

Til aktionærerne i COWI Holding A/S

ADRESSE COWI Holding A/S
Parallelvej 2
2800 Kongens Lyngby

TLF +45 56 40 00 00

FAX +45 56 40 99 99

WWW cowiholding.com

DATO 8. marts 2019

SIDE 1/2

REF LVA

Redegørelse for bestyrelsens uafhængighed jf. anbefalingerne fra Komitéen for god Selskabsledelse (november 2017 – senest opdateret december 2018)

Komitéen for god Selskabsledelse anbefaler følgende i forhold til en bestyrelses uafhængighed:

Punkt 3.2.1. Det **anbefales**, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige, således at bestyrelsen kan handle uafhængigt af særinteresser.

For at være uafhængig må den pågældende ikke:

- > være eller inden for de seneste fem år have været medlem af direktionen eller ledende medarbejder i selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab,
- > inden for de seneste fem år have modtaget større vederlag fra selskabet/koncernen, et datterselskab eller et associeret selskab i anden egenskab end som medlem af bestyrelsen,
- > repræsentere eller have tilknytning til en kontrollerende aktionær,
- > inden for det seneste år have haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med selskabet, et datterselskab eller et associeret selskab,
- > være eller inden for de seneste tre år have været ansat eller partner i samme selskab som den generalforsamlingsvalgte revisor,
- > være direktør i et selskab, hvor der er krydsende ledelsesrepræsentation med selskabet,
- > have været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år, eller

- > være i nær familie med personer, som ikke betragtes som uafhængige.

I henhold til punkt 3.1.4. i anbefalingerne fra Komitéen for god Selskabsledelse (november 2017) anbefales det, at der sammen med indkaldelsen til generalforsamling, hvor valg til bestyrelsen er på dagsordenen, ud over det i lovgivningen fastlagte, udsendes en beskrivelse af de opstillede kandidaters kompetencer med oplysning om kandidaternes:

- > øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske virksomheder, og
- > krævende organisationsopgaver.
- > Derudover skal det oplyses, om kandidaterne til bestyrelsen anses for uafhængige.

COWI følger anbefalingerne, hvorfor der sammen med indkaldelsen til generalforsamlingen med denne redegørelse offentliggøres en beskrivelse af de nyopstillede kandidaters kompetencer med oplysning om kandidaternes øvrige ledelseshverv og krævende organisationsopgaver samt oplysning om, hvilke kandidater der anses for uafhængige.

I forhold til de opstillede kandidaters uafhængighed af COWI, kan følgende oplyses:

- > Steen Riisgaard, bestyrelsesformand: Uafhængig af COWI
- > Jukka Pertola, næstformand: Uafhængig af COWI
- > Thomas Plenborg, bestyrelsesmedlem: Uafhængig af COWI
- > Henriette Hallberg Thygesen, bestyrelsesmedlem: Uafhængig af COWI
- > Henrik Andersen, bestyrelsesmedlem: Afhængig (ansat som direktør i COWI)
- > Birgit Farstad Larsen, indstillet som nyt bestyrelsesmedlem: Afhængig (ansat som direktør i COWI).

Fire ud af seks generalforsamlingsvalgte kandidater må anses som værende uafhængige af COWI, hvorved COWI følger anbefalingerne fra Komitéen for god Selskabsledelse.