

atp=

Generalforsamling i ALK-Abelló den 15. marts 2017



Claus Berner Møller, underdirektør, Danske aktier

Tak for ordet.

Mit navn er Claus Berner Møller og jeg er ansat hos ATP.

Jeg vil gerne starte med at takke for formandens beretning.

2016 var et år, hvor der skete store omvæltninger for ALK.

De finansielle resultater var flotte og taler for sig selv. De blev skabt på baggrund af til dels de store produktionsproblemer, ALK's væsentligste konkurrent Stallergenes havde. Men ALK forstod at udnytte denne mulighed til glæde for læger, patienter og os som aktionærer.

2016 blev desværre også året, hvor ALK selv løb ind i produktionsproblemer, idet de øgede salgsvolumener sammen med en kvalitetsmæssig opgradering af produktionen gav flere flaskehalse.

Jeg kunne derfor godt tænke mig en opdatering på:

- Hvor geografisk set og indenfor hvilke produktkategorier har ALK leveringsproblemer?
- Og hvornår skal vi forvente, at produktionsproblemerne er overstået?

En anden væsentlig omvæltning i 2016 blev ophævelsen af samarbejdet med Merck.

ALK står nu med en enorm mulighed, men også en stor udfordring - nemlig at få salgssucces i USA.

Dette lykkedes ikke for Merck, så hvorfor og hvordan skal det så lykkes for ALK alene? Det kunne jeg godt tænke mig at få uddybet.

ALK har valgt at bruge det gode finansielle resultat og den stærkt øgede markedsandel i ikke mindst Frankrig til at gå offensivt til værks og foretage store investeringer i produktion og salgstiltag, der skal sikre selskabets langsigtede succes.

Prisen for dette er, at den rapporterede EBITDA forventes at bliver mere end halveret fra 2016 til 2017. ATP tror, der er det rigtige at gøre strategisk set.

ATP er således glad for, at ALK viser, at man tør lave en satsning, der går ud over de kortsigtede finansielle resultater for at sikre flotte resultater på lang sigt.

Efter min holdning har børsmarkedet også taget vel imod dette.

Så lad os håbe, at ALK om nogle år vil stå som et skoleeksempel på, at man som børsnoteret selskab kan ofre de kortsigtede resultater for at sikre resultaterne på den lange bane.

ALK har også fået en ny adm. direktør siden sidste generalforsamling.

Jeg har haft mulighed for at møde Carsten Hellmann, og jeg gik optimistisk fra mødet og følte, at ALK var kommet i gode hænder. Carsten delte mit syn på og ambitioner for ALK – velkommen til dig, Carsten.

Jeg ser frem til de kommende møder og dialogen med dig.

Til slut vil jeg blot ønske ALK held og lykke med udfordringerne i 2017.

Tak for ordet.

I Pensions & Investments er vi godt 100 medarbejdere, som næsten alle har en videregående uddannelse inden for økonomi eller naturvidenskab. Sammen er vi ansvarlige for en formue på over 700 mia. kr., som vi investerer i bl.a. obligationer, aktier, fast ejendom og infrastruktur. Vores mål er at skaffe det højest mulige afkast til vores medlemmer.

ATP deltager aktivt i selskabernes generalforsamlinger og fører løbende dialog med de enkelte selskaber for at drøfte strategi og resultater og for at vurdere ledelsens fokus på aktionærinteresser.