



VEDTÆGTER

for

ALK-Abelló A/S
(CVR-nr. 63 71 79 16)
("Selskabet")

April 2008

1. Navn

1.1 Selskabets navn er ALK-Abelló A/S.

1.2 Selskabet driver tillige virksomhed under binavnene ALK A/S (ALK-Abelló A/S), Allergologisk Laboratorium A/S (ALK-Abelló A/S) og Diagnoselaboratoriet af 1977 A/S (ALK-Abelló A/S).

2. Hjemsted

2.1 Selskabets hjemstedskommune er Rudersdal.

3. Formål

3.1 Selskabets formål er i ind- og udland at drive fabrikation og handel dels direkte, dels ved anbringelse af kapital i andre foretagender. Selskabet kan i øvrigt foretage investeringer i fast ejendom, drive finansieringsvirksomhed samt udøve enhver efter bestyrelsens skøn i forbindelse med formålet stående virksomhed.

4. Aktiekapital

4.1 Selskabets aktiekapital udgør kr. 101.283.600, hvoraf kr. 9.207.600 er A-aktier og kr. 92.076.000 er B-aktier.

4.2 Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.

5. Aktier

5.1 Hver akties pålydende er kr. 10.

5.2 A-aktierne er ikke-omsætningspapirer, der lyder på navn og skal noteres på navn i Selskabets aktiebog. Aktiebogen skal anføre aktierne i nummerfølge, og for hver aktie vise aktionærens navn og adresse ifølge seneste notering.

5.3 B-aktierne er omsætningspapirer, der registreres i Værdipapircentralen og udstedes til ihændeleveren. B-aktierne kan på begæring noteres på navn i Selskabets aktiebog. Noteringen på navn i aktiebogen er kun gyldig overfor Selskabet, når dette har modtaget underretning om notering fra Værdipapircentralen. Selskabet indestår ikke for rig-

tigheden af de af Værdipapircentralen og VP Investor Services A/S modtagne meddelelser.

- 5.4 Der gælder ingen indskrænkninger i A- eller B-aktiernes omsættelighed.
- 5.5 Aktierne i Selskabet har samme rettigheder, bortset fra (i) pkt. 5.6 om fortegningsret ved aktieudvidelse, (ii) pkt. 5a.1 om fravigelse af fortegningsretten for B-aktionærer, (iii) pkt. 5a.4 og 5a.5 om AA-aktier, (iv) pkt. 5b.2 om opretholdelse af forholdet mellem A og B-aktieklasserne og (v) pkt. 7.2 og 7.3 om stemmeret.
- 5.6 Aktiekapitalen kan forhøjes ved tegning af såvel A-aktier som B-aktier i det eksisterende nominelle forhold mellem de to aktieklasser. A-aktionærerne har fortegningsret til de nyudstedte A-aktier, og B-aktionærerne har fortegningsret til de nyudstedte B-aktier. Fortegningsretten udnyttes forholdsmæssigt i forhold til de enkelte aktionærers nominelle aktiebesiddelser.
- 5.7 Udover hvad der følger af lovgivningen og disse vedtægter, er ingen aktionær forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist af Selskabet eller andre.
- 5.8 Vedtaget udbytte af A-aktier og AA-aktier sendes til A-aktionærerne og AA-aktionærerne på de til aktiebogen opgivne adresser. Udbytte tilfalder Selskabet, hvis det ikke kan fremsendes på grund af mangelfulde oplysninger til aktiebogen, og hvis det ikke er hævet, når der er forløbet fem år efter udbyttets deklarering på Selskabets generalforsamling.
- Vedtaget udbytte af B-aktier udbetales i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler for Værdipapircentralen ved overførsel til de af B-aktionærerne anviste konti.
- Betaling af udbytte sker med frigørende virkning for Selskabet og retten til udbyttet bortfalder 5 år efter forfaldsdagen.
- 5.9 Bortkomne aktier kan ved Selskabets foranstaltning og for ejerens regning mortificeres uden dom efter lovgivningens til enhver tid gældende regler herom.
- 5.10 Selskabets aktiebog føres af VP Investor Services A/S (VP Services A/S), Helgeshøj Allé 61, P.O. Box 20, DK-2630 Taastrup, der af bestyrelsen er udpeget til aktiebogsfører. Aktiebogen skal indeholde en fortegnelse over samtlige aktier i Selskabet. For navnenoterede aktier skal aktionærens navn indføres.

