

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 cowi.com

DATO 12. marts 2014

SIDE 1/3

REF LVA

PROJEKTNR

**Dagsorden for ordinær generalforsamling torsdag den 27. marts 2014
kl. 15.30 på Hotel Scandic Eremitage, Klampenborgvej 230, 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. 13.798.120 (svarende til kr. 5,00 pr. udestående aktie a nominelt kr. 100). Overskuddet, der overføres til næste år, udgør herefter kr. 139.760.315.

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

Bestyrelsen stiller forslag om, at bestyrelsens medlemmer for indeværende år honoreres med kr. 200.000, dog honoreres bestyrelsens næstformand med kr. 250.000 og bestyrelsens formand med kr. 650.000.

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

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

COWIfonden stiller endvidere forslag om nyvalg af Kirsti Engebretsen Larssen som næstformand for bestyrelsen.

6. Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen.

COWIfonden stiller forslag om genvalg af Thomas Plenborg og Hans Ole Voigt.

COWIfonden stiller forslag om nyvalg af Grete Faremo og Lars Green Lauridsen.

Michael Bindseil og Jørgen V. L. Bardenfleth udtræder af bestyrelsen på generalforsamlingen.

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 procent af aktiekapitalen (svarende til nominelt kr. 28.300.000), 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) Godkendelse af vederlagspolitik for bestyrelse og direktion

Bestyrelsen stiller forslag om en ny vederlagspolitik gældende for bestyrelse og direktion. Vederlagspolitikken erstatter hermed den gældende vederlagspolitik vedtaget af generalforsamlingen i 2012.

Forslaget er vedlagt dagsordenen.

Som følge heraf ændres pkt. 15.2 i selskabets vedtægter:

"Bestyrelsen har udarbejdet vederlagspolitik for bestyrelse og direktion, der er behandlet og godkendt af Selskabets ordinære generalforsamling den 27. marts 2014. Gældende vederlagspolitik er gjort offentligt tilgængelig på Selskabets hjemmeside."

b) Konvertering af nominelt kr. 5.758.500 C-aktier til B-aktier

Bestyrelsen stiller forslag om at konvertere selskabets egen beholdning af C-aktier, svarende til nominelt kr. 5.758.500, til B-aktier således, at de konverterede aktier kan indgå i selskabets beholdning af B-aktier i forbindelse med aktieudbuddet 2014.

Som følge af forslaget ændres pkt. 3.1 i selskabets vedtægter:

"Selskabets aktiekapital er kr. 283.000.000 fordelt med kr. 200.000.000 A-aktier, kr. 71.005.500 B-aktier og kr. 11.994.500 C-aktier."

c) Aflæggelse af årsrapport på engelsk

Bestyrelsen foreslår, at selskabets årsrapport udarbejdes og aflægges på engelsk med virkning fra og med årsrapporten for 2014.

Som følge heraf indsættes et nyt pkt. 19.2 i selskabets vedtægter:

"Selskabets årsrapport udarbejdes og aflægges på engelsk."

d) 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.