

TIL AKTIONÆRERNE I H. LUNDBECK A/S

INDKALDELSE TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Der indkaldes herved til ordinær generalforsamling i H. Lundbeck A/S:

Onsdag den 20. marts 2024 kl. 10.00.

Den ordinære generalforsamling afholdes på selskabets adresse:

H. Lundbeck A/S, Ottiliavej 9, 2500 Valby

Dagsorden

I overensstemmelse med vedtægternes punkt 8.1 er dagsordenen som følger:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapporten.
5. Valg af bestyrelse.
6. Godkendelse af vederlag til bestyrelsen for det indeværende regnskabsår.
7. Valg af én eller to statsautoriserede revisorer.
8. Eventuelle forslag fra aktionærer eller bestyrelse:
 - 8.1. Forslag fra bestyrelsen om at bemyndige bestyrelsen til at lade selskabet erhverve egne aktier.
 - 8.2. Forslag fra bestyrelsen om at vedtage en opdateret skadesløsholdelsesordning for bestyrelsen.
 - 8.2.1. Forslag fra bestyrelsen om at ændre vedtægterne for at afspejle vedtagelsen af den opdaterede skadesløsholdelsesordning for bestyrelsen, jf. dagsordenens pkt. 8.2.
 - 8.2.2. Forslag fra bestyrelsen om at vedtage den ændrede vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen i dens fulde ordlyd. Den ændrede vederlagspolitik indeholder en beskrivelse af den foreslåede skadesløsholdelsesordning for H. Lundbeck A/S' bestyrelse, jf. dagsordenens pkt. 8.2, og selskabets eventuelle skadesløsholdelse af direktionen. Endvidere fremsættes der forslag om mindre redaktionelle præciseringer.
 - 8.3. Forslag fra aktionær Kjeld Beyer om, at aktionærer der møder personligt op til generalforsamlingen ikke stilles ringere end det personale der er ansat på hovedkontoret med hensyn til bispising efter generalforsamlingen.
 - 8.4. Forslag fra bestyrelsen om at bemyndige dirigenten til at anmelde de på den ordinære generalforsamling vedtagne beslutninger til Erhvervsstyrelsen.
9. Eventuelt.

Fuldstændige forslag

Ad dagsordenens punkt 1:

Bestyrelsen indstiller, at beretningen tages til efterretning.

Ad dagsordenens punkt 2:

Bestyrelsen indstiller, at årsrapporten godkendes.

Ad dagsordenens punkt 3:

Bestyrelsen foreslår, at der for regnskabsåret 2023 udbetales et udbytte på 30% af årets nettoresultat svarende til DKK 0,70 pr. aktie eller et samlet udbytte på DKK 697 millioner.

Ad dagsordenens punkt 4:

Bestyrelsen indstiller, at vederlagsrapporten godkendes.

Ad dagsordenens punkt 5:

H. Lundbeck A/S' bestyrelse bør sammensættes af personer, der tilsammen besidder de nødvendige finansielle, farmaceutiske og internationale kompetencer til på bedst mulig vis at varetage selskabets og dermed aktionærernes interesser under hensyntagen til selskabets øvrige interesser. Bestyrelsens væsentligste opgaver er at fastlægge H. Lundbeck A/S' overordnede strategi, opstille konkrete mål for selskabets direktion samt sikre, at direktionens medlemmer har de rette kompetencer.

For en mere detaljeret beskrivelse af bestyrelsens ønskede kompetencer henvises til selskabets hjemmeside: <https://www.lundbeck.com/global/about-us/corporate-governance/board-tasks>.

Generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges eller genvælges hvert år, og valgperioden for de siddende bestyrelsesmedlemmer udløber således i forbindelse med denne ordinære generalforsamling. Bestyrelsen foreslår genvalg af følgende generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer: Lars Søren Rasmussen, Lene Skole-Sørensen, Lars Erik Holmqvist, Jeffrey Berkowitz, Dorothea Wenzel, Santiago Arroyo og Jakob Riis. Bestyrelsen forventer at vælge Lars Søren Rasmussen som forperson og at vælge Lene Skole-Sørensen som næstforperson for bestyrelsen.

Det er bestyrelsens vurdering, at de foreslåede kandidater tilsammen besidder den nødvendige faglige og internationale erfaring til at opretholde selskabets position som en ledende global farmaceutisk virksomhed med fokus på forskning og udvikling inden for hjernesygdomme. Det er desuden bestyrelsens opfattelse, at bestyrelsens størrelse er hensigtsmæssig i forhold til selskabets behov og ambitionen om at sikre en konstruktiv debat og en effektiv beslutningsproces. Der er ved udvælgelse af kandidater taget hensyn til diversitet.

Det anbefales i Anbefalinger for god Selskabsledelse, at mindst halvdelen af de på den ordinære generalforsamling valgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige af selskabet. Lars Søren Rasmussen, Jeffrey Berkowitz, Dorothea Wenzel og Santiago Arroyo opfylder kriterierne for uafhængighed. Lene Skole-Sørensen og Lars Erik Holmqvist anses for at være ikke-uafhængige bestyrelsesmedlemmer i kraft af deres aktiviteter i Lundbeckfonden, og Jakob Riis anses for at være ikke-uafhængigt bestyrelsesmedlem i kraft af hans stilling som CEO i Falck A/S, hvor Lundbeckfonden er en betydende aktionær. Såfremt de foreslåede kandidater vælges til bestyrelsen, vil bestyrelsen leve op til anbefalingen om uafhængighed som defineret i Anbefalinger for god Selskabsledelse.

Følgende personer blev i 2022 valgt til bestyrelsen som medarbejderrepræsentanter i en fireårig periode i overensstemmelse med selskabslovens bestemmelser: Hossein Armandi, Lasse Skibsbye, Dorte Clausen og Camilla Gram Andersson.

De kandidater, der er foreslået til at blive valgt til bestyrelsen på den ordinære generalforsamling, har følgende baggrund:

Lars Søren Rasmussen

Lars Søren Rasmussen, BSc Engineering, MBA, født i 1959, dansk statsborger. Han blev første gang indstillet til valg til H. Lundbeck A/S' bestyrelse på den ordinære generalforsamling i 2013. Han er forperson for H. Lundbeck A/S' Vederlags- og Nomineringskomité og medlem af H. Lundbeck A/S' Revisionskomité.

Lars Søren Rasmussen har betydelig ledelsesmæssig erfaring inden for global medtech. Lars Søren Rasmussen har senest været administrerende direktør for Coloplast A/S fra 2008 til 2018 og var medlem af selskabets direktion fra 2001. Under sin ansættelse i Coloplast havde Lars Søren Rasmussen koncernansvar for en række forskellige funktioner, herunder globalt salg, innovation og produktion. Disse ansvarsområder blev varetaget med base i såvel Danmark som USA. Lars Søren Rasmussen fratrådte sin stilling som administrerende direktør for Coloplast A/S pr. 4. december 2018 og tiltrådte som forperson for bestyrelsen i Coloplast A/S med virkning fra 5. december 2018.

Lars Søren Rasmussens særlige kompetencer i forbindelse med bestyrelsesarbejdet i H. Lundbeck A/S er hans erfaring med topledelse samt hans viden om effektivisering og internationalisering.

Lars Søren Rasmussen er forperson for bestyrelsen i Coloplast A/S, forperson for Dansk Industris (DI) Diversitetsudvalg, forperson for Komitéen for god Selskabsledelse, forperson for tænketanken Equalis og forperson for Erhvervsministeriets Life Science-råd. Han er ligeledes medlem af bestyrelsen for Københavns Universitet og Gyldendal A/S. Endelig er Lars Søren Rasmussen administrerende direktør i Germination af 2008 ApS, Emil KR ApS, 3-Form ApS, Ane HR ApS, Anders R ApS, Emma KR ApS, ADO Holding af 26.02.2004 og et datterselskab.

Lene Skole-Sørensen

Lene Skole-Sørensen, BCom Finance, født i 1959, dansk statsborger. Hun blev første gang indstillet til valg til H. Lundbeck A/S' bestyrelse på den ordinære generalforsamling i 2015. Hun er næstforperson for H. Lundbeck A/S' bestyrelse og medlem af Vederlags- og Nomineringskomitéen og den Videnskabelige Komité.

Lene Skole-Sørensen er administrerende direktør for Lundbeckfonden, administrerende direktør for Lundbeckfond Invest A/S og forperson for bestyrelsen for LFI Equity A/S. Inden Lene Skole-Sørensen kom til Lundbeckfonden i 2014, var hun økonomidirektør i Coloplast A/S, hvor hun var medlem af direktionen, fra hun blev ansat i 2005. Lene Skole-Sørensens ansvarsområder omfattede økonomi, IT, HR, kommunikation, strategi og M&A. Før 2005 havde Lene Skole-Sørensen forskellige stillinger i A.P. Møller-Mærsk-koncernen, senest som økonomidirektør i Maersk Company Ltd., London, i perioden 2000-2005.

Lene Skole-Sørensens særlige kompetencer i forbindelse med bestyrelsesarbejdet i H. Lundbeck A/S er hendes omfattende viden og ekspertise inden for finansiering, strategi, forretningsudvikling og M&A samt hendes ledelseserfaring fra internationale virksomheder, herunder medtech.

Lene Skole-Sørensen er næstforperson for bestyrelsen for Ørsted A/S, Falck A/S, ALK-Abelló A/S, Nordea Bank Abp og Komitéen for god Fondsledelse.

Lars Erik Holmqvist

Lars Erik Holmqvist, MSc i business administration, født i 1959, svensk statsborger. Han blev første gang indstillet til valg til H. Lundbeck A/S' bestyrelse på den ordinære generalforsamling i 2015. Han er medlem af H. Lundbeck A/S' Revisionskomité.

Lars Erik Holmqvist har tidligere arbejdet som seniorrådgiver på sundhedsområdet for Bain Capital Private Equity og været vice-president for Pharmacia med ansvar for salg og marketing. Derudover har han haft ledende stillinger i adskillige farma- og medtech-selskaber, herunder Boston Scientific Corporation, Medtronic, Applied Biosystems Group, DAKO A/S og Agilent Technologies.

Lars Erik Holmqvists særlige kompetencer i forbindelse med bestyrelsesarbejdet i H. Lundbeck A/S er hans ledelseserfaring fra internationale virksomheder, hans ekspertise inden for økonomi, og hans salgs- og marketingerfaring fra den globale farma-, medtech- og life-science-industri.

Lars Erik Holmqvist er forperson for bestyrelsen for Biovica International AB og medlem af bestyrelsen for Lundbeck-fonden, ALK-Abelló A/S, Vitrolife AB og Life Healthcare.

Jeffrey Berkowitz

Jeffrey Berkowitz, Juris Doctor og BA i statskundskab, født i 1966, amerikansk statsborger. Han blev første gang indstillet til valg til H. Lundbeck A/S' bestyrelse på den ordinære generalforsamling i 2018. Han er medlem af den Videnskabelige Komité og siden marts 2019 medlem af Vederlags- og Nomineringskomitéen.

Jeffrey Berkowitz er p.t. administrerende direktør for Real Endpoints, der er førende inden for udvikling og implementering af proprietære værktøjer til styrkelse af markedsadgangen for sundhedsområder under udvikling. Forinden var Jeffrey Berkowitz koncerndirektør i UnitedHealth Group (UNH) og administrerende direktør for deres Optum International-datterselskab siden 2016. Han var medlem af direktionen og President for Pharma & Global Market Access i Walgreens Boots Alliance, Inc. fra 2014, hvor han først var Senior Vice President for Pharmaceutical Development & Market Access i Walgreen Co. og derefter direktør for Walgreens Boots Alliance Development i perioden fra 2010 til 2015. Fra 1998-2010 havde han forskellige stillinger med stadig større ansvar inden for markedsadgang, salg og marketing i Schering-Plough, inden selskabet blev opkøbt af Merck i 2009. Før han kom til Schering-Plough, var Jeffrey Berkowitz advokat med speciale i sundhedsområdet i det internationale advokatfirma Proskauer, LLP i New York og Washington, D.C.

Jeffrey Berkowitz' særlige kompetencer i forbindelse med bestyrelsesarbejdet i H. Lundbeck A/S er bl.a. hans resultater og globale erfaring med betalere, farmaceutiske virksomheder, special- og detailapoteker og forhandlere af lægemidler, hans erfaring inden for generisk og branded indkøb og lagerstyring og hans viden om prissætning, refusion, distribution af apotekervarer og sundhedsstrategier. Sammen med sit team stod han i spidsen for joint venturet mellem Walgreens og Alliance Boots med base i Bern, Schweiz, og var afgørende for, at fusionen oversteg endog meget ambitiøse mål for synergieffekt. Han er en efterspurgt opinionsdanner og indlægsholder inden for emner som markedsadgang og refusion og har mange års erfaring som medlem af offentlige styrelser og udvalg.

Jeffrey Berkowitz er forperson for bestyrelsen for PharmaTwoB. Han er endvidere medlem af bestyrelsen for Zealand Pharma A/S, Uniphar PLC og Click Therapeutics.

Dorothea Wenzel

Dorothea Wenzel er Ph.D. i sundheds- og samfundsøkonomi samt M.Sc. i virksomhedsøkonomi og datalogi fra Universitetet i Darmstadt, Tyskland. Hun har desuden været stipendiat på Harvard og hospitant på University of California, Berkeley. Dorothea Wenzel er født i 1969 og er tysk statsborger. Hun blev første gang indstillet til valg til H. Lundbeck A/S' bestyrelse på den ordinære generalforsamling i 2021. Hun er forperson for H. Lundbeck A/S' Revisionskomité.

Dorothea Wenzel er uafhængigt bestyrelsesmedlem. Dorothea har haft en lang karriere hos Merck KGaA med hovedsæde i Darmstadt, Tyskland, hvor hun frem til august 2021 var ansat som Executive Vice President og leder af Global Business Unit Surface Solutions. I 2018 var hun økonomidirektør og strategiansvarlig i afdelingen for Performance Materials, fra 2014 til 2018 var hun ansvarlig for Mercks Global Fertility Business Franchise, og fra 2005 til 2013 var

hun økonomidirektør i afdelingen for Healthcare. Før sin ansættelse i Merck arbejdede hun hos McKinsey & Comp., med opstart af en e-handelsvirksomhed og for en tysk regeringskommission.

Dorothea Wenzels særlige kompetencer i forbindelse med bestyrelsesarbejdet i H. Lundbeck A/S er bl.a. en imponerende track record inden for økonomi- og strategiledelse på tværs af flere forskellige brancher. Hun vil være en yderligere styrkelse af bestyrelsens kompetencer inden for økonomi- og forretningstransformation og dermed være med til at sikre, at selskabet fortsat står bedst muligt rustet til fremtiden.

Dorothea Wenzel er medlem af bestyrelsen for Dentsply Sirona Inc. og medlem af tilsynsrådet (forperson for revisionsudvalget) for Servier Pharmaceuticals.

Santiago Arroyo

Dr. Santiago Arroyo, MD og PhD, er født i 1960 og er amerikansk statsborger.

Han blev første gang indstillet til valg til Lundbecks bestyrelse på den ordinære generalforsamling i 2021 og er medlem af H. Lundbeck's A/S' Videnskabelige Komité.

Santiago Arroyo har over 30 års erfaring inden for neurologi og lægemiddelforskning og -udvikling. Som neurolog har Santiago Arroyo haft fakultetsstillinger på Johns Hopkins Hospital, Hospital Clinic of Barcelona og Medical College of Wisconsin, hvor han var Associate Professor of Neurology. Hans speciale er epilepsi og elektrofysiologi hos børn og voksne. I 2003 trådte Santiago Arroyo ind i lægemiddelindustrien og har beklædt en række stillinger inden for klinisk forskning og udvikling - senest som Chief Development Officer i Bicycle Therapeutics. Inden da var Santiago Arroyo Chief Medical Officer for Fulcrum Therapeutics. Før det arbejdede han som Chief Medical Officer hos Momenta Pharmaceuticals, Boston Pharmaceuticals, og var ansat som Senior Vice President, Head of Clinical Research og Chief Medical Officer of Biotherapeutics og Pharmatherapeutics hos Pfizer Inc, Therapeutic Area Head for Neurosciences, Discovery Medicine and Clinical Pharmacology hos Bristol-Myers Squibb og Neurology Global Therapeutic Area Head for Eisai Global Clinical Development.

Blandt Santiagos særlige kompetencer som bestyrelsesmedlem i H. Lundbeck A/S er hans terapeutiske og forskningsmæssige ekspertise inden for neurovidenskab og hans strategiske og forretningsmæssige udsyn.

Santiago Arroyo er medlem af bestyrelsen for GlycoEra AG, Schweiz.

Jakob Riis

Jakob Riis, forstkandidat 1992 og PhD i økonometri fra den Kgl. Veterinær- og Landbohøjskole, 1996. Han er født i 1966 og er dansk statsborger. Hans blev første gang indstillet til valg til Lundbecks bestyrelse på den ordinære generalforsamling i 2023 og medlem af den Videnskabelige Komité.

Jakob Riis er pt. CEO hos Falck A/S. Jakob Riis har mere end 25 års erfaring med ledelse og salg & marketing i den internationale sundhedsindustri. Han har arbejdet hos Novo Nordisk A/S i 20 år i forskellige stillinger inden for det kommercielle område som f.eks. salgsafdelingen i USA, Japan, leder for marketing i over et årti og senest som President for North America og direktionsmedlem.

Blandt Jakob Riis' særlige kompetencer som bestyrelsesmedlem i H. Lundbeck A/S er hans påviste erfaring med lægemiddelhåndtering fra tidlig udviklingsfase, produktionsplanlægning, registreringsproces, labelling-forhandlinger, markedsadgang og global commercialisering. Herudover har han stor erfaring med drift af et børsnoteret selskab og markedskommunikation.

Jakob Riis er p.t. forperson for bestyrelsen i Falck Healthcare A/S og Response A/S. Herudover er Jakob Riis medlem af bestyrelsen for Dansk Erhverv, Falck Danmark A/S og Medconnect A/S. Endelig er Jakob Riis pt. administrerende direktør i Falck Danmark A/S og Adelca ApS.

Ad dagsordenens punkt 6:

Det foreslås, at bestyrelsen modtager følgende vederlag for 2024 (uændret i forhold til 2023):

- Menige bestyrelsesmedlemmer modtager et grundhonorar på DKK 400.000.
- Forpersonen modtager tre gange grundhonoraret.
- Næstforpersonen modtager to gange grundhonoraret.
- Menige medlemmer af komitéerne modtager DKK 200.000 i tillæg til grundhonoraret.
- Forpersonerne for komitéerne modtager DKK 300.000 i tillæg til grundhonoraret.
- Bestyrelsesmedlemmer med permanent bopæl uden for Europa modtager en godtgørelse for tid og rejser på DKK 400.000 i tillæg til grundhonoraret.

Ad dagsordenens punkt 7:

I overensstemmelse med Revisionskomitéens anbefaling foreslår bestyrelsen, at PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr.: 33 77 12 31, genvælges som selskabets revisor, hvilket for 2024 også omfatter revision af selskabets bæredygtighedsrapportering. Revisionskomitéen er ikke under indflydelse fra nogen tredjemand og er ikke underlagt nogen kontrakt med tredjemand, der begrænser den ordinære generalforsamlings valg af selskabets lovpligtige revisor eller revisionsfirma til bestemte kategorier af eller lister over revisorer eller revisionsfirmaer, for så vidt angår udpegelsen af en særlig revisor eller et særligt revisionsfirma til udførelse af selskabets lovpligtige revision.

Ad dagsordenens punkt 8:

- 8.1 Det foreslås, at bestyrelsen bemyndiges til indtil næste ordinære generalforsamling at lade selskabet erhverve egne aktier med en samlet nominal værdi på op til 10% af aktiekapitalen. Købskursen for de pågældende aktier må ikke afvige mere end 10% fra den ved erhvervelsen noterede kurs på Nasdaq Copenhagen A/S.
- 8.2 Bestyrelsen foreslår, at der vedtages en opdateret skadesløsholdelsesordning for H. Lundbeck A/S' bestyrelse ("Ordnningen") på de nedenfor anførte vilkår og betingelser.

Baggrund

I lighed med flere andre børsnoterede selskaber har selskabet i mange år tegnet - og forventer fortsat at tegne - en ledelsesansvarsforsikring, der dækker bestyrelses- og direktionsmedlemmers ansvar i forbindelse med udførelsen af deres arbejde for selskabet (sådanne nuværende og fremtidige forsikringer benævnes herefter "Ledelsesansvarsforsikring").

I 2021 godkendte generalforsamlingen den nuværende skadesløsholdelsesordning, der blev indført i kølvandet på en generel fastfrysning af markedet for ledelsesansvarsforsikringer, hvilket gjorde det vanskeligt at tegne sådanne forsikringer på et passende niveau og med tilstrækkelig dækning.

Efter at Erhvervsstyrelsen den 13. april 2023 udsendte en udtalelse om skadesløsholdelse af bestyrelses- og direktionsmedlemmer i danske kapitalselskaber, har selskabet gennemgået sin nuværende skadesløsholdelsesordning. I lyset af Erhvervsstyrelsens udtalelse og med henblik på at opdatere den eksisterende skadesløsholdelsesordning, herunder skabe øget gennemsigtighed i ordningens vilkår og betingelser, foreslår bestyrelsen, at den opdaterede ordning vedtages på den ordinære generalforsamling. Den opdaterede Ordning vil erstatte den nuværende ordning fra 2021 og indeholde følgende vilkår og betingelser:

Baggrund og formål

Selskabet ønsker at tegne sædvanlig og passende Ledelsesansvarsforsikring for medlemmerne af selskabets bestyrelse. Udover Ledelsesansvarsforsikringen kan det være nødvendigt for selskabet at tilbyde yderligere dækning mod potentielt ledelsesansvar for at sikre tilstrækkelig dækning og/eller for at kunne tiltrække og fastholde kvalificerede bestyrelsesmedlemmer, særligt kandidater, der kommer fra andre retssystemer end det danske. Derudover indebærer

selskabets virksomhed et særligt og/eller udvidet ansvar og øget risikoeksponering for bestyrelsesmedlemmerne, særligt i visse udenlandske jurisdiktioner. Det vurderes derfor at være i selskabets og aktionærernes interesse at tilbyde bestyrelsesmedlemmerne skadesløsholdelse mod tredjemands krav i tillæg til den ovenfor beskrevne Ledelsesansvarsforsikring som nærmere beskrevet nedenfor.

Det har været genstand for nøje overvejelser, om Ordningen vil have negative konsekvenser for selskabet og dets aktionærer. Selskabet har vurderet, at alternativet med at forhøje dækningen på Ledelsesansvarsforsikringen ikke er kommerciel holdbar og således ikke er i selskabets og aktionærernes interesse, og at Ordningen ikke vil få bestyrelsesmedlemmerne til at handle anderledes og acceptere højere risici end ved en forhøjelse af dækningen af den nuværende Ledelsesansvarsforsikring.

Omfang

Ordningen indebærer, at selskabet - i videst muligt omfang inden for lovgivningens rammer - holder et bestyrelsesmedlem skadesløs for eventuelle tab, der måtte opstå som følge af faktiske eller potentielle krav, herunder for omkostninger, udgifter, salærer, renter og dermed forbundne skatteforpligtelser, som måtte blive fremsat af tredjemand (bortset fra selskaber i Lundbeck-koncernen) over for bestyrelsesmedlemmet i forbindelse med dennes varetagelse af bestyrelseshvervet i selskabet.

Skadesløsholdelse af bestyrelsesmedlemmer under Ordningen er ikke betinget af dækning under Ledelsesansvarsforsikringen, men er sekundær i forhold til dækningen under den til enhver tid gældende Ledelsesansvarsforsikring og øvrige aftaler om skadesløsholdelse. Der er således først adgang til skadesløsholdelse under Ordningen, når mulighederne for dækning under Ledelsesansvarsforsikringen eller andre skadesløsholdelsesaftaler er udtømt. Ordningen dækker således også tab, der ikke dækkes - eller kun dækkes delvist - af ledelsesansvarsforsikringen. Den sekundære dækning medfører ingen forpligtelse for selskabet til at udtømme alle muligheder for at fritage bestyrelsesmedlemmerne for ansvar. Den forhindrer heller ikke selskabet i at dække bestyrelsesmedlemmers omkostninger i forbindelse med retssager.

Dækkede personer

Ordningen er alene et tilbud til nuværende og fremtidige bestyrelsesmedlemmer om skadesløsholdelse, såfremt tredjemand måtte rejse krav mod dem i forbindelse med varetagelsen af deres bestyrelseshverv for selskabet.

Tredjemand kan ikke kræve udbetaling under Ordningen eller gøre regreskrav gældende mod selskaber i Lundbeck-koncernen (herunder selskabet) under henvisning til Ordningen.

Dækket adfærd

Ordningen dækker et bestyrelsesmedlems tab som følge af og/eller i forbindelse med hans/hendes varetagelse af bestyrelseshvervet bortset fra tab, der skyldes svigagtige eller strafbare handlinger i medfør af gældende straffelovgivning, forsætlig forsømmelse eller - i det omfang der efter dansk ret ikke kan ydes skadesløsholdelse herfor - grov uagtsomhed fra bestyrelsesmedlemmets side.

Varighed

Ordningen træder i kraft på vedtagelsesdatoen og gælder frem til og med datoen for selskabets ordinære generalforsamling i 2028 (eller indtil den ændres eller ophæves af generalforsamlingen). Generalforsamlingen kan forlænge Ordningen.

Dækkede krav

Ordningen dækker eventuelle tab som følge af krav eller potentielle krav, der måtte blive fremsat mod bestyrelsesmedlemmer inden Ordningens udløb, uanset om kravet skyldes forhold eller omstændigheder, der er indtruffet inden Ordningens ikrafttræden.

Hvis Ordningen udløber eller ophæves af generalforsamlingen uden at blive erstattet af en ny eller tilsvarende skadesløsholdelsesordning, dækker Ordningen bestyrelsesmedlemmers krav om skadesløsholdelse som følge af forhold eller omstændigheder, der er indtruffet forud for Ordningens udløb eller ophævelse. Sådanne krav om skadesløsholdelse skal fremsættes over for selskabet senest 10 år efter Ordningens udløb eller ophævelse.

Vilkår og betingelser

Bestyrelsen kan fastsætte de proceduremæssige og administrative regler og bestemmelser, der skal gælde for Ordningen, herunder, men ikke begrænset til, en rimelig beløbsgrænse, udfasningsperiode for bestyrelsesmedlemmer, der udtræder af bestyrelsen i Ordningens løbetid, og behandlingen af krav.

Dækning af et bestyrelsesmedlems tab i henhold til Ordningen vil ske i henhold til de til enhver tid gældende proceduremæssige og administrative regler og bestemmelser. Ethvert krav om skadesløsholdelse, herunder hvorvidt et bestyrelsesmedlems adfærd er dækket af Ordningen, skal behandles og afgøres i henhold til dansk ret.

Bestyrelsen kan indføre en skadesløsholdelsesordning for direktionen og/eller øvrige ledelsesmedlemmer i Lundbeck-koncernen på samme eller øvrige vilkår, som gælder for Ordningen.

- 8.2.1 For at skabe gennemsigtighed omkring den i dagsordenens pkt. 8.2 foreslåede skadesløsholdelsesordning foreslår bestyrelsen vedtagelse af et nyt pkt. 5.6 i selskabets vedtægter som følger:

"Generalforsamlingen har vedtaget en skadesløsholdelsesordning, der dækker nuværende og tidligere bestyrelsesmedlemmers tab (inkl. dermed forbundne udgifter, omkostninger og skatteforpligtelser) i forbindelse med varetagelsen af deres hverv som medlem af selskabets bestyrelse."

Udkast til de ændrede vedtægter vil blive offentliggjort på selskabets hjemmeside den 23. februar 2024.

- 8.2.2 Bestyrelsen foreslår, at den reviderede vederlagspolitik for bestyrelse og direktion i H. Lundbeck A/S vedtages i dens fulde ordlyd. Den ændrede vederlagspolitik indeholder en beskrivelse af den foreslåede skadesløsholdelsesordning for H. Lundbeck A/S' bestyrelse, jf. dagsordenens pkt. 8.2, og selskabets eventuelle skadesløsholdelse af direktionen. Endvidere fremsættes der forslag om mindre redaktionelle præciseringer.

Den fuldstændige ordlyd af den reviderede vederlagspolitik for bestyrelse og direktion i H. Lundbeck A/S offentliggøres på selskabets hjemmeside senest den 23. februar 2024.

- 8.3 Forslag fra aktionær Kjeld Beyer om, at aktionærer der møder personligt op til generalforsamlingen ikke stilles ringere end det personale der er ansat på hovedkontoret med hensyn til bespisning efter generalforsamlingen.

Bestyrelsen støtter ikke dette forslag.

- 8.4 Bestyrelsen foreslår, at dirigenten bemyndiges til at foretage sådanne ændringer i og tilføjelser til det på den ordinære generalforsamling vedtagne og i anmeldelsen til Erhvervsstyrelsen, som Erhvervsstyrelsen måtte kræve i forbindelse med registrering af de vedtagne ændringer.

Vedtagelse af pkt. 8.2.1 sker med mindst 2/3 af de afgivne stemmer såvel som 2/3 af den på den generalforsamling repræsenterede aktiekapital. Alle øvrige forslag på dagsordenen kan vedtages med simpelt stemmeflertal.

PRAKTISKE OPLYSNINGER

Lundbeck A/S byder alle aktionærer, der har rekvireret adgangskort til sig selv og en eventuel medfølgende rådgiver, velkommen på den ordinære generalforsamling. Der gøres opmærksom på, at man kun kan deltage i den ordinære generalforsamling, hvis man på forhånd har rekvireret adgangskort. Adgang til den ordinære generalforsamling sker via receptionen, Ottiliavej 9, 2500 Valby. Der er et begrænset antal parkeringspladser på Ottiliavej og Krumtappen, hvor der kan parkeres i op til tre timer (husk at stille p-skiven). På grund af parkeringsreglerne i området er det ikke muligt at tilkøbe ekstra parkeringstid, ligesom der ikke udstedes gæstebilletter eller gæstelicenser.

Såfremt du har nedsat funktionsevne, der gør passagen fra indgangen til auditoriet besværlig, kan du rekvirere hjælp fra personalet ved ankomst i receptionen.

Registrering, adgangskort og tilmelding (krav for at deltage i den ordinære generalforsamling)

I overensstemmelse med vedtægternes pkt. 10.1 vil der blive udleveret adgangskort til aktionærer, der har stemmeret på den ordinære generalforsamling. **Stemmeret tilkommer alene aktionærer, som er noteret i ejerbogen på registreringsdatoen den 13. marts 2024, eller som senest denne dato har fremsat anmodning herom, herunder dokumenteret deres aktiebesiddelser**, jf. vedtægternes punkt 10.4.

Adgangskort til den ordinære generalforsamling kan rekvireres til og med den 15. marts 2024 [online](#) på investorportalen, [Investor Portal](#), eller ved at returnere tilmeldingsblanketten til Computershare A/S, Lottenborgvej 26 D, 1. sal, 2800 Kgs. Lyngby, tlf. 4546 0997.

Adgangskort vil blive udsendt elektronisk via e-mail til den e-mailadresse, der anføres på investorportalen i forbindelse med tilmelding. Adgangskortet skal forevises på den ordinære generalforsamling enten elektronisk på en smartphone/tablet eller i papirform.

Aktionærer, der har bestilt adgangskort uden at anføre deres e-mailadresse, kan afhente adgangskortet ved indgangen til den ordinære generalforsamling mod fremvisning af gyldigt ID.

