

Til aktionærene i  
European LifeCare Group A/S

Søborg, den 19. april 2009

## **Ordinær generalforsamling i European LifeCare Group A/S** (tidligere Danske Lægers Vaccinations Service A/S)

Bestyrelsen i selskabet European LifeCare Group A/S indkalder i henhold til vedtægternes § 10, stk. 4 til generalforsamling **onsdag den 29. april 2009 kl. 12.00.**

Generalforsamlingen afholdes på selskabets adresse; **Gladsaxevej 376, 1. sal, 2860 Søborg.**

Dagsordenen er følgende:

1. Valg af dirigent
2. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år
3. Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse
4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport
5. Bemyndigelse til køb af egne aktier
6. Valg af bestyrelsesmedlemmer og eventuelle suppleanter
7. Valg af revisor
8. Eventuelle forslag fra bestyrelsen og/eller aktionærene
  - a) Ændring af vedtægternes §11
  - b) Ændring af vedtægternes §19
  - c) Ændring af vedtægternes §19
  - d) Ændring af vedtægternes §20
  - e) Bemyndigelse til kapitalforhøjelse §§ 6 og 7
  - f) Ændringer af vedtægterne som følge af den nye selskabslov
  - g) Godkendelse af retningslinjer for bonusordning med bestyrelse og direktion
9. Eventuelt

I henhold til vedtægternes §12 skal aktionærer, som ønsker at deltage i generalforsamlingen, senest 5 dage inden afholdelse af generalforsamlingen meddele selskabet sin deltagelse.

Med venlig hilsen

**European LifeCare Group**

./. Bilag med supplerende oplysninger om pkt. 5 og 8 på dagsordenen.

## Bilag til indkaldelse til generalforsamling

### Ad pkt. 5 - Bemyndigelse til køb af egne aktier

På generalforsamlingen i 2009 gav generalforsamlingen bestyrelsen bemyndigelse til køb af egne aktier i en periode på 18 måneder. Det blev besluttet at indføje et fast punkt på generalforsamlingen vedrørende en sådan bemyndigelse.

Nye regler i selskabsloven, som erstatter den tidligere aktieselskabslov betyder at sådanne bemyndigelser nu kan ydes for en periode på op til 5 år. Som følge heraf foreslår bestyrelsen, at bemyndigelsen ydes for en periode på 5 år.

Bestyrelsen foreslår følgende formulering indsat i vedtægternes § 5:

”Det er indtil den 29. april 2015 tilladt for selskabet at erhverve egne aktier, jf. selskabslovens § 198.”

### Motivation for forslaget om bemyndigelse til opkøb af egne aktier

Virksomhedens stærke finansielle stilling indebærer at der løbende er behov for placering af selskabets likviditet.

Det er sandsynligt at ledelsen i perioder vil vurdere, at den bedst tænkelige anvendelse af overskudslikviditet vil være køb af egne aktier. En evt. beslutning om køb af egne aktier vil således være afhængig af selskabets finansielle stilling, samt om ledelsen vurderer at markedsforholdene for selskabets aktie indebærer, at selskabets likviditet med fordel kan anvendes til køb af aktier.

### Ad pkt. 8 - Forslag fra bestyrelsen

#### Ad pkt. 8 a)

Bestyrelsen foreslår at pkt. 5 i vedtægternes §11 udgår.

Pkt. 5 lyder: ”Bemyndigelse til køb af egne aktier”

#### Motivation for den foreslåede ændring

Med den nye selskabslovs mulighed for at give en godkendelse på op til 5 år er der ikke behov for at behandle spørgsmålet hvert år.

#### Ad pkt. 8 b)

Bestyrelsen foreslår følgende formulering slettet fra vedtægternes §17:

”Der kan ikke udbetales tantieme til medlemmer af bestyrelsen.”

#### Motivation for den foreslåede ændring

Det er bestyrelsens opfattelse at det vil være hensigtsmæssigt at have så stor fleksibilitet som muligt til at sammensætte bestyrelsens vilkår bedst muligt.

