

Indkaldelse til generalforsamling

ALK-Abelló A/S – mandag den 12. marts 2018 kl. 16.00



 **ALK**

Til ALK-Abelló A/S' aktionærer

Bestyrelsen har herved fornøjelsen at invitere til ordinær generalforsamling

mandag den 12. marts 2018 kl. 16.00

i ALK-Abelló A/S, Bøge Allé 1, 2970 Hørsholm.

Dagsorden og fuldstændige forslag

1. Beretning om Selskabets virksomhed

2. Godkendelse af årsrapport og meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion

3. Beslutning om resultatdisponering

Bestyrelsen stiller forslag om, at det som angivet i den godkendte årsrapport besluttet, at Selskabet ikke udbetaler ordinært udbytte i overensstemmelse med Selskabets vækststrategi.

4. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for indeværende år

Bestyrelsen stiller forslag om, at vederlaget for bestyrelsesmedlemmer uændret udgør kr. 275.000, at næstformandens vederlag udgør det dobbelte heraf, kr. 550.000, og at formandens vederlag udgør det tredobbelte, kr. 825.000.

Bestyrelsen stiller endvidere forslag om, at vederlaget til bestyrelsens medlemmer, som indgår i Selskabets ledelsesudvalg, uændret udgør kr. 100.000, og at vederlaget til formanden for et ledelsesudvalg uændret udgør kr. 150.000.

5. Valg af formand for bestyrelsen

I medfør af vedtægternes pkt. 8.2 er alle bestyrelsesmedlemmer på valg hvert år.

Bestyrelsen foreslår genvalg af den siddende formand **Steen Riisgaard** på grund af hans særlige kompetencer inden for ledelse og bestyrelsesarbejde, produktion, forskning og udvikling samt salg og markedsføring i internationale virksomheder. Steen Riisgaard indstilles som uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 3.2.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse. Steen Riisgaard har været medlem af bestyrelsen siden 2011.

6. Valg af næstformand for bestyrelsen

Bestyrelsen foreslår genvalg af den siddende næstformand **Lene Skole** på grund af hendes erfaring med ledelse, finansiel og økonomisk ekspertise samt kompetencer inden for strategi og kommunikation i internationale virksomheder. Lene Skole er adm. direktør for Lundbeckfonden og indstilles som ikke-uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 3.2.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse. Lene Skole har været medlem af bestyrelsen siden 2014.

7. Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen

Bestyrelsen foreslår genvalg af følgende nuværende bestyrelsesmedlemmer, idet **Anders Gersel Pedersen** og **Per Valstorp** ikke genopstiller:

Lars Holmqvist

på grund af hans erfaring med ledelse, økonomi, salg og markedsføring i internationale life science virksomheder, herunder medico og farma. Lars Holmqvist er medlem af bl.a. Lundbeckfondens bestyrelse og indstilles som ikke-uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 3.2.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse. Lars Holmqvist har været medlem af bestyrelsen siden 2015.

Jakob Riis

på grund af hans erfaring med ledelse, salg og markedsføring i den internationale farmaceutiske industri. Jakob Riis indstilles som ikke-uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 3.2.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse. Jakob Riis har været medlem af bestyrelsen siden 2013.

Bestyrelsen foreslår nyvalg af:

Gonzalo De Miquel

(født i 1967, spansk statsborger) på grund af hans store erfaring inden for forskning og udvikling og mere end 20 år i medicinalbranchen. Gonzalo De Miquel har yderst relevant medicinsk og farmaceutisk erfaring, der spænder over myndighedsgodkendelser, klinisk udvikling i både den tidlige og sene fase, farmakoøkonomi, overvågning af bivirkninger samt produktlanceringer. Han er stærkt internationalt orienteret og har omfattende erfaring med global udvikling af lægemidler, især inden for respiratoriske sygdomme og inhalationsapparater fra sin tid hos Almirall og AstraZeneca samt Boehringer-Ingelheim. Aktuelt arbejder Gonzalo De Miquel som Chief Medical Officer og EVP for udvikling hos Vectura Ltd. i Storbritannien. Han er i øjeblikket Vecturas repræsentant i bestyrelsen i Ventaleon Ltd. Gonzalo De Miquel er uddannet læge fra Autonomous University of Barcelona (UAB) 1991 og er specialiseret i klinisk reumatologi. Gonzalo de Miquel indstilles som uafhængigt bestyrelsesmedlem ifølge pkt. 3.2.1 i Komiteen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse.