5a Bemyndigelse til udvidelse af A- og B-aktiekapitalen

5a.1 Aktiekapitalen kan ved bestyrelsens beslutning indtil 12. december 2010 ad én eller flere gange udvides ved nytegning med indtil nominelt kr. 30.385.080, svarende til indtil nominelt kr. 2.762.280 A-aktier og indtil nominelt kr. 27.622.800 B-aktier. Ved enhver forhøjelse skal forholdet mellem de to aktieklasser forblive uændret, og tegning skal ske til samme kurs for A- aktier og B-aktier. Forhøjelsen kan ske ved kontant betaling eller på anden måde.

For aktier, der udstedes til markedskursen, kan bestyrelsen bestemme, at tegning skal kunne ske uden fortegningsret for B-aktionærerne, herunder 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 A-aktier som B-aktier markedskursen for B-aktierne.

5a.2 De A-aktier, der tegnes og udstedes i medfør af pkt. 5a.1, bærer betegnelsen AA-aktier og skal ligesom A-aktierne være ikke-omsætningspapirer, der lyder på navn og noteres på navn i Selskabets aktiebog. De B-aktier, der tegnes og udstedes i medfør af pkt. 5a.1, skal være omsætningspapirer, der udstedes til ihændehaber, men kan noteres på navn. Der gælder ingen indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed, jf. pkt. 5.4.

Med undtagelse af bestemmelsen i pkt. 5a.5 har AA-aktierne samme rettigheder og forpligtelser som bestående A-aktier. Såfremt bemyndigelsen i henhold til pkt. 5a.1 udnyttes af flere omgange, 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.

5a.3 Bestyrelsen er bemyndiget til at ændre vedtægterne som følge af kapitalforhøjelser i medfør af pkt. 5a.1.

5a.4 Ved fremtidige kapitalforhøjelser, der ikke er omfattet af bemyndigelsen til bestyrelsen i pkt. 5a.1, kan Selskabets aktiekapital forhøjes ved tegning af såvel A- som AA- som B-aktier i det hidtidige forhold mellem de tre aktieklasser. A-aktionærerne har fortegningsret til de nye A-aktier, AA-aktionærerne har fortegningsret til de nye AA-aktier, og B-aktionærerne har fortegningsret til de nye B-aktier. Fortegningsretten udnyttes forholdsmæssigt i forhold til de enkelte aktionærers nominelle aktiebesiddelser.

5a.5 I tilfælde af at en eller flere AA-aktier ved aftale overgår til eje til andre fysiske eller juridiske personer end Lundbeckfonden, eller selskaber, der er koncernforbundet med Lundbeckfonden, jf. koncerndefinitionen i aktieselskabslovens § 2, eller i tilfælde af, at et selskab, der ejer AA-aktier, ikke længere er koncernforbundet med Lundbeckfonden,

skal sådanne AA-aktier overgå til B-aktiekapitalen med nominelt samme beløb som de hidtidige AA-aktier. Bestyrelsen skal snarest muligt efter en sådanne situation er opstået indkalde til generalforsamling, hvor bestyrelsen skal fremsætte forslag om nedsettelse af AA-aktiekapitalen med de overdragne AA-aktier mod en tilsvarende forhøjelse af B-aktiekapitalen med nye B-aktier. Kapitalnedsættelsen og kapitalforhøjelsen skal ske til samme kurs. De nye B-aktier kan uanset pkt. 5.6 og pkt. 5a.4, kun tegnes af erhververen af de overdragne AA-aktier, respektive det selskab, som tidligere stod i koncernforbindelse med Lundbeckfonden.