#### Ad pkt. 8 c)

Bestyrelsen foreslår følgende formulering slettet fra vedtægternes §19:

”Der kan ikke udbetales tantieme til medlemmer af direktionen.”

#### Motivation for den foreslåede ændring

Det er bestyrelsens opfattelse at det vil være hensigtsmæssigt at have så stor fleksibilitet som muligt til at sammensætte direktionens vilkår bedst muligt.

Den nuværende formulering pålægger en begrænsning som hverken er almindelig eller hensigtsmæssig hvorfor den foreslås slettet.

#### **Ad pkt. 8 d) Ændring af selskabets tegningsregler §20**

Selskabets nuværende tegningsregel lyder:

”Selskabet tegnes af bestyrelsens formand i forening med en direktør, af to bestyrelsesmedlemmer i forening med en direktør eller af den samlede bestyrelse.”

Bestyrelsen foreslår det ændret til:

”Selskabet tegnes af en direktør i forening med et bestyrelsesmedlem eller af den samlede bestyrelse.”

#### **Motivation for den foreslåede ændring**

Som det fremgår af Fondsmeddelelse nr. 1/2010 konstituerede bestyrelsen sig i februar med Thorbjørn Graarud som bestyrelsesformand. Thorbjørn Graarud er bosat i Oslo hvorfor den nuværende tegningsregel giver nogle operationelle udfordringer som bestyrelsen ikke anser for at være hensigtsmæssige.

#### **Ad pkt. 8 e) Bemyndigelse til kapitalforhøjelse**

De nuværende vedtægter indeholder bemyndigelse til kapitalforhøjelse i form af aktie udstedelse samt udstedelse af aktieoptioner §§ 6 og 7.

#### **Motivation for den foreslåede ændring**

Den nye selskabslov opstiller nye formalia i forhold til indholdet af sådanne godkendelser. Der er således behov for en ændring af formuleringen og bestyrelsen vil samtidigt benytte lejligheden til at anmode generalforsamlingen om at forlænge bemyndigelsen indtil 2015.

#### **Ad pkt. 8 f)**

Den nye selskabslov stiller en række nye krav til vedtægter m.m.

Som en konsekvens heraf har selskabets udarbejdet nye vedtægter som opfylder selskabsloven krav til vedtægternes indhold, samt tydeliggør ændringerne i aktionærens rettigheder og formalia i forbindelse med den årlige generalforsamling, herunder bl.a. nye regler for indkaldelse, offentliggørelse og stemmeafgivelse.

#### **Ad pkt. 8 g) Godkendelse af retningslinjer for bonusordning med direktion og bestyrelse**

Bestyrelsen forslår at generalforsamlingen godkender, at der kan indgås bonusordninger med bestyrelse og direktion efter følgende retningslinjer:

”Bonusordninger med direktion og bestyrelse kan alene indgås i form af en hel- eller delvis resultataflønning baseret på koncernens samlede resultat efter minoritetsinteressers andel men før skat. Den resultatafhængige aflønning kan ske enten i form af kontant betaling, tildeling af aktier, tildeling af optioner eller en kombination heraf. Tildeling af aktier eller optioner kan alene ske indenfor rammerne af de af generalforsamlingen udstedte bemyndigelser til kapitalforhøjelse.”

#### **Motivation for den foreslåede ændring**

Det er bestyrelsens opfattelse at det vil være hensigtsmæssigt at have så stor fleksibilitet som muligt til at sammensætte direktionens og bestyrelsens vilkår bedst muligt.

---

Udkast til selskabets nye vedtægter kan frem til den 29. april 2009 findes på selskabets hjemmeside ([www.europeanlifecaregroup.dk](http://www.europeanlifecaregroup.dk)) under menupunktet investor.

Der vil være to udkast, dels et udkast til de endelige vedtægter, dels en såkaldt red-line version hvoraf alle indholdsmæssige ændringer i forhold til de nuværende vedtægter fremgår.