Der henvises i øvrigt til ALKs hjemmeside og/eller årsrapporten for oplysninger om hvert enkelt bestyrelsesmedlem, herunder oplysninger om øvrige ledelseshverv.

ALK-Abelló A/S' bestyrelse søges sammensat af personer, der besidder de nødvendige internationale ledelsesmæssige, finansielle, farmaceutiske, forsknings- og produktionsmæssige kompetencer, som kræves for på bedst mulig vis at varetage Selskabets og dermed aktionærernes interesser. Det er bestyrelsens vurdering, at de foreslåede kandidater opfylder ovennævnte kriterier.

8. Valg af revisor

Bestyrelsen stiller forslag om, at Selskabets nuværende revisor Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab genvælges. Forslaget er baseret på en anbefaling fra revisionskomiteen, som ikke er påvirket af tredjeparter og ikke har været underlagt nogen aftale med en tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

9. Forslag fra bestyrelsen

(a) **Fornyelse af bestyrelsens bemyndigelse til udvidelse af aktiekapitalen (vedtægternes pkt. 4a)**

Bestyrelsen foreslår at vedtage nye bemyndigelser til bestyrelsen til udvidelse af AA- og B-aktiekapitalen, da de nuværende bemyndigelser i vedtægternes pkt. 4a.1-4a.5 er fuldt udnyttet, hvorefter vedtægternes pkt. 4a navngives "Bemyndigelse til udvidelse af AA- og B-aktiekapitalen", og vedtægternes pkt. 4a.1-4a.5 får følgende ordlyd:

4a.1 Aktiekapitalen kan ved bestyrelsens beslutning til og med den 11. marts 2023 ad én eller flere gange udvides ved nytegning med indtil nominelt kr. 11.141.196 svarende til indtil nominelt kr. 1.012.836 AA-aktier og indtil nominelt kr. 10.128.360 B-aktier. Ved enhver forhøjelse skal forholdet mellem de to aktieklasser forblive uændret, idet A-aktier og AA-aktier betragtes som en helhed i dette pkt. 4a, og tegning skal ske til samme kurs for AA-aktier og B-aktier. Forhøjelsen kan ske ved kontant betaling eller på anden måde. Kapitalforhøjelser i medfør af denne bemyndigelse kan ske til en kurs under markedskursen og skal være med fortegningsret for samtlige aktionærer i de respektive aktieklasser.

4a.2 Aktiekapitalen kan ved bestyrelsens beslutning til og med den 11. marts 2023 ad én eller flere gange udvides ved nytegning med indtil nominelt kr. 11.141.196 svarende til indtil nominelt kr. 1.012.836 AA-aktier og indtil nominelt kr. 10.128.360 B-aktier. Ved enhver forhøjelse skal forholdet mellem de to aktieklasser forblive uændret, idet A-aktier og AA-aktier betragtes som en helhed i dette pkt. 4a, og tegning skal ske til samme kurs for AA-aktier og B-aktier. Kapitalforhøjelser i medfør af denne bemyndigelse skal være til markedskurs og tegning skal ske uden fortegningsret for B-aktionærerne.

Bestyrelsen kan beslutte, at kapitalforhøjelsen kun kan tegnes af en eller flere angivne investorer, ved en angiven kreditors konvertering af gæld, eller som helt eller delvist vederlag for erhvervelsen af en virksomhed eller bestemte formueværdier. Bestyrelsen skal dog ikke kunne bestemme, at kapitalforhøjelsen kun kan tegnes af en eller flere angivne investorer mod kontant betaling. Ved tegning til markedskurs er kursen for såvel AA-aktier som B-aktier markedskursen for B-aktierne.

4a.3 Forhøjelser af aktiekapitalen i henhold til pkt. 4a.1 og 4a.2 kan tilsammen ikke overstige nominelt kr. 11.141.196 svarende til indtil nominelt kr. 1.012.836 AA-aktier og indtil nominelt kr. 10.128.360 B-aktier.

4a.4 De AA-aktier, der tegnes og udstedes i medfør af pkt. 4a.1 og 4a.2 skal være ikke-omsætningspapirer, der lyder på navn og noteres på navn i Selskabets ejerbog. De B-aktier, der tegnes og udstedes i medfør af pkt. 4a.1 og 4a.2, skal være omsætningspapirer, der udstedes som navneaktier. Der gælder ingen indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed, jf. pkt. 4.4.

