er administrerende direktør for GANIC Pharmaceuticals, en specialiseret farmaceutisk virksomhed under opstart, som er støttet af den private kapitalfond Warburg Pincus, og som fokuserer på forretningsudvikling gennem opkøb af eksisterende virksomheder og produkter samt ved egen produktudvikling. Før opstarten af GANIC var Paul Edick fra marts 2006 administrerende direktør for MedPointe Healthcare Inc. MedPointe Healthcare var et amerikansk specialiseret farmaceutisk selskab beliggende i Somerset, New Jersey, USA. Paul Edick forhandlede i 3. kvartal 2007 salget af MedPointe til Meda AB, Sverige og forlod Medpointe i 1. kvartal 2008.



Paul Edick har opnået betydelig brancheerfaring gennem sit arbejde hos adskillige førende farmaceutiske virksomheder. I perioden fra april 2002 til marts 2006 var Paul Edick President for MedPointe Healthcare Inc. I perioden 1994-2002 havde han en række stillinger hos G. D. Searle og dette selskabs erhverver Pharmacia Corporation, herunder leder af Searles amerikanske "managed care" organisation (1994-95), af den amerikanske markedsføringsorganisation (1995-96), og af afdelingen for Global Pain & Inflammation Business, som udviklede markedsføringsplanen for lanceringen af Celebrex® (1996-97). I 1998 blev Paul Edick udnævnt til VP-Canada & Latin America hos Searle. I 1999 blev Paul Edick President for Asia Pacific, Canada & Latin America. I forbindelse med Pharmacias overtagelse af Searle i 2000 blev Paul Edick udnævnt til Pharmacia's Group Vice President and President, Asia Pacific/Latin America. Paul Edick har en bachelorgrad i psykologi fra Hamilton College, Clinton, New York, USA.

Om Anders Götzsche:

Anders Götzsche tiltrådte 1. september 2007 som koncerndirektør og økonomidirektør i H. Lundbeck A/S. Anders Götzsche er medlem af bestyrelsen i OL Holding ApS.

Efter afsluttet uddannelse startede Anders Götzsche i 1991 hos PriceWaterhouseCoopers i Danmark. Fra 1998-2001 var Anders Götzsche Sales Manager for SAS Institute. Derefter var Anders Götzsche Director of Group Accounting and Reporting for Group 4 Falck. Endelig var Anders Götzsche, før starten hos H. Lundbeck A/S, koncernøkonomidirektør for Det Berlingske Officin fra 2005.

Anders Götzsche er uddannet cand. merc. aud. fra Syddansk Universitet (1991) og blev statsautoriseret revisor i 1997.

Vedr. dagsordenens pkt. 6(a)

Under den eksisterende bemyndigelse til bestyrelsen til at udstede aktietegningsoptioner (warrants) i vedtægternes § 8 resterer der 83.119 stk. aktietegningsoptioner, som endnu ikke er tildelt. Bestyrelsen foreslår § 8 ændret, således at bestyrelsen bemyndiges til at udstede yderligere aktietegningsoptioner uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer, hvilke optioner giver ret til at tegne op til yderligere 3.802.262 aktier i Selskabet til medarbejdere, direktion, bestyrelsesmedlemmer, konsulenter eller rådgivere i Selskabet og dets datterselskaber og til at foretage de hertil hørende kapitalforhøjelser. Bestyrelsen foreslår endvidere bemyndigelsen forlænget til 5 år efter dette års generalforsamling.

LIFECYCLE PHARMA A/S
KOGLE ALLÉ 4
DK-2970 HØRSBOLM
WWW.LIFECYCLEPHARMA.COM

TEL. +45 7033 3300
FAX +45 3613 0319
CVR. 26 52 77 67
INFO@LCPHARMA.COM

side 3 af 7

Bestyrelsen er af den opfattelse, at det er nødvendigt for Selskabet at kunne tilbyde aktietegningsoptioner som led i ansættelsesforhold etc., for at Selskabet kan være i stand til at kunne tiltrække og fastholde et tilstrækkeligt antal kvalificerede medarbejdere, bestyrelsesmedlemmer og konsulenter.

