

Til aktionærene
i
European LifeCare Group A/S

Att.:

Søborg, den 13. marts 2018

Indkaldelse til generalforsamling i European LifeCare Group A/S

Bestyrelsen i selskabet European LifeCare Group A/S (ELCG) indkalder hermed til ordinær generalforsamling **den 6. april 2018 kl. 10.00.**

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

For yderligere oplysninger om driften i 2018 henvises i øvrigt til ledelsesberetningen i selskabets årsrapport (årsregnskab) som kan findes på selskabets hjemmeside www.europeanlifecaregroup.dk.

Dagsordenen er følgende:

- 1. Valg af dirigent**
- 2. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år**
- 3. Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse**
Regnskabet er offentliggjort på selskabets hjemmeside www.europeanlifecaregroup.dk
- 4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport**
Bestyrelsen indstiller at årets resultat overføres til næste regnskabsår
- 5. Valg af bestyrelsesmedlemmer og eventuelle suppleanter**
I henhold til selskabets vedtægter §16 fratræder alle medlemmer bestyrelsen til den ordinære generalforsamling, men kan genvælges. Bestyrelsen skal bestå af 3-7 medlemmer.

Samtlige bestyrelsesmedlemmer er villige til genvalg, det drejer sig om:

Thorbjörn Graarud, Keld Østergaard, Karsten Østergaard samt John Madsen.

6. Valg af revisor

Selskabets revisor, PWC v/Statsaut. Revisorer Steffen Kaj Pedersen og Flemming Eghoff er villige til genvalg.

Bestyrelsen indstiller til genvalg.

7. Eventuelle forslag fra bestyrelsen og/eller aktionærene

Bestyrelsen har fremsat 4 forslag (BF 1-3) til ændringer af selskabets vedtægter, der er ikke modtaget nogen forslag fra aktionærer.

Bestyrelsesforslag 1

Bestyrelsen foreslår at vedtægternes §6 fjernes.

§6 lyder:

"Selskabets bestyrelse er bemyndiget til, jf. selskabslovens § 155, i perioden fra den 1. maj 2010 til den 30. april 2015 ad én eller flere gange at udstede aktietegningsoptioner til selskabets bestyrelse samt ledende medarbejdere med ret til tegning af op til i alt nominelt DKK 29.687,50 aktier svarende til 1.900.000 aktier.

Tegningskursen må ikke fastsættes lavere end markedskursen på tildelingstidspunktet med fradrag af 15%.

Endelig tildeling af aktietegningsoptioner til bestyrelsen er betinget af generalforsamlingens godkendelse."

Motivation for forslaget

Indholdet af paragraffen er forældet og bemyndigelsen er udløbet. Bestyrelsen ser ikke noget aktuelt behov for en tilsvarende bemyndigelse hvorfor bestyrelsen forslår at paragraffen fjernes.

Bestyrelsesforslag 2

Den nuværende §7 ændres som følger

Nuværende ordlyd:

"Selskabets bestyrelse er bemyndiget til i perioden fra den 1. maj 2010 til den 30. april 2015 ad én eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med op til nominelt DKK 59.375 svarende til 3.800.000 aktier, jf. selskabslovens § 155.

Kapitalforhøjelser i henhold til nærværende fuldmagt kan efter bestyrelsens nærmere bestemmelse herom ske som:

- 1. Kontant indbetaling til favørkurs, med fortegningsret for de eksisterende aktionærer*
- 2. Kontant indbetaling til markedskurs, uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer*
- 3. Ved apportindskud, jf. selskabslovens §160, uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer."*

Bestyrelsens forslag til ny §7

Selskabets bestyrelse er bemyndiget til i en periode på 5 år fra dags dato ad én eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med op til 40% af den eksisterende kapital eller nominelt DKK 237.500 svarende til 15.200.000 aktier, jf. selskabslovens §155.

Kapitalforhøjelser i henhold til nærværende fuldmagt kan efter bestyrelsens nærmere bestemmelse herom ske som:

1. Kontant indbetaling til favørkurs, med fortegningsret for de eksisterende aktionærer. Fortegningsretten kan ikke overdrages til tredjemand.
2. Kontant indbetaling til markedskurs, med fortegningsret for de eksisterende aktionærer.
3. Kontant indbetaling til markedskurs, uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer.
4. Kontant indbetaling til favørkurs målrettet selskabets ledelse og medarbejder efter gældende regler, uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer
5. Konvertible gældsbreve, uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer.
6. Ved apportindskud, jf. selskabslovens §160, uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer.

Motivation for forslaget

Indholdet af paragraffen er forældet og bemyndigelsen er udløbet hvorfor den bør udgå eller erstattes af en mere tidssvarende bemyndigelse.

Som det burde være bekendt har selskabet de senere år fulgt en ekspansions strategi som udover organisk vækst også har omfattet opkøb. Ekspansion gennem opkøb er kapitalkrævende og Bestyrelsen vurderer at der er behov foren høj grad af fleksibilitet i forhold til kapital fremskaffelse, herunder udvidelse af kapitalen for at kunne forsætte strategien.