Stemmesedler udleveres ved indgangen til den ordinære generalforsamling.

Spørgsmål

Alle aktionærer kan skriftligt stille spørgsmål til dagsordenen og til de dokumenter, der skal behandles på den ordinære generalforsamling. Der kan stilles spørgsmål pr. e-mail til info@lundbeck.com. Fremsendte spørgsmål vil blive besvaret forud for eller på den ordinære generalforsamling.

Fuldmagt eller brevstemme

Hvis du ønsker at indsende dine stemmer forud for den ordinære generalforsamling, eller hvis du ikke deltager i den ordinære generalforsamling, kan du give bestyrelsen fuldmagt til at afgive de stemmer, der knytter sig til dine aktier. I så fald skal du udfylde, datere og underskrive fuldmagtsblanketten og sende den til Computershare A/S, Lottenborgvej 26 D, 1. sal, 2800 Kgs. Lyngby, så blanketten er modtaget af Computershare A/S senest den 15. marts 2024. Ønsker du at give fuldmagt til andre end bestyrelsen, kan fuldmagtsblanketten til tredjemand anvendes. Fuldmagtsblanketterne kan findes på selskabets hjemmeside, [Generalforsamling \(lundbeck.com\)](#). Afgivelse af fuldmagt kan tillige ske elektronisk via investorportalen, [Investor Portal](#), senest 15. marts 2024 (ved anvendelse af depotnummer og adgangskode eller MitID).

Du kan også brevstemme ved at returnere brevstemmeblanketten i udfyldt og underskrevet stand, således at den er Computershare A/S, Lottenborgvej 26 D, 1 Kgs. Lyngby, i hænde senest den 19. marts 2024 kl. 12.00. Blanket til brug for stemmeafgivelse pr. brev kan findes på selskabets hjemmeside, [Generalforsamling \(lundbeck.com\)](#), hvor man også kan brevstemme elektronisk via investorportalen, <https://www.lundbeck.com/global/investors>.

[Dokumenter tilgængelige på Lundbeck.com](#)

Selskabet offentliggør senest den 23. februar 2024 følgende oplysninger og dokumenter på selskabets hjemmeside, [Generalforsamling \(lundbeck.com\)](https://www.lundbeck.com): 1) indkaldelsen til den ordinære generalforsamling, 2) det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, 3) alle dokumenter, der skal fremlægges på den ordinære generalforsamling, herunder den reviderede årsrapport, vederlagsrapporten, de foreslåede reviderede vedtægter og den foreslåede reviderede vederlagspolitik, 4) dagsordenen for den ordinære generalforsamling og de fuldstændige forslag og 5) blanketter til stemmeafgivning pr. brev og fuldmagt.

Størrelsen af aktiekapitalen og stemmeret

Selskabets aktiekapital udgør nominelt DKK 995.741.110 fordelt på en A-aktiekapital på DKK 199.148.222 og B-aktiekapital på DKK 796.592.888. Hver A-aktie med et nominelt aktiebeløb på DKK 1 giver ti stemmer, og hver B-aktie med et nominelt aktiebeløb på DKK 1 giver en stemme, jf. vedtægternes pkt. 10.6.

Sprog

H. Lundbeck A/S tilbyder simultantolkning fra dansk til engelsk i auditoriet. Præsentationer og svar fra vores administrerende direktør på engelsk vil blive simultantolket fra engelsk til dansk.

Webcast

Det vil også være muligt at følge den ordinære generalforsamling på dansk og engelsk via live webcast, der kan afspilles igen efter generalforsamlingen, jf. selskabets hjemmeside www.lundbeck.com.

Personoplysninger

Som aktionær i H. Lundbeck A/S behandler vi dine almindelige persondata for at kunne føre et register over H. Lundbeck A/S' investorer, analysere investorsammensætningen og kommunikere effektivt med vores investorer, herunder sende denne indkaldelse til den ordinære generalforsamling. Ydermere behandler H. Lundbeck A/S dine persondata i forbindelse med din deltagelse i den ordinære generalforsamling, herunder i forbindelse med udstedelse og brug af fuldmagter, hvis du fremsætter forslag til behandling på den ordinære generalforsamling, hvis du stiller spørgsmål til H. Lundbeck A/S forud for den ordinære generalforsamling, eller hvis du har kommentarer, der skal fremføres på den ordinære generalforsamling. Du kan læse mere om H. Lundbeck A/S' håndtering og behandling af dine persondata i forbindelse med den ordinære generalforsamling på selskabets hjemmeside www.lundbeck.com.

Valby, 23. februar 2024

Bestyrelsen
H. Lundbeck A/S