

Søborg, den 6. april 2018

Referat fra ordinær generalforsamling i European LifeCare Group A/S

(tidligere Danske Lægers Vaccinations Service A/S)

Generalforsamlingen blev afholdt på selskabets adresse den 6. april 2018 kl. 10.00.

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 3 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 foreslår 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 forretningsret 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 for en højere grad af fleksibilitet i forhold til kapitalfremskaffelse, 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 offentliggjort på selskabets hjemmeside www.europeanlifecaregroup.dk.

Der er ikke modtaget nogen forslag fra aktionærer.

8. Eventuelt

Ad pkt. 1 - Valg af dirigent

Harald 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 aktionærer som har fremsat begæring herom, samt ved offentliggørelse på Selskabets hjemmeside.

Ingen aktionærer har anmodet om at få fremsendt indkaldelse med almindeligt brev. Indkaldelsen blev offentliggjort på Selskabets hjemmeside den 13. marts 2018.

Dirigenten konstaterede herefter at generalforsamlingen var lovligt varslet og indkaldt.

Ad pkt. 2 - Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år

På bestyrelsens vegne fremlagde Harald Madsen beretningen.

Ledelsesberetning

European LifeCare Group A/S årsrapport for koncern og moderselskab for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i rapporteringsklasse C.

Koncernregnskabet og årsregnskabet er udarbejdet under samme regnskabspraksis som sidste år.

Nøgleaktiviteter

Som i tidligere år har hovedaktiviteten været drift af vaccinationsklinikker og gennemførelse af offentligt betalte vaccinationsprogrammer i både Danmark og England. Virksomheden har aktuelt i alt 42 vaccinationsklinikker i Danmark og Storbritannien tilsammen.

Udvikling i året

ELCG har i løbet af året haft en betydelig vækst i de private rejsevaccinations-klinikker. Selskabet erhvervede to private rejsevaccinationsselskaber i Storbritannien.

Skoleprogrammerne med NHS UK fortsatte med at vokse, hovedsageligt på grund af kontraktens helårseffekt i 2016, men også fra udvidelser af kontrakterne. I slutningen af 2017 vandt Selskabet sin tredje skolekontrakt.

Selskabet rapporterede om en indtjening på DKK 119 mio. i 2017 (DKK 90 mio. i 2016). Bruttomarginen var DKK 59 mio. i 2017 (DKK 39 mio. i 2016).

Resultatet før skat i 2017 var DKK 11 mio. (5 mio. DKK i 2016). Resultatet efter skat blev DKK 8 mio. (DKK 4 mio. i 2016).

Ledelsen er af den opfattelse, at resultaterne i 2017 er tilfredsstillende.

Mål og forventninger for det kommende år

Ledelsen har fortsat positive forventninger til udviklingen og forventer yderligere vækst i 2018. ELCG forventer også at vokse yderligere fra erhvervelse af virksomheder, hovedsageligt i udlandet.

Eksternt miljø

Selskabet har løbende fokus på arbejdsmiljøet for at sikre en velfungerende ramme for sine medarbejdere.

Intellektuelle ressourcer

ELCG sikrer, at personalet er kvalificeret gennem medarbejder-udviklingssamtaler, kompetenceudvikling og løbende supplerende uddannelse. Selskabet har den opfattelse, at kontinuerlig medarbejderudvikling og uddannelse er nøglen til at vokse med succes i fremtiden.

Erklæring om virksomhedernes sociale ansvar

Erklæringen om virksomhedernes sociale ansvar dækker perioden 1. januar til 31. december 2017 og vedrører årsrapporten for 2017. Selskabet overholder gældende regler og lovgivning, men har ikke individuelt etablerede politikker for overholdelse af Selskabets sociale ansvar. Selskabet følger dog generelt accepterede retningslinjer for sociale ansvar.

Erklæring om kønssammensætning

ELCG ønsker at fremme en virksomhedskultur, hvor udnævnelser er baseret på kompetencer. Det er vigtigt, at alle medarbejdere, uanset deres køn, finder, at de har lige adgang til bestyrelsen, direktion og de øverste ledelsesniveauer.

Selskabet ønsker, at kønsfordelingen skal tages i betragtning og vil sigte mod at tage fat på at overveje ethvert underrepræsenteret køn. Denne politik udvikles kontinuerligt og vil derfor blive tilpasset og implementeret løbende.

Usikkerhed vedrørende anerkendelse og måling

Der er ingen usikkerhed med hensyn til anerkendelses- og målemetoden udover den generelle usikkerhed i forbindelse med driften af en virksomhed.

Usædvanlige begivenheder

Koncernens finansielle stilling pr. 31. december 2017 og resultaterne fra aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2017 er ikke påvirket af usædvanlige begivenheder.

Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Ad. Pkt. 3 - Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse

Dirigenten gennemgik regnskabet, og generalforsamlingen godkendte årsrapporten for 2017.

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

Bestyrelsen indstillede at årets resultat overføres til næste år.

Forslaget blev enstemmigt vedtaget.

Ad. Pkt. 5 - Valg af bestyrelsesmedlemmer og eventuelle suppleanter

I henhold til vedtægternes §16 vælges bestyrelsesmedlemmer kun for én periode, og fratræder ved næstkommende ordinære generalforsamling. Bestyrelsesmedlemmer kan genvælges uden begrænsninger.

Bestyrelsen skal bestå af min. 3 og max. 7 medlemmer.

Den forud for generalforsamlingen siddende bestyrelse bestod af:

Karsten Østergaard (Formand)
Keld Østergaard
Thorbjørn Graarud
John Madsen

Den siddende bestyrelse var villige til genvalg.

Der var ikke andre forslag.

Generalforsamlingen genvalgte:

Karsten Østergaard
Keld Østergaard
Thorbjørn Graarud
John Madsen

Bestyrelsen vil konsolidere sig på det næstkommende bestyrelsesmøde, men forventer ingen ændringer.

Ad. Pkt. 6 - Valg af revisor

Selskabets nuværende revisor, PWC v/Statsaut. revisorer Steffen Kaj Pedersen og Flemming Eghoff blev enstemmigt genvalgt.

Ad. Pkt. 7 - Eventuelle forslag fra bestyrelsen og/eller aktionærerne

Bestyrelsens 3 forslag blev enstemmigt vedtaget.

Ad. Pkt. 8 - Eventuelt

Der var ingen punkter under eventuelt.

Søborg, den 6. april 2018

Harald Madsen

Dirigent