Med undtagelse af bestemmelsen i pkt. 4a.6 har AA-aktierne samme rettigheder og forpligtelser som A-aktier. Såfremt bemyndigelserne i henhold til pkt. 4a.1 og/eller 4a.2 udnyttes, har A-aktionærer og AA-aktionærer i fællesskab fortegningsret til de AA-aktier, der udbydes, idet fortegningsretten udnyttes forholdsmæssigt i forhold til de enkelte aktionærers nominelle besiddelser af A-aktier og AA-aktier.

4a.5 Bestyrelsen er bemyndiget til at ændre vedtægterne som følge af kapitalforhøjelser i medfør af pkt. 4a.1 og 4a.2."



Som led i forslaget om vedtagelse af de nye bemyndigelser foreslås en revision af en række vedtægtsbestemmelser som konsekvens af bemyndigelsernes ordlyd, hvilket indebærer følgende vedtægtsændringer:

Vedtægternes pkt 4.2, 1. pkt. får følgende ordlyd:

"Aktierne udstedes som navneaktier og noteres på navn i Selskabets ejerbog. A- og AA-aktierne er ikke-omsætningspapirer, og B-aktierne er omsætningspapirer, der registreres i VP Securities A/S."

Vedtægternes pkt. 4.4 får følgende ordlyd:

"Der gælder ingen indskrænkninger i A-, AA- eller B-aktiernes omsættelighed."

I vedtægternes pkt. 4.5 ændres "pkt. 4a.1" til "pkt. 4a.2" og "og 4a.5" udgår.

Vedtægternes pkt. 4.6, 1. og 2. pkt. får følgende ordlyd:

"Aktiekapitalen kan forhøjes ved tegning af A-aktier, AA-aktier og B-aktier i det eksisterende nominelle forhold mellem de tre aktieklasser. A-aktionærerne har fortegningsret til de nyudstedte A-aktier, AA-aktionærerne har fortegningsret til de nyudstedte AA-aktier, jf. dog pkt. 4a.4, og B-aktionærerne har fortegningsret til de nyudstedte B-aktier."

Vedtægternes pkt 4a.6 udgår, hvorved vedtægternes pkt. 4a.7 nummereres som pkt. 4a.6, og "og pkt. 4a.6" udgår af vedtægternes pkt. 4a.7, sidste pkt.

(b) Ændring af krav for deltagelse på generalforsamlinger (vedtægternes pkt. 6.1)

Bestyrelsen foreslår, at vedtægternes krav for aktionærers deltagelse på generalforsamlingen skal følge selskabslovens regler, således at vedtægterne ikke længere stiller krav om løsning af adgangskort for at kunne deltage. Forslaget indebærer følgende vedtægtsændringer:

Vedtægternes pkt. 6.1, 2. pkt. får følgende ordlyd:

"Deltagelse i generalforsamlingen forudsætter tillige, at aktionæren har anmeldt sin deltagelse til den pågældende generalforsamling senest 3 dage forud for afholdelsen."

Vedtægternes pkt. 6.1, 2. afsnit udgår.

Vedtægternes pkt. 6.4, 2. pkt. får følgende ordlyd:

"Fuldmægtigen skal anmelde sin deltagelse i overensstemmelse med pkt. 6.1."

I vedtægternes pkt. 7.2, 1. pkt. udgår ", adgangskort", og vedtægternes pkt. 7.2, 2. pkt. får følgende ordlyd:

"Ovennævnte dokumenter vil kunne findes på Selskabets hjemmeside, www.alk.net."

(c) Fjernelse af aldersgrænsen for bestyrelsesmedlemmer (vedtægternes pkt. 8.3)

Bestyrelsen foreslår, at aldersgrænsen for bestyrelsesmedlemmer i vedtægterne på 70 år udgår, idet bestyrelsen i overensstemmelse med Komitéen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse af 23. november 2017 finder, at alder ikke i sig selv kvalificerer eller diskvalificerer et bestyrelsesmedlem. Som følge heraf foreslås, at pkt. 8.3 i Selskabets vedtægter udgår, og at nummereringen af de efterfølgende punkter i vedtægternes pkt. 8 konsekvensrettes i overensstemmelse hermed.

(d) Ændring af oplysninger om Selskabets ejerbogsfører (vedtægternes pkt. 4.3)

Bestyrelsen foreslår, at adressen for Selskabets ejerbogsfører, VP Investor Services A/S, udskiftes med ejerbogsførerens CVR-nr. i vedtægternes pkt. 4.3. Som følge heraf foreslås, at pkt. 4.3 i Selskabets vedtægter får følgende ordlyd:

"Selskabets ejerbog føres af VP Investor Services A/S, CVR-nr. 30201183, der af bestyrelsen er udpeget ejerbogsfører."