Ordlyden af § 8 efter den foreslåede ændring er gengivet nedenfor:

”§ 8

Bestyrelsen er i perioden frem til den ~~23. april 2012~~ 23. april 2013 bemyndiget til ad én eller flere gange at udstede op til i alt ~~93.112~~ 3.885.381 stk. aktietegningsoptioner, der hver giver ret til tegning af 1 aktie af nominelt kr. 1 i selskabet, og til at foretage den hertil hørende kapitalforhøjelse. Aktietegningsoptionerne kan udstedes til medarbejdere, direktion, bestyrelsesmedlemmer, konsulenter eller rådgivere i selskabet og dets datterselskaber uden fortegningsret for selskabets aktionærer.

Udnyttelseskursen på aktietegningsoptioner, som udstedes i henhold til bemyndigelsen, skal som minimum være svare til markedskursen på selskabets aktier på tidspunktet for udstedelsen af aktietegningsoptionerne. De øvrige vilkår for aktietegningsoptioner, der udstedes i henhold til bemyndigelsen, herunder med hensyn til eventuelt vederlag for disse, løbetid, udnyttelsesperioder, optjeningsperioder, reguleringer på grund af ændringer i selskabets forhold mv., fastsættes af bestyrelsen.

Bestyrelsen er i henhold til aktieselskabslovens § 40 b, stk. 3 berettiget til at foretage sådanne ændringer i selskabets vedtægter, som måtte følge af udstedelsen af de af nærværende bestemmelse omfattede aktietegningsoptioner eller udnyttelsen heraf.”

Vedr. dagsordenens pkt. 6(b)

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen bemyndiges til at forhøje Selskabets aktiekapital med op til i alt 5.500.000 aktier ved apportindskud (herunder eksempelvis ved overtagelse af bestående virksomheder), gældskonvertering og/eller kontantindskud med eller uden fortegningsret for selskabets aktionærer efter bestyrelsens skøn i en periode, der udløber den 23. april 2013. Bestyrelsen foreslår endvidere, at bemyndigelsen giver bestyrelsen mulighed for, ad én eller flere gange og uden fortegningsret for Selskabets bestående aktionærer, at udstede aktier til medarbejdere i Selskabet og Selskabets datterselskaber mod kontant tegning til markedskurs eller til en kurs, der er lavere end markedskursen, eller ved udstedelse af fondsaktier. Bestyrelsen foreslår, at bemyndigelsen indsættes som en ny § 9A i selskabets vedtægter med følgende ordlyd:

"§ 9A

Bestyrelsen er i tiden indtil den 23. april 2013 bemyndiget til ad én eller flere gange at forhøje aktiekapitalen med op til i alt nominelt kr. 5.500.000.

Kapitalforhøjelser i henhold til nærværende bemyndigelsesbestemmelse kan af bestyrelsen gennemføres ved apportindsud (herunder eksempelvis ved overtagelse af bestående virksomheder), gældskonvertering og/eller kontantindsud og kan ske med eller uden fortegningsret for selskabets aktionærer efter bestyrelsens skøn. Bestyrelse kan tillige anvende bemyndigelsen ad en eller flere gange og uden fortegningsret for selskabets bestående aktionærer til at udstede aktier til medarbejdere i selskabet og selskabets datterselskaber mod kontant tegning til markedskurs eller til en kurs, der er lavere end markedskursen, eller ved udstedelse af fondsaktier.

For de nye aktier skal gælde, at de er omsætningspapirer udstedt til ihændeoveren, men kan noteres på navn. De nye aktier skal ikke være undergivet omsætningsbegrænsninger, og ingen aktionær skal være forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist. Aktierne skal i det hele være ligestillet med den bestående aktiekapital på kapitaludvidelsestidspunktet. De nye aktier skal give ret til udbytte og andre rettigheder i selskabet fra det tidspunkt, som fastsættes af bestyrelsen i forhøjelsesbeslutningen."

Vedr. dagsordenens pkt. 6(c)

Bestyrelsen anmoder om generalforsamlingens bemyndigelse til i perioden indtil næste ordinære generalforsamling at kunne lade selskabet erhverve egne aktier op til en samlet nominal værdi på 10 % af aktiekapitalen. Vederlaget må ikke afvige med mere end 10 % fra den på erhvervelsestidspunktet gældende børskurs, som noteret på OMX Den Nordiske Børs København.