5b Bemyndigelse til udstedelse af tegningsoptioner og udvidelse af aktiekapitalen i forbindelse dermed

- 5b.1 Bestyrelsen er bemyndiget til ad én eller flere gange at udstede tegningsoptioner til tegning af Selskabets B-aktier til direktører og ledende medarbejdere i Selskabet og i andre selskaber, der enten er kontrollerede af Selskabet eller er associerede selskaber, for indtil nominelt kr. 2.800.000 B-aktiekapital svarende til 280.000 B-aktier à kr. 10.

Bemyndigelsen gælder indtil 12. december 2010 og kan fornyes for én eller flere perioder for ét til fem år ad gangen. Selskabets aktionærer skal ikke have fortegningsret ved udstedelse af tegningsoptioner. De nærmere vilkår for tildeling af tegningsretter fastsættes af bestyrelsen.

- 5b.2 B-aktiekapitalen kan ved bestyrelsens beslutning ad én eller flere gange udvides ved nytegning med indtil nominelt kr. 2.800.000 B-aktiekapital eller 280.000 B-aktier à kr. 10 mod kontant betaling i forbindelse med udnyttelse af tegningsoptioner udstedt i medfør af pkt. 5b.1.

Bemyndigelsen gælder indtil 12. december 2010 og kan fornyes for én eller flere perioder for ét til fem år ad gangen. Selskabets aktionærer skal ikke have fortegningsret til de B-aktier, der udstedes i medfør af denne bestemmelse. De nærmere vilkår for kapitalforhøjelsen fastsættes af bestyrelsen.

Ved enhver kapitalforhøjelse efter denne bemyndigelse skal forholdet mellem A-aktieklassen og AA-aktieklassen på den ene side og B-aktieklassen på den anden side bevares. Bestyrelsen er derfor bemyndiget til ved beslutning af én eller flere gange at udvide aktiekapitalen ved nytegning med indtil nominelt 280.000 AA-aktiekapital svarende til 28.000 AA-aktier à kr. 10 mod kontant betaling i forbindelse med bestyrelsens beslutning om udstedelse af nye B-aktier i medfør af dette pkt. Kursen for de nye AA-aktier skal være markedskursen for B-aktierne på tegningstidspunktet. De eksisterende A-aktionærer og AA-aktionærer har i fællesskab fortegningsret til de nye AA-aktier, der udbydes, idet fortegningsretten udnyttes forholdsmæssigt i forhold til de enkelte aktionærers nominelle aktiebesiddelser af A- og AA-aktier.

- 5b.3 De nye B-aktier, der tegnes af indehavere af tegningsoptioner i medfør af pkt. 5b.2 skal være omsætningspapirer og udstedes til ihændeoveren, men kan noteres på navn, jf. pkt. 5.3. De nye AA-aktier, der udstedes i medfør af pkt. 5b.2 til eksisterende A-aktionærer og AA-aktionærer skal være ikke-omsætningspapirer lydende på navn og registreret i Selskabets aktiebog på navn. Med hensyn til rettigheder for forpligtelser for de nye AA-aktier henvises til pkt. 5a.2, pkt. 5a.4 og pkt. 5a.5.
- 5b.4 Bestyrelsen er bemyndiget til at ændre vedtægterne som følge af udstedelse af tegningsoptioner i medfør af pkt. 5b.1 og kapitalforhøjelser i medfør af pkt. 5b.2.

5c. Bemyndigelse til at udlodde ekstraordinært udbytte

- 5c.1 Bestyrelsen er af generalforsamlingen bemyndiget til at træffe beslutning om uddeling af ekstraordinært udbytte, såfremt Selskabets økonomiske situation giver grundlag for dette.