(e) Ændring af statutterne for Ingeniør Johannes Hansen's Fond

Idet en ændring af fondets statutter kræver generalforsamlingens vedtagelse, foreslår Selskabets bestyrelse, at § 9 i fondets statutter ændres, således at fondet selv vælger en revisor til revision af fondets årsrapport. Som følge heraf foreslås, at § 9, 2. afsnit, 1. pkt. får følgende ordlyd:

"Fondets årsrapport revideres i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning for ikke-erhvervsdrivende fonde af en juridisk eller fysisk person, der vælges af selskabets bestyrelse for et år ad gangen på det bestyrelsesmøde, hvor fondets årsrapport behandles."

(f) Tilføjelse til de overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning af Selskabets ledelse

Bestyrelsen foreslår, at de overordnede retningslinjer for Selskabets incitamentsaflønnning af bestyrelse og direktion udvides med henblik på gennemførelsen af den nye vækststrategi, der løber indtil 2020, og som er nærmere beskrevet i selskabsmeddelelse nr. 34/2017. De foreslåede ændringer, som skal styrke incitamentet for Selskabets ledende medarbejdere, fremgår af udkast til opdaterede overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning af bestyrelse og direktion, som er tilgængeligt på <http://ir.alk.net/agm-dk.cfm>

(g) Bemyndigelse til dirigenten

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger dirigenten til med substitutionsret at anmelde det vedtagne og foretage de ændringer heri, som Erhvervsstyrelsen eller andre myndigheder måtte kræve eller henstille foretaget som betingelse for registrering eller godkendelse, samt løbende at foretage og anmelde sproglige og andre tilretninger uden indholdsmæssig betydning i Selskabets vedtægter.



Majoritetskrav

Dagsordenens forslag under pkt. 9(a) kræves vedtaget med mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer, som af den del af aktiekapitalen, som er repræsenteret på generalforsamlingen, jf. selskabslovens § 106, stk. 1, samt mindst 2/3 af den på generalforsamlingen repræsenterede del af B-aktieklassen, jf. selskabslovens § 162, stk. 6, jf. vedtægternes pkt. 5.12.

Dagsordenens forslag under pkt. 9(b), 9(c), 9(d) og 9(e) kræves vedtaget med mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer, som af den del af aktiekapitalen, som er repræsenteret på generalforsamlingen, jf. vedtægternes pkt. 5.12 og selskabslovens § 106, stk. 1.

Dagsordenens øvrige fremsatte forslag kræves vedtaget med simpelt stemmeflertal, jf. vedtægternes pkt. 5.12.

Registreringsdato

En aktionærs ret til at deltage i og afgive stemmer på generalforsamlingen fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen **mandag den 5. marts 2018 kl. 23.59**.

Bestilling af adgangskort

Adgangskort udstedes til den, der ifølge ejerbogen er noteret som aktionær på registreringsdatoen, eller som Selskabet pr. registreringsdatoen har modtaget behørig meddelelse fra med henblik på indførelse i ejerbogen.

Bestilling af adgangskort til generalforsamlingen skal i henhold til vedtægterne være foretaget **senest torsdag den 8. marts 2018 kl. 23.59**. Adgangskort kan bestilles på en af følgende måder:

- ved elektronisk tilmelding på ALKs InvestorPortal: <http://ir.alk.net/agm-dk.cfm> eller på VP Investor Services A/S' hjemmeside: www.vp.dk/gf (husk, der skal bruges NemID eller CPR-nr. og postnummer eller VP-referencenummer). Her vil du som udgangspunkt få tilsendt et elektronisk adgangskort, som du bedes medbringe enten på din smartphone, tablet eller print. Det er også muligt at få adgangskortet tilsendt pr. post, eller
- ved at returnere tilmeldingsblanketten i udfyldt og underskrevet stand pr. post til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, 2300 København S eller ved at returnere en scannet kopi af tilmeldingsblanketten via e-mail til vpinvestor@vp.dk, eller
- ved at ringe til VP Investor Services A/S på tlf. 4358 8891. Husk at have dit VP-referencenummer parat inden du ringer.

Bestilte adgangskort vil som udgangspunkt blive sendt inden generalforsamlingen til den adresse eller e-mail, der er noteret i Selskabets ejerbog.

Bestilte adgangskort, som ikke er modtaget med almindelig post eller elektronisk, kan afhentes fra mandag den 12. marts 2018 kl. 15.00 på selve generalforsamlingsstedet. Har du glemt at medtage dit adgangskort, vil du kunne få adgang til generalforsamlingen mod forevisning af legitimation.

