

Til aktionærerne i COWI Holding A/S

ADRESSE COWI Holding A/S
Parallelvej 2
2800 Kongens Lyngby
Danmark

TLF +45 56 40 00 00

FAX +45 56 40 99 99

WWW cowiholding.com

DATO 6. marts 2013

SIDE 1/4

REF LVA

PROJEKTNR

Dagsorden for ordinær generalforsamling torsdag den 21. marts 2013 kl. 15.30 i kantinen, COWI Holding A/S, Parallelvej 2, 2800 Kongens Lyngby.

Endelig dagsorden

I overensstemmelse med vedtægternes § 9 er dagsordenen med de fuldstændige forslag følgende:

- 1. Ledelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.**
- 2. Fremlæggelse af den af ledelsen aflagte og reviderede årsrapport. Godkendelse af årsrapporten samt beslutning om decharge for direktion og bestyrelse.**
- 3. Bestyrelsens forslag til anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.**

Bestyrelsen foreslår, at der udbetales et udbytte på kr. 9.559.595,50 (svarende til kr. 3,50 pr. udestående aktie á nominelt kr. 100). Underskuddet, der overføres til næste år, udgør herefter kr. 183.686.595,50.

- 4. Godkendelse af honorar til bestyrelsen for indeværende år.**

Bestyrelsen stiller forslag om, at bestyrelsens medlemmer for indeværende år honoreres med kr. 175.000, dog honoreres bestyrelsens næstformand med kr. 200.000 og bestyrelsens formand med kr. 600.000.

- 5. Valg af bestyrelsens formand og næstformand.**

COWIfonden stiller forslag om nyvalg af Steen Riisgaard som formand for bestyrelsen.

COWIfonden stiller endvidere forslag om genvalg af Michael Bindseil som næstformand for bestyrelsen.

6. Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen.

COWIfonden stiller forslag om genvalg af Jørgen Bardenfleth, Thomas Plenborg, Hans Ole Voigt og Kirsti Engebretsen Larssen.

7. Valg af statsautoriseret revisor for tiden indtil næste generalforsamling.

Bestyrelsen stiller forslag om genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

8. Bemyndigelse til erhvervelse af egne aktier.

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen bemyndiges til løbende at lade selskabet erhverve egne aktier i et omfang, så den samlede beholdning af aktier i selskabet ikke overstiger 10 % af aktiekapitalen (svarende til nominelt kr. 28.050.000), jf. selskabslovens §§ 196-197, og således at købsprisen ikke afviger fra en pris baseret på selskabets indre værdi i henhold til den på denne generalforsamling godkendte årsrapport. Bemyndigelsen gives indtil selskabets næste ordinære generalforsamling.

9. Bemyndigelse til bestyrelsen til udlodning af ekstraordinært udbytte.

Bestyrelsen foreslår, at der ikke meddeles bemyndigelse til bestyrelsen til udlodning af ekstraordinært udbytte på denne ordinære generalforsamling.

10. Behandling af eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.

a) Ændring af vedtægter

COWIfonden foreslår, at aldersgrænsen for bestyrelsens medlemmer ændres fra de nuværende 65 år til 67 år.

Som følge af forslaget ændres pkt. 13.2 i selskabets vedtægter:

"Bestyrelsesmedlemmer kan genvælges, men skal senest afgå ved den ordinære generalforsamling efter udgangen af det regnskabsår, hvor de er fyldt 67 år."

b) Ændring af den eksisterende frivillige ordning for medarbejderrepræsentation i COWI Holding A/S

COWIfonden og bestyrelsen foreslår, at den eksisterende frivillige ordning for medarbejderrepræsentation i COWI Holding A/S ændres. Ændringen medfører blandt andet, at medarbejderne i COWI AB i Sverige og medarbejderne i COWI AS i Norge indgår i kredsen af valgbare og stemmeberettigede, jf. selskabslovens §141, stk. 3. De foreslåede vilkår for den foreslåede nye frivillige ordning for medarbejderrepræsentation er vedlagt som bilag.

Som følge af forslaget ændres pkt. 13.3 i selskabets vedtægter:

"Selskabet har indført en frivillig ordning for medarbejderrepræsentation."

Pkt. 13.3.1-13.3.4 udgår herefter af selskabets vedtægter.

Udkast til nye vedtægter, hvor de foreslåede ændringer er fremhævet med rettemarkeringer, er vedlagt dagsordenen.

c) Aktietilbagekøbsprogram

En af selskabets aktionærer, Stig Lohmann-Devantier, foreslår følgende:

"For at gøre aktiekøb yderligere attraktivt for medarbejdere foreslås iværksat et aktietilbagekøbsprogram i COWI."

Derudover stiller Stig Lohmann-Devantier følgende forslag:

d) Aktieudvidelse

"For at gøre aktiebesiddelse yderligere attraktiv foreslås eventuel fremtidig udvidelse af aktiekapital at foregå med fortegningsret til f.eks. reduceret indre værdi for eksisterende aktionærer."

e) Bemyndigelse til dirigenten

Generalforsamlingens dirigent bemyndiges til at anmelde det vedtagne til Erhvervsstyrelsen og til at foretage sådanne ændringer heri, som Erhvervsstyrelsen måtte kræve eller henstille foretaget som betingelse for registrering eller godkendelse.

11. Eventuelt.

Senest to uger før generalforsamlingen fremlægges på selskabets hjemmeside, www.cowi.com, til eftersyn de i pkt. 8.9 i selskabets vedtægter nævnte dokumenter.

