

Søborg den 10. september 2010

Ekstraordinær generalforsamling

Kære aktionær

Vedlagt denne skrivelse er en indkaldelse til en ekstraordinær generalforsamling.

På den ekstraordinære generalforsamling vil bestyrelsen indstille til:

- at selskabets aktier afnoteres fra Nasdaq OMX/First North
- en konsekvensændring af vedtægterne
- at selskabet skifter revisor

I det efterfølgende vil der kort redegøres for disse forslag.

Afnotering

Det var selskabets ambition ved notering ultimo november 2006, at selskabet efter ca. 5 år skulle enten noteres på en større handelsplads eller være modnet til et samlet salg til en større aktør på det private health care marked. Det er bestyrelsens vurdering, at skal denne ambition realiseres inden for en overskuelig tidshorizont, er et salg af selskabet til en større aktør mest sandsynligt. Bestyrelsen vurderer at en afnotering af selskabet styrker mulighederne for at lykkes med dette og vil som konsekvens af dette løbende undersøge markedet for muligheder for salg af selskabet.

En afnotering kræver tilslutning af 2/3-dele af både stemmerne og den deltagende aktiekapital på den ekstraordinære generalforsamling. Afnotering skal dog godkendes af First North, der kan afvise afnotering i fald First North ikke finder at selskabets mindre aktionærer er tilstrækkeligt sikret. Bestyrelsen finder dog dette usandsynligt, og First North har også tilkendegivet at i fald der er opbakning til forslaget ser de ingen grund til at det ikke gennemføres.

Efter godkendelse fra NASDAQ OMX/First North vil der følge en karensperiode på 10 uger inden afnoteringen er gennemført. I denne periode vil aktierne fortsat kunne handles på NASDAQ OMX/First North.

Hvad sker der med dine aktier efter afnotering?

Du er fortsat aktionær i selskabet og aktierne vil også efter en afnotering være frit omsættelige.

Men du har naturligvis ikke længere mulighed for at sælge dine aktier via Nasdaq OMX/First Norths handelsplads. Handler skal således aftales direkte mellem køber og sælger. Aktierne vil fortsat være registeret i Værdipapircentralen (VP). Dit normale pengeinstitut vil således også fremover kunne afvikle eventuelle handler.

Selskabet vil tage initiativ til at føre et register med interesserede købere og sælgere af selskabets aktier og i det omfang det er muligt bistå med at matche sælger og køber.

Det er bestyrelsens håb at man kan præsentere aktionærerne for et samlet salg af alle aktier i løbet af 2011 eller 2012.

Tilbagekøb af aktier

I forbindelse med afnoteringen tilbyder Selskabet at tilbagekøbe aktier til kurs 1,00. Selskabet må samlet eje op til 10 % af aktierne svarende til 3,8 mio. aktier. Selskabet ejer i forvejen egne aktier, hvorfor tilbagekøbstilbuddet begrænses til i alt 3 mio. aktier.

Bestyrelsen, ledelsen, medarbejdere i selskabet samt selskabets egne aktier repræsenterer i alt 32.241.425 aktier ud af 38 mio. Ejere af disse aktier, svarende til knap 85 % af aktiekapitalen, agter ikke at benytte indløsningstilbuddet. Således er der maksimalt 5.758.575 aktier, som vil kunne ønske at benytte sig af tilbuddet. Disse fordeler sig på ca. 550 aktionærer. Bestyrelsen finder det ikke sandsynligt at aktionærer med aktier svarende til 3 mio. vil ønske at gøre brug af selskabets tilbud om køb af aktier i forbindelse med afnotering. I den forbindelse vil vi gerne understrege at afnotering jo sker fordi bestyrelsen forventer at aktien kan værdifastsættes højere ved et samlet salg af selskabet til en større aktør.

Men da det ikke kan garanteres, at alle vil kunne blive indløst ved stor efterspørgelse, vil tilbagekøbstilbuddet blive forholdsmæssigt fordelt mellem de aktionærer, der ønsker at sælge, i fald det samlede ønskede om salg måtte overstige 3 mio. aktier.

Kommunikation med aktionærerne fremadrettet

Selskabet vil kvartalvis informere aktionærerne om selskabets udvikling og position gennem en ledelsesberetning. Oplysningernes omfang vil i sagens natur skulle afstemmes med det overordnede mål og det faktum at selskabet i skrivende stund har ca. 550 aktionærer. Ledelsesberetningen vil blive offentliggjort på selskabets website www.europeanlifecaregroup.dk. Selskabet vil, som er tilfældet i dag, offentliggøre både årsregnskab og halvårsregnskab.

Vedtægtsændringer

Som en direkte konsekvens af en afnotering ønsker bestyrelsen af ændre vedtægterne. I de gældende vedtægter lyder sidste afsnit i § 5 som følger:

”Aktierne er optaget på First North, og aktierne er udstedt gennem Værdipapircentralen. De til værdipapirerne tilknyttede rettigheder skal indberettes til Værdipapircentralen i henhold til gældende regler.”

Dette afsnit ændres så det fremover lyder:

Selskabets aktier er udstedt gennem Værdipapircentralen. De til værdipapirerne tilknyttede rettigheder skal indberettes til Værdipapircentralen i henhold til gældende regler.

Skift af revisor

Bestyrelsen indstiller til skift af revisor.

Som det formentlig er alle bekendt har Selskabet nu en stigende international fokus med datterselskaber i såvel England og Norge. Yderligere geografisk ekspansion kan ikke udelukkes.

Som en konsekvens heraf finder bestyrelsen det hensigtsmæssigt at få tilknyttet mere international orienteret og international anerkendt revisor. Derfor foreslår bestyrelsen at statsaut. revisor Flemming Eghoff fra Revisionsfirmaet PriceWaterhouseCoopers (PWC) afløser statsaut. revisor Uffe Nikolajsen fra Revisionsgaarden i København.

Influenzavaccination

Vi vil benytte lejligheden til at opfordre alle til at lade sig vaccinere mod influenza ved et af vores ca. 1.000 vaccinationsarrangementer overalt i landet. Influenza kan ramme alle – også aktionærer i Skandinavien største vaccinationselskab. Du kan finde det arrangementer der er nærmest dig på www.stopinfluenza.dk. Er du personaleansvarlig eller ejer af en virksomhed opfordrer vi til at booke et vaccinationsarrangement til dit personale. Således kan du hjælpe personalet med at holde sig raske og dermed arbejdsdygtige.

Vi håber på aktionærernes opbakning til de indstillede planer og ser frem til de nye opgaver som følger heraf.

Med venlig hilsen

Karsten Østergaard
Adm. Direktør