Du vil få udleveret stemmesedler i ankomstregistreringen ved generalforsamlingen.

Fuldmagt/brevstemme

Aktionærer, der er forhindret i at deltage i generalforsamlingen, kan på fuldmagts-/brevstemmeblanket vælge at:

- give **fuldmagt til navngiven tredjemand**. Fuldmægtigen vil i så fald fra VP Investor Services A/S få tilsendt adgangskort, som skal medbringes til generalforsamlingen, eller
- give **fuldmagt til bestyrelsen**. I dette tilfælde vil stemmerne blive anvendt i overensstemmelse med bestyrelsens anbefaling, eller
- give **instruktionsfuldmagt til bestyrelsen** ved at afkrydse, hvordan bestyrelsen skal afgive stemmer, eller
- afgive **brevstemme**

Særligt af hensyn til Selskabets udenlandske aktionærer gør vi opmærksom på, at retten til fremmøde og afgivelse af stemmer ved fuldmægtig skal godtgøres behørigt. Hvis behørig dokumentation ikke kan fremlægges på selve generalforsamlingen, vil adgang og/eller stemmeret efter omstændighederne kunne nægtes.

Såfremt der gøres brug af fuldmagt eller brevstemme, indsendes henholdsvis fuldmagts- eller brevstemmeblanket til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, 2300 København S, pr. brev eller scannet pr. e-mail til vpinvestor@vp.dk, således at blanketten er VP Investor Services A/S i hænde **senest torsdag den 8. marts 2018 kl. 23.59**. Bemærk venligst, at der kan afgives *enten* fuldmagt *eller* brevstemme, men ikke begge dele.

Hvis du i stedet ønsker at afgive **fuldmagt eller brevstemme elektronisk**, kan dette gøres ved at gå ind på www.vp.dk/gf tilhørende VP Investor Services eller på <http://ir.alk.net/agm-dk.cfm> og afgive fuldmagten eller brevstemmen **senest torsdag den 8. marts 2018 kl. 23.59**. Bemærk venligst, at afgivelse af elektronisk fuldmagt eller elektronisk brevstemme kræver, at aktionæren i forvejen har adgang til en netbank eller benytter NemID eller VP-ID med tilhørende VP-kode.

Aktionæroplysninger

Selskabets samlede aktiekapital udgør nominelt kr. 111.411.960, hvoraf nominelt kr. 9.207.600 er A-aktier, nominelt kr. 920.760 er AA-aktier og nominelt kr. 101.283.600 er B-aktier.

Selskabets aktiekapital er fordelt på aktier med en pålydende værdi a kr. 10. Hver A-aktie på nominelt kr. 10 giver 10 stemmer, hver AA-aktie på nominelt kr. 10 giver 10 stemmer, og hver B-aktie på nominelt kr. 10 giver 1 stemme.

Følgende materiale vil senest tre uger før generalforsamlingens afholdelse blive fremlagt til eftersyn på Selskabets kontor og i samme tidsrum være tilgængeligt på Selskabets hjemmeside <http://ir.alk.net/agm-dk.cfm>

- Indkaldelsen
- Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, herunder det samlede antal for hver aktieklasser
- De dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, herunder den senest reviderede årsrapport
- Dagsordenen og de fuldstændige forslag
- Fuldmagts-/brevstemmeformular til brug for stemmeafgivelse

Spørgsmål fra aktionærene

Aktionærer kan frem til datoen for generalforsamlingen stille spørgsmål til dagsordenen eller til dokumenter mv. til brug for generalforsamlingen ved skriftlig henvendelse til ALK-Abelló A/S, Bøge Allé 6-8, 2970 Hørsholm eller på e-mail til både cntdk@alk.net og hksdk@alk.net.

Umiddelbart efter generalforsamlingen byder bestyrelsen de fremmødte aktionærer på et let traktement.

Hørsholm, den 13. februar 2018

Bestyrelsen i ALK-Abelló A/S

Praktiske oplysninger

Ved kørsel i egen bil er der gratis parkeringsmulighed på Bøge Allé 1 på parkeringspladsen foran Selskabet.

Følgende buslinjer stopper i nærheden af ALK:

- Buslinje 15E stopper på Bøge Allé. Derfra er der ca. 150 m at gå.
- Buslinje 500S stopper på Frederiksborgvej ved Mariehøj Allé. Derfra er der ca. 200 m at gå.
- Buslinjerne 150S og 354 stopper på Hørsholm Kongevej ved Venlighedsvej. Derfra er der ca. 900 m at gå.