Bestyrelsesforslag 3

Dem nuværende §20 ændres som følger

Den nuværende ordlyd

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

Bestyrelsens forslag til ny §20

Selskabet tegnes af en direktør i forening med et bestyrelsesmedlem eller af to bestyrelsesmedlemmer i forening.

Motivation for forslaget

Selskabet, eller koncernen, har inden for de sidste ca. 10 måneder gennemført tre opkøb og der forhandles om yderligere opkøb.

Med ændringen ønsker bestyrelsen at sikre lidt mere fleksibilitet i forbindelse med den praktiske gennemførelse af opkøb og dertilhørende finansieringsaftaler.

I det omfang de foreslåede ændringer vedtages vil der også være mindre konsekvensrettelser i vedtægterne, bl.a. ny nummerering af paragrafferne 7-21. Et udkast til de nye vedtægter er vedhæftet nærværende indkaldelse som bilag 1.

8. Eventuelt

Informationer vedrørende generalforsamlingen

Enhver aktionær er berettiget til personligt eller ved fuldmagt at deltage i generalforsamlingen såfremt denne senest tre (3) dage inden generalforsamlingens afholdelse har meddelt selskabet sin deltagelse.

Adgang gives til den i selskabets aktiebog på registreringsdatoen noterede aktionær eller dennes befuldmægtigede. Registreringsdatoen ligger 1 uge før generalforsamlingens afholdelse.

Enhver aktionær har mulighed for at brevstemme, dvs. for at stemme skriftligt, inden generalforsamlingen afholdes. Brevstemmer skal være selskabet i hænde senest den førstkommande hverdag inden generalforsamlingsdatoen og aktionærens identitet skal være bekræftet af to (2) vitterlighedsvidner.

For god ordens skyld skal det understreges at den samme aktionær alene kan vælge at afgive fuldmagt **eller** at stemme pr. brev.

Spørgsmål som er tilsendt selskabet pr. brev eller e-mail på adressen investor@dlvs.dk senest den 5. april vil blive behandlet på generalforsamlingen under eventuelt.

Alle dokumenter, herunder formular til fuldmagt og brevstemme, vedrørende generalforsamlingen kan findes på selskabets hjemmeside www.europeanlifecaregroup.dk under menupunktet investor ligesom de er vedhæftet nærværende skrivelse.

Sendes til:
European Lifecare Group A/S
Gladsaxevej 376, 1.
2860 Søborg
Att.: Investorrelations

FULDMAGT

Undertegnede kan ikke deltage i European LifeCare Group A/S ordinære generalforsamling den 6. april 2018, derfor befuldmægtiges:

(sæt **kun ét** kryds)

- Bestyrelsesformand Karsten Østergaard
- Adm. direktør Andrew Paulsen
- _____ (udfyld navn)
_____ (udfyld adresse)
_____ (udfyld adresse)

til at repræsentere undertegnede på generalforsamlingerne for ovenstående selskaber, herunder på mine vegne at afgive sin stemme efter bedste overbevisning.

Fuldmagten skal være selskabet i hænde senest den 5. april 2018 eller medbringes til generalforsamlingen af den befuldmægtigede.

Fuldmagten omfatter _____ stk. aktier.

Sted _____ Dato _____

Underskrift: _____
Navn:

Sendes til:
European Lifecare Group A/S
Gladsaxevej 376, 1.
2860 Søborg
Att.: Investorrelations

Brevstemme

Undertegnede kan ikke deltage i European Lifecare Group A/S ordinære generalforsamling den 6. april 2018, men jeg ønsker at afgive min stemme som følger:

3. Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse

- Ja, Jeg godkender årsrapporten
 Nej, jeg forkaster årsrapporten

4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.

- Ja, Jeg stemmer for bestyrelsens forslag
 Nej, jeg stemmer i mod bestyrelsens forslag

5. Valg af bestyrelse

Jeg stemmer som følger:

Til valg	Stemmer for:	Stemmer imod:
Thorbjörn Graarud	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Keld Østergaard	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Karsten Østergaard	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
John Madsen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

6. Valg af revisor

- Ja, Jeg stemmer for genvalg af revisor
 Nej, jeg stemmer i mod genvalg af revisor

7. Bestyrelsens forslag 1-3

- Ja, Jeg stemmer for bestyrelsens forslag 1
- Nej, jeg stemmer i mod bestyrelsens forslag 1
- Ja, Jeg stemmer for bestyrelsens forslag 2
- Nej, jeg stemmer i mod bestyrelsens forslag 2
- Ja, Jeg stemmer for bestyrelsens forslag 3
- Nej, jeg stemmer i mod bestyrelsens forslag 3

Brevstemmen er alene gyldig såfremt den er underskrevet af aktionæren samt to (2) vitterlighedsvidner. Brevstemmen skal være selskabet i hænde senest den 5. april 2018.

Som aktionær:

Til vitterlighed:

Til vitterlighed:

Sted / dato:

Underskrift:

Navn:

Stilling:

Adresse: