

# GALST

---

**EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING /  
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

EUROPEAN LIFECARE GROUP A/S – CVR-NR. 10104653

AFHOLDT DEN 30. MAJ 2018 / CONDUCTED 30 MAY 2018

---

Christian Steen Laursen  
advokat (L), partner  
*csl@galst.dk*

J.nr. 152469/CSL

GALST  
Advokataktieselskab  
CVR 32 28 55 70  
Gammel Strand 44  
1202 København K  
Tlf. 33 63 74 00  
[www.galst.dk](http://www.galst.dk)  
[www.alliottgroup.net](http://www.alliottgroup.net)

# GALST

<b>GENERALFORSAMLINGSREFERAT</b>	<b>MINUTES OF GENERAL MEETING</b>
<p>Den 30. maj 2018 afholdtes ekstraordinær generalforsamling i</p>	<p>On 30 May 2018, an extraordinary general meeting was held in the Company</p>
<p><b>European Lifecare Group A/S</b></p>	<p><b>European Lifecare Group A/S</b></p>
<p>Selskabets administrerende direktør, Andrew Paulsen, bød velkommen.</p>	<p>The company's managing director, Andrew Paulsen, welcomed the general meeting.</p>
<p>Herefter oplyste Andrew Paulsen, at han på bestyrelsens vegne foreslog at vælge advokat Christian Steen Laursen som dirigent for generalforsamlingen.</p>	<p>Andrew Paulsen stated that on behalf of the board of directors, he proposed to elect attorney Christian Steen Laursen as chairman of the general meeting.</p>
<p>Ingen af de repræsenterede aktionærer stemte i mod, og Christian Steen Laursen blev således valgt som dirigent med samtlige repræsenterede stemmer.</p>	<p>None of the represented shareholders voted against, and Christian Steen Laursen was thus elected as the chairman with all the represented votes.</p>
<p>Dirigenten oplyst, at selskabsloven og selskabets vedtægter var iagttaget ved indkaldelse til generalforsamlingen, og erklærede herefter generalforsamlingen for lovligt indkaldt.</p>	<p>The chairman announced that the Companies Act and the company's articles of association were observed in convening the general meeting, and subsequently declared the general meeting legally convened.</p>
<p>Dirigenten oplyste Selskabets beholdning af egne aktie ikke talte med afstemningsmæssigt.</p>	<p>The chairman stated that the treasury shares did not count with regards to the voting to come.</p>
<p>Dirigenten oplyste, at i alt 27.427.609 stemmer ud af 35.533.696 var repræsenteret, således svarende til nom DKK 428.556 ud af nom DKK 555.214 af selskabskapitalen.</p>	<p>The chairman stated that in all 27,427,609 votes out of 35,533,696 were represented, corresponding to a nominal value of DKK 428,556 out of nominal DKK 555,214 of the share capital.</p>
<p>Dirigenten konstaterede herefter, at generalforsamlingen var beslutningsdygtig i forhold til punkterne på dagsordenen.</p>	<p>The chairman then declared that the general meeting formed a quorum in regards to the items on the agenda.</p>
<p>For generalforsamlingen forelå følgende dagsorden:</p>	<p>The following agenda was presented:</p>

# G A L S T

1. Forslag fra bestyrelsen om at nedsætte selskabets aktiekapital med nominelt DKK 38.536,10938 til nominelt DKK 555.213,9 ved annullering af 2.466.311,00 egne aktier ved henlæggelse til en særlig reserve i overensstemmelse med selskabslovens § 188, stk. 1, nr. 3.

Det første punktum af vedtægternes § 4 skal ajourføres i forbindelse med nedsættelsen til følgende ordlyd:

"Selskabets aktiekapital udgør DKK 555.213,9.

2. Bestyrelsen foreslår at bemyndige dirigenten til at foretage sådanne ændringer og tilføjelser, der måtte være nødvendige eller hensigtsmæssige for at gennemføre registreringen af de trufne beslutninger hos Erhvervsstyrelsen, som Erhvervsstyrelsen eller andre myndigheder måtte kræve som betingelse for registrering eller godkendelse af det på Generalforsamlingen passerede.
3. Eventuelt.

## **Ad 1: Nedsættelse af selskabets aktiekapital**

Andrew Paulsen præsenterede på vegne af selskabets bestyrelse forslaget om nedsættelse af selskabskapitalen for at forenkle selskabets kapitalstruktur.

Herefter blev forslaget taget til afstemning og vedtaget, idet 27.327.609 stemmer ud af de 27.427.609 repræsenterede stemmer stemte for forslaget mens 100.000 stemmer var blanke.

1. Proposal by the Board of Directors to reduce the Company's share capital by DKK 38,536.10938 nominally to DKK 555,213.9 nominally by cancellation of 2,466,311.00 treasury shares for allocation to a special reserve fund in accordance with section 188(1)(3) of the Danish Companies Act (*selskabsloven*).

The first clause in Article 4 of the Articles of Association must be updated in connection with the reduction to the following wording:

*"The Company's share capital amounts to DKK 555,213.9."*

2. The Board of Directors proposes to authorise the chairman of the general meeting to make any amendments and additions to the resolutions passed at the general meeting and the application for registration submitted to the Danish Business Agency (*Erhvervsstyrelsen*) that may be required by the Danish Business Agency or other public authorities in connection with the registration of such amendments.
3. Any other business

## **Re 1: Reduction of the company's share capital**

On behalf of the company's board of directors, Andrew Paulsen presented the board of directors' proposal to reduce the share capital of the company in order to simplify the capital structure of the Company.

The proposal was adopted with adherence from 27,327,609 votes out of the 27,427,609 votes that was represented. 100.000 votes were blanc.

# G A L S T

## **Ad 2: Bemyndigelse til dirigenten**

Herefter bemyndigede generalforsamlingen dirigenten til at foretage sådanne ændringer og tilføjelser, der måtte være nødvendige eller hensigtsmæssige for at gennemføre registreringen af de ovenfor truffe beslutninger hos Erhvervsstyrelsen, som Erhvervsstyrelsen eller andre myndigheder måtte kræve som betingelse for registreringen eller godkendelsen af det på generalforsamlingen passerede.

## **Ad 3: Eventuelt**

Virksomhedens udvikling og processen omkring mulige eksterne investorer blev drøftet.

--oo0oo--

Afslutningsvist oplyste dirigenten, at generalforsamlingens beslutning om nedsættelse af kapitalen ville blive anmeldt dags dato til Erhvervsstyrelsen og offentliggøres i Erhvervsstyrelsens IT-system, hvorefter kreditorerne anmodes om at anmelde eventuelle krav mod selskabet inden for fire uger, hvorefter kapitalnedsættelsen vil blive registreret automatisk.

Dirigenten oplyste endvidere, at referatet for generalforsamlingen ville blive offentliggjort på selskabets hjemmeside senest to uger efter dags dato jf. selskabslovens § 101, stk. 4, således senest den 13. juni 2018.

Generalforsamlingen hævet.

Som dirigent:



Christian Steen Laursen

## **Re 2: Authorisation to the chairman**

The general meeting authorised the chairman to make any amendments and additions to the resolutions passed at the general meeting and the application for registration submitted to the Danish Business Agency (Erhvervsstyrelsen) that may be required by the Danish Business Agency or other public authorities in connection with the registration of such amendments.

## **Re 3: Any other business.**

The development of the group and the processes for a possible external investment in Group was discussed.

--oo0oo--

Finally, the chairman announced that the general meeting's decision to reduce the share capital would be registered at the Danish Business Agency as of today and published in the Danish Business Agency's IT system, after which creditors are asked to report any claims against the company within four weeks. After this the capital reduction would be registered automatically.

The chairman further stated that the minutes of the general meeting would be published on the company's website no later than two weeks after today cf. section 101, subsection 4 of the Danish Companies Act, thus no later than 13 June 2018.

The meeting was adjourned.

As chairman of the meeting:



Christian Steen Laursen