6. Generalforsamling

- 6.1 Generalforsamlinger afholdes på Selskabets hjemsted eller i Region Hovedstaden.
- 6.2 Ordinær generalforsamling skal afholdes hvert år i så god tid, at den reviderede og godkendte årsrapport kan være Erhvervs- og Selskabsstyrelsen i hænde inden fire måneder efter udløbet af det foregående regnskabsår.
- 6.3 Ekstraordinær generalforsamling afholdes efter en generalforsamlings beslutning, bestyrelsens beslutning, eller når det kræves af revisor, eller når det til behandling af et bestemt emne skriftligt kræves af aktionærer, der ejer mindst en tiendedel af aktiekapitalen.
- 6.4 Indkaldelse skal ske med højst 4 ugers og mindst 8 dages varsel, bekendtgørelses- og generalforsamlingsdagen medregnet. Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling, der afholdes efter krav fra aktionærer, der ejer mindst en tiendedel af aktiekapitalen, skal dog ske senest 2 uger efter, at kravet er kommet frem.
- 6.5 Bestyrelsen indkalder til generalforsamling ved meddelelse til hver navnenoteret aktionær, som har anmodet derom, jf. pkt. 8, ved bekendtgørelse i et landsdækkende blad samt i Erhvervs- og Selskabsstyrelsens edb-informationssystem. Er oplysningerne i aktiebogen mangelfulde, har bestyrelsen ingen pligt til at søge disse berigtiget eller til at indkalde på anden måde.

- 6.6 I indkaldelsen skal angives, hvilke emner der skal behandles på generalforsamlingen. Såfremt der på generalforsamlingen skal behandles forslag til vedtægtsændringer, skal forslagets væsentligste indhold angives.
- 6.7 Bestyrelsen skal give meddelelse om indkaldelsen til Selskabets og, hvis Selskabet er moderselskab, til koncernens medarbejdere, hvis de har afgivet meddelelse til bestyrelsen efter aktieselskabslovens § 177, stk. 1, 2. punktum.
- 6.8 Senest otte dage før generalforsamlingen skal dagsordenen og de fuldstændige forslag samt - for den ordinære generalforsamlings vedkommende - årsrapport med revisionspåtegning fremlægges til eftersyn for aktionærene på Selskabets kontor og samtidig sendes til enhver noteret aktionær, som har fremsat anmodning herom.
- 6.9 En aktionær har ret til at få et bestemt emne behandlet på generalforsamlingen, såfremt aktionæren skriftligt fremsætter krav herom over for bestyrelsen i så god tid, at emnet kan optages på dagsordenen for generalforsamlingen.
- 6.10 En aktionær kan påregne at få et bestemt emne behandlet på den ordinære generalforsamling, såfremt aktionæren skriftligt fremsætter krav herom over for bestyrelsen inden 2 måneder efter regnskabsårets udløb.
- 6.11 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:
- (1) Beretning om Selskabets virksomhed,
 - (2) Godkendelse af årsrapport og meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion,
 - (3) Beslutning om resultatdisponering,
 - (4) Bemyndigelse til bestyrelsen til køb af egne aktier,
 - (5) Valg af bestyrelse, og
 - (6) Valg af revisor.
- 6.12 Forhandlingerne på generalforsamlingen ledes af en dirigent, der udpeges af bestyrelsen. Dirigenten afgør alle spørgsmål vedrørende emnernes behandling, stemmeafgivning og resultatet heraf.
- 6.13 Generalforsamlingen træffer beslutning ved simpelt stemmeflertal, medmindre andet følger af lovgivningen eller af Selskabets vedtægter.

- 6.14 Et referat af generalforsamlingen indføres i Selskabets forhandlingsprotokol. Referatet skal underskrives af dirigenten og af bestyrelsens formand.