Vedr. dagsordenens pkt. 6(d)

Bestyrelsen foreslår, at dirigenten med substitutionsret bliver bemyndiget til at anmelde det vedtagne og foretage de ændringer heri, som Erhvervs- og Selskabsstyrelsen måtte kræve foretaget som betingelse for registrering eller godkendelse.

-00000-

Vedtagelse af forslag om ændring af Selskabets vedtægter (dagsordenens pkt. 6(a)-(b)) kræver, at forslaget tiltrædes med et flertal på mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede kapital.



Selskabets nominelle aktiekapital andrager i øjeblikket kr. 32.105.174 bestående af 32.105.174 aktier à nominel kr. 1. På generalforsamlingen giver hvert aktiebeløb på kr. 1,- én stemme.

Selskabet har udpeget Danske Bank A/S som det pengeinstitut, hvorigennem aktionærene kan udnytte deres finansielle rettigheder.

Senest 8 dage før generalforsamlingen fremlægges dagsorden, de fuldstændige forslag samt årsrapport med revisionspåtegning og årsberetning til eftersyn for aktionærene på Selskabets kontor på adressen Kogle Allé 4, 2970 Hørsholm. Dokumenterne kan endvidere ses på Selskabets hjemmeside www.lcpharma.com og vil blive fremsendt til enhver noteret aktionær, som har anmodet derom.

Adgangskort: Enhver aktionær er berettiget til at deltage i generalforsamlingen, når aktionæren har anmodet om at få udleveret adgangskort senest mandag den 21. april 2008, kl. 16.00. Adgangskort til generalforsamlingen kan rekvireres ved henvendelse til VP Securities Services A/S, Helgeshøj Allé 61, P.O. Box 20, 2630 Taastrup, tlf. +45 43 58 88 66 eller telefax +45 43 58 88 67. Alternativt kan bestilling ske gennem www.lcpharma.com eller www.vp.dk/gf.

Aktionærer, der ikke kan være til stede på generalforsamlingen, kan afgive fuldmagt til bestyrelsen eller til en af aktionæren udpeget person, der deltager i generalforsamlingen.

Aktionærer, der allerede har modtaget adgangskort, men som er blevet forhindret i at deltage i den ordinære generalforsamling, bedes venligst meddele Selskabet herom – gerne inden onsdag den 23. april 2008.

København, den 14. april 2008

På bestyrelsens vegne

Claus Bræstrup

Formand for bestyrelsen

Om LifeCycle Pharma A/S ("LCP")

Om LifeCycle Pharma A/S (LCP) LCP er et specialiseret farmaceutisk selskab som gennem sin innovative teknologi, MeltDose® er i stand til hurtigt at udvikle en differentieret produktportefølje, som opfylder særlige behov inden for vigtige sygdomsområder og patientgrupper. Produktporteføljen omfatter produkter inden for immunosuppression, herunder organtransplantation samt

LIFECYCLE PHARMA A/S
KOGLE ALLÉ 4
DK-2970 HØRSHOLM
WWW.LIFECYCLEPHARMA.COM

TEL. +45 7033 3300
FAX +45 3613 0319
CVR. 26 52 77 67
INFO@LCPHARMA.COM

side 6 af 7



produkter til behandling af visse kardiovaskulære sygdomme. Ved at benytte den unikke og patentbeskyttede teknologiplatform, MeltDose® teknologien, er LCP i stand til at udvikle lægemidler med forøget biotilgængelighed og optagelse i kroppen. Selskabet har en differentieret produktportefølje, der omfatter et kolesterolsænkende produkt, Fenoglide™, der markedsføres på det amerikanske marked, fem produkter i klinisk udvikling samt tre produkter i præklinisk udvikling. LCP er noteret på OMX Den Nordiske Børs København under handelssymbolet (OMX:LCP). Se www.lcpharma.com for yderligere information.

Yderligere oplysninger fås ved henvendelse til LifeCycle Pharma A/S:

Hans Christian Teisen
Finansdirektør
Tlf. +45 20 30 69 85;
E-mail: hct@lcpharma.com

LIFECYCLE PHARMA A/S
KOGLE ALLÉ 4
DK-2970 HØRSHOLM
WWW.LIFECYCLEPHARMA.COM
TEL. +45 7033 3300
FAX +45 3613 0319
CVR. 26 52 77 67
INFO@LCPHARMA.COM

side 7 af 7