

## Referat fra ekstraordinær generalforsamling i European LifeCare Group A/S (tidligere Danske Lægers Vaccinations Service A/S)

Generalforsamlingen blev afholdt på selskabets adresse den 1. oktober 2010 kl. 10.00.

Dagsordenen var som følger:

1. Afnotering af selskabets aktier fra NASDAQ OMX/First North
2. Vedtægtsændring
3. Valg af ny revisor

H. Madsen blev valgt som dirigent.

I henhold til vedtægternes § 10 skal generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med mindst 3 ugers og højst 5 ugers varsel ved almindeligt brev til alle i aktiebogen noterede aktionærer, som har fremsat begæring herom. samt ved offentliggørelse på Selskabets hjemmeside.

Den 10. september 2010 blev indkaldelsen, inkl. formularer til afgivelse af fuldmagt og brevstemme, offentliggjort på Selskabets hjemmeside samt udsendt med alm. brev til samtlige i aktiebogen noterede aktionærer. Desuden blev generalforsamlingen annonceret ved udsendelse af Fondsmeddelelse nr. 8/2010 til First North.

Dirigenten konstaterede herefter at generalforsamlingen var lovligt varslet og indkaldt.

### Deltagere:

Aktionær	Aktier
Jmmm Holding ApS	1.280.000
European Lifecare Group A/S	647.757
Harald Madsen	212.500
Lifecare Holding ApS	9.945.300
Fuldmagter, Karsten Østergaard	19.198.042
Fuldmagter, Bestyrelsen	138.375
Brevstemmer	331.000
Samlet	31.752.974
Samlet i % af kapital	83,56%

## Ad pkt. 1

Adm. direktør Karsten Østergaard redegjorde for forslaget til 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 tidshorisont, 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 karenperiode på minimum 10 uger inden afnoteringen er gennemført. I denne periode vil aktierne fortsat kunne handles på NASDAQ OMX/First North.

Der var ingen indvendinger mod forslaget.

- Der var afgivet 3 gyldige brevstemmer, svarende til i alt 30.000 aktier som stemte imod forslaget.
- Der var afgivet 2 gyldige brevstemmer, svarende til i alt 301.000 aktier som stemte for forslaget.
- Der var afgivet 1 ugyldig brevstemme, svarende til 1.000 aktier som stemte for forslaget.
- Samtlige fremmødte aktionærer og fuldmagtshavere stemte for forslaget.

Forslaget blev dermed vedtaget med:

For:	31.722.974	99,91%
Imod:	30.000	0,09%
Blank:	0	0,00%
<b>I alt:</b>	<b>31.752.974</b>	<b>100,00%</b>

## Ad. Pkt. 2

Adm. direktør Karsten Østergaard oplyste at vedtægtsændringen er en konsekvensændring som følge af det nu vedtagne forslag om afnotering.

- Der var afgivet 3 gyldige brevstemmer, svarende til i alt 30.000 aktier som stemte imod forslaget.
- Der var afgivet 2 gyldige brevstemmer, svarende til i alt 301.000 aktier som stemte for forslaget.
- Der var afgivet 1 ugyldig brevstemme, svarende til 1.000 aktier som stemte for forslaget.
- Samtlige fremmødte aktionærer og fuldmagtshavere stemte for forslaget.

Forslaget blev dermed vedtaget med:

For:	31.722.974	99,91%
Imod:	30.000	0,09%
Blank:	0	0,00%
<b>I alt:</b>	<b>31.752.974</b>	<b>100,00%</b>

## Ad Pkt. 3

Adm. Direktør Karsten Østergaard redegjorde for forslaget om skift af revisor.

Selskabet har en stigende international fokus med datterselskaber i såvel England og Norge og 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 PWC (tidligere PriceWaterhouseCoopers) afløser statsaut. revisor Uffe Nikolajsen fra Revisionsgaarden i København.

- Der var afgivet 5 gyldige brevstemmer svarende til i alt 331.000 aktier som stemte for forslaget.
- Der var afgivet 1 ugyldig brevstemme svarende til i alt 1.000 aktier som stemte for forslaget.
- Samtlige fremmødte aktionærer og fuldmagtshavere stemte for forslaget.

Forslaget blev dermed vedtaget med:

For:	31.752.974	100,00%
Imod:	0	0,00%
Blank:	0	0,00%
<b>I alt:</b>	<b>31.752.974</b>	<b>100,00%</b>

## Øvrige forhold

Der var spørgsmål til det i aktionærskrivelsen af 10. september oplyste om et tilbagekøbstilbud.

Karsten Østergaard oplyste at Selskabet agter at fremsætte et tilbagekøbstilbud til de eksisterende aktionærer på kurs 1. Det samlede tilbagekøb vil blive begrænset således at selskabets samlede ejerskab af egne aktier ikke overstiger 10% (3,8 mio. aktier). Da selskabet aktuelt ejer ca. 900.000 aktier indebærer det at selskabet vil tilbyde at købe i alt knap 3 mio. aktier til kurs 1.

Karsten Østergaard præciserede at han ikke forventer der er ret mange aktionærer der vil tage i mod tilbuddet, ikke mindst da det netop vedtagne beslutning om afnotering er begrundet med at markedskursen på selskabet aktier efter bestyrelsens opfattelse ikke afspejler selskabets reelle værdi. Men skulle der mod forventning være aktionærer som samlet ønsker at sælge flere aktier end selskabet samlet tilbyder at købe vil tilbagekøbet fra de enkelte aktionærer blive reduceret forholdsmæssigt.

Et detaljeret tilbud om tilbagekøb vil blive fremsat i umiddelbar forbindelse med den endelige afnotering som forventes at finde sted i slutningen af året.

Søborg, den 1. oktober 2010.

*H. Madsen*

Dirigent