

Til aktionærene 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 cowi.com

DATO 8. marts 2021

SIDE 1/4

REF LVA

Dagsorden for ordinær generalforsamling 2021 i COWI Holding A/S

Den ordinære generalforsamling afholdes:

Torsdag den 25. marts 2021 kl. 15.30

På grund af COVID-19 afholdes generalforsamlingen i år som en fuldstændig elektronisk generalforsamling.

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 og godkendelse af den af ledelsen aflagte og reviderede årsrapport 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. 66.784.325 (svarende til kr. 25 pr. udestående aktie á nominelt kr. 100), og at resten kr. 144.970.738 af overskuddet overføres til næste år.

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

Bestyrelsen stiller forslag om, at bestyrelsens medlemmer for indeværende år honoreres med kr. 235.000, dog honoreres bestyrelsens næstformand med kr. 470.000 og bestyrelsens formand med kr. 705.000.

- 5 Valg af bestyrelsens formand og næstformand.**

COWIfonden stiller forslag om nyvalg af Jukka Pertola som formand.

COWIfonden stiller forslag om nyvalg af Henriette Hallberg Thygesen som næstformand.

Oplysninger om Jukka Pertola og Henriette Hallberg Thygesen og deres ledelseshverv fremgår af side 46 i årsrapporten.

6 Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen.

COWIfonden stiller forslag om genvalg af Henrik Andersen og Birgit Farstad Larsen.

Steen Riisgaard og Thomas Plenborg træder ud af bestyrelsen, og COWIfonden stiller derfor forslag om nyvalg af Anne Harris og Carsten Bjerg.

Oplysninger om Henrik Andersen og Birgit Farstad Larsen og deres ledelseshverv fremgår af side 46 i årsrapporten. Oplysninger om Anne Harris og Carsten Bjerg fremgår af deres CV'er, der er vedlagt dagsordenen.

7 Valg af statsautoriseret revisor for tiden indtil næste generalforsamling.

Bestyrelsen stiller forslag om genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

8 Behandling af eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.

a) Bemyndigelse til erhvervelse af egne aktier.

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen bemyndiges til at lade selskabet erhverve egne aktier for op til i alt nominelt kr. 2.865.937 svarende til ti procent af aktiekapitalen med den begrænsning, at den pålydende værdi af selskabets samlede beholdning af egne aktier ikke på noget tidspunkt overstiger ti procent af selskabets aktiekapital, jf. selskabslovens § 198. Købsprisen må ikke afvige fra en pris baseret på selskabets indre værdi i henhold til den på den foregående generalforsamling godkendte årsrapport. Bemyndigelsen skal gælde indtil den 24. marts 2026.

b) Bemyndigelse vedr. afholdelse af fuldstændig elektronisk generalforsamling.

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen i COWI Holding A/S bemyndiges til at beslutte, at selskabets generalforsamlinger kan afholdes elektronisk uden adgang til fysisk fremmøde, dvs. som en fuldstændig elektronisk generalforsamling i overensstemmelse med selskabslovens § 77, stk. 2.

Forslaget er fremsat for at skabe størst mulig fleksibilitet i forbindelse med tilrettelæggelse og afholdelse af selskabets generalforsamlinger, herunder i lyset af COVID-19-situationen og digitaliseringen af samfundet i øvrigt.

Forslaget indebærer, at følgende indsættes som et nyt pkt. 10.5 i selskabets vedtægter:

"Selskabets generalforsamlinger kan efter bestyrelsens beslutning afholdes som fuldstændig elektroniske generalforsamlinger uden adgang til fysisk fremmøde. Deltagelse i fuldstændig elektroniske generalforsamlinger sker via elektroniske medier, som giver selskabets aktionærer mulighed for at deltage i, ytre sig samt stemme på generalforsamlingen, og som sikrer, at generalforsamlingen kan afvikles på betryggende vis og i overensstemmelse med selskabsloven."

c) Sproget for dokumenter til generalforsamlingens interne brug og for generalforsamlingen.

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen bemyndiges til beslutte, om dokumenter udarbejdet til generalforsamlingens interne brug, f.eks. indkaldelse og referat, skal udarbejdes på dansk eller engelsk, og om selskabets generalforsamling skal afholdes på dansk eller engelsk.

Vedtagelse af forslaget indebærer, at der tilføjes et nyt pkt. 10.6 i selskabets vedtægter med følgende ordlyd:

"Dokumenter udarbejdet til generalforsamlingens interne brug i forbindelse med eller efter generalforsamlingen udarbejdes på dansk eller engelsk efter bestyrelsens beslutning. Generalforsamlingen kan ligeledes efter bestyrelsens beslutning afholdes på dansk eller engelsk."

Forslaget er begrundet i hensynet til selskabets udenlandske aktionærer, og i lyset af at engelsk i stadig stigende grad benyttes som fællessprog i COWI-koncernen. Forslaget medfører ikke, at selskabet er afskåret fra at udarbejde dokumenter til generalforsamlingens interne brug på både dansk og engelsk.

d) Forslag fra aktionærer

(i) Forlængelse af fristen for tilbagesalg af aktier

Aktionær Jens Guldborg foreslår, at en ansat, der ved pensionering har været ansat i COWI i mindst ti sammenhængende år op til pensioneringen, kan beholde sine aktier i COWI Holding A/S i ti år efter pensionering og ikke som nu i tre år. Formålet med forslaget er at fastholde seniormedarbejdere, hvor nogen ellers kan 'lokkes' til et

jobskifte i de sidste år af deres arbejdsliv, hvis de tilbydes en højere løn. Forslaget bør ikke forøge administrative byrder.

(ii) Bæredygtighedstiltag

En række aktionærer foreslår, at COWI tager en mere aktiv position som *'thought leader'*, hvad angår bæredygtighed. COWI kan bedre end de fleste anviser den rigtige retning og på den måde være *"One step ahead"*. Det indebærer bl.a., at COWI modigt fremsætter sin viden i samfundsdebatten, at COWI oplyser og videndeler med sine kunder, og at COWI overvejer og inddrager bæredygtighed i forbindelse med større projekter. Det indebærer også, at COWI skal være det mest attraktive sted at arbejde med bæredygtighed.

e) Bemyndigelse til dirigenten.

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger dirigenten til med substitutionsret at anmelde det vedtagne og foretage de ændringer heri, som Erhvervsstyrelsen eller andre myndigheder måtte kræve eller henstille foretaget som betingelse for registrering eller godkendelse samt løbende at foretage og anmelde sproglige og andre tilretninger uden indholdsmæssig betydning i selskabets vedtægter.

9 Eventuelt