7. Møde- og stemmeret

- 7.1 Enhver aktionær er berettiget til at deltage i generalforsamlingen og stemme, når aktionæren senest fem dage forud for generalforsamlingsdagen har anmodet om at få udleveret et adgangskort på Selskabets kontor og i den forbindelse har dokumenteret sin aktionærstatus ved henvisning til aktiebogen eller ved forevisning af udskrift fra Værdipapircentralen eller et kontoførende institut, der ikke må være mere end otte dage gammel, vedlagt en erklæring om, at aktionæren ikke har overdraget eller påtænker at overdrage sine aktier i perioden fra udskriftens datering indtil generalforsamlingens afholdelse.
- 7.2 På generalforsamlingen giver hvert A-aktiebeløb og AA-aktiebeløb på kr. 10 ti stemmer.
- 7.3 På generalforsamlingen giver hvert B-aktiebeløb på kr. 10 én stemme.
- 7.4 Stemmeret kan udøves ved fuldmægtig, der på opfordring skal kunne fremvise skriftlig dokumenteret fuldmagt, der ikke kan gives for mere end ét år ad gangen. Fuldmægtigen skal løse adgangskort i overensstemmelse med pkt. 7.1.
- 7.5 Bestyrelsen kan beslutte, at der gives adgang til, at aktionærer kan deltage elektronisk i generalforsamlingen, herunder stemme elektronisk, uden at være fysisk tilstede på generalforsamlingen. I fald det besluttes at give adgang til elektronisk deltagelse og afgivelse af stemme, skal dette fremgå af indkaldelsen til generalforsamlingen sammen med en orientering om, hvordan aktionærene tilmelder sig til elektronisk deltagelse.

8. Meddelelser

- 8.1 Selskabet kan give alle meddelelser til Selskabets aktionærer i henhold til aktieselskabsloven eller disse vedtægter ved elektronisk post, ligesom dokumenter kan fremlægges og fremsendes elektronisk.
- 8.2 Alle navnenoterede aktionærer skal oplyse elektronisk postadresse til Selskabet og løbende ajourføre denne.
- 8.3 Oplysninger om krav til anvendte systemer og om anvendelsen af elektronisk kommunikation gives af Selskabets direktion til aktionærene eller på Selskabets hjemmeside.

9. Bestyrelse

- 9.1 Til Selskabets bestyrelse vælger generalforsamlingen mindst tre og højst otte medlemmer.
- 9.2 Bestyrelsesmedlemmer, som er valgt af generalforsamlingen, afgår på hvert års ordinære generalforsamling, men kan genvælges.
- 9.3 Personer, der er fyldt 70 år på tidspunktet for generalforsamlingen, er ikke valgbare til bestyrelsen.
- 9.4 Bestyrelsen vælger blandt sine medlemmer en formand og en næstformand.
- 9.5 Bestyrelsen træffer beslutning ved simpelt stemmeflertal. I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme afgørende.
- 9.6 Bestyrelsen træffer ved en forretningsorden nærmere bestemmelse om udførelsen af sit hverv.
- 9.7 Bestyrelsesmedlemmerne oppebærer et årligt honorar, hvis samlede størrelse skal fremgå af årsrapporten for det pågældende år.
- 9.8 Bestyrelsen kan meddele prokura, enkel eller kollektiv.

10. Direktion

- 10.1 Bestyrelsen ansætter en direktion bestående af 1-6 direktører. Hvis direktionen består af flere direktører, skal én af disse udnævnes til administrerende direktør.

10a Incitamentsaflønnning af direktion

- 10a.1 Bestyrelsen har udarbejdet overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning af direktionen. Retningslinjerne, der er behandlet og godkendt af generalforsamlingen, er tilgængelige på Selskabets hjemmeside.

11. Tegningsregel

- 11.1 Selskabet tegnes af (i) bestyrelsens formand eller næstformand i forening med et bestyrelsesmedlem, (ii) bestyrelsens formand eller næstformand i forening med en direktør, eller (iii) den administrerende direktør i forening med en anden direktør.

12. Revisor

12.1 Selskabets årsrapport revideres af en statsautoriseret revisor.

12.2 Revisor vælges af den ordinære generalforsamling for et år ad gangen.

13. Årsrapport

13.1 Selskabets regnskabsår løber fra den 1. januar til den 31. december.

Således vedtaget med ændringer på den ordinære generalforsamling den 24. april 2008

Dirigent

Søren Meisling

Bestyrelsen

Jørgen Worning

Thorleif Krarup

Nils Axelsen

Anders Gersel Pedersen

Carsten Lønfeldt

Jesper Fromberg Nielsen

Ingelise Saunders

Peter Adler Würtzen

Lars Simonsen