

Referat af ordinær generalforsamling

COWI Holding A/S

År 2022, onsdag den 30. marts kl. 15.30, afholdtes ordinær generalforsamling i COWI Holding A/S som en delvis elektronisk generalforsamling med mulighed for fysisk deltagelse på selskabets adresse, Parallelsvej 2, 2800 Kongens Lyngby.

Generalforsamlingen var indkaldt med følgende dagsorden:

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 i henhold til den godkendte årsrapport
4. Godkendelse af honorar til bestyrelsen for indeværende år
5. Valg af bestyrelsens formand og næstformand
6. Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen
7. Valg af statsautoriseret revisor for tiden indtil næste generalforsamling
8. Behandling af eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer
- 8a. (i) Suspension af regel om tilbagesalg af aktier
- 8a. (ii). Overvejelser om advokatsamarbejde
- 8b. Bemyndigelse til dirigenten
9. Eventuelt

Bestyrelsens formand Jukka Pertola bød velkommen til generalforsamlingen.

Jukka Pertola gav herefter ordet til advokat Niels Kornerup, som bestyrelsen i overensstemmelse med pkt. 10.1 i selskabets vedtægter havde valgt til dirigent.

Dirigenten konstaterede med forsamlingens tilslutning, at generalforsamlingen var lovligt indkaldt og beslutningsdygtig.

Dirigenten oplyste, at der efter fradrag af egne aktier på generalforsamlingen var repræsenteret 20.288.563 stemmer ud af i alt 20.623.079 mulige stemmer (efter fradrag af egne aktier), og ud af en

aktiekapital på nominelt 262.307.900 kr. (ligeledes efter fradrag af egne aktier) var i alt nominelt 228.856.300 kr. af aktiekapitalen repræsenteret.

Dirigenten gennemgik dagsordenen for generalforsamlingen.

Punkt 1-3: Ledelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.

Fremlæggelse og godkendelse af den af ledelsen aflagte og reviderede årsrapport samt beslutning om decharge for direktion og bestyrelse.

Bestyrelsens forslag til anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport.

Dagsordenens punkt 1 – 3 blev behandlet under ét.

Dirigenten gav ordet til Jukka Pertola og koncernchef Lars-Peter Søbye, som aflagde ledelsens beretning for 2021 og gennemgik årsrapporten for 2021.

Dirigenten oplyste, at af årets resultat på 145.905.766 kr. havde bestyrelsen foreslået, at der blev udbetalt et udbytte på kr. 68.207.126 kr. (eller ca. 47 % af årets resultat i koncernen), svarende til kr. 26 pr. aktie á nominelt kr. 100, og at det resterende overskud på 77.698.640 kr. blev overført til næste år.

Dirigenten konstaterede med generalforsamlingens tilslutning, at beretningen var taget til efterretning, at årsrapporten var godkendt, at der var meddelt decharge for bestyrelse og direktion, og at forslaget om overskudsdisponeringen var vedtaget.

Punkt 4: Godkendelse af honorar til bestyrelsen for indeværende år

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen stillede forslag om, at bestyrelsens vederlag forblev uændret i forhold til sidste år, hvilket betød, at bestyrelsens medlemmer i 2022 honoreredes med 235.000 kr., at næstformanden honoreredes med 470.000 kr. og at bestyrelsens formand honoreredes med 705.000 kr.

Dirigenten åbnede herefter for debat.

Da ingen ønskede ordet vedrørende dagsordenens pkt. 4, konstaterede dirigenten med generalforsamlingens tilslutning, at forslaget var godkendt.

Punkt 5: Valg af bestyrelsens formand og næstformand

Dirigenten oplyste, at COWIfonden stillede forslag om genvalg af Jukka Pertola som formand og nyvalg af Carsten Bjerg som næstformand for bestyrelsen.

Dirigenten henviste til side 46 i årsrapporten for 2021 for en beskrivelse af de to kandidaters ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder.

Dirigenten henviste endvidere til, at COWI havde udarbejdet en kompetencebeskrivelse i henhold til Anbefalingerne for god Selskabsledelse, som kunne findes på COWIs hjemmeside. Kandidaterne til bestyrelsen var foreslået i henhold til kompetencebeskrivelsen.

Da der ikke var andre kandidater til formands- eller næstformandsposten, konstaterede dirigenten med generalforsamlingens tilslutning, at Jukka Pertola var genvalgt som bestyrelsesformand, og at Carsten Bjerg var nyvalgt som bestyrelsens næstformand.

Punkt 6: Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen

Dirigenten oplyste, at COWIfonden stillede forslag om genvalg af Henrik Andersen, Birgit Farstad Larsen og Anne Harris og nyvalg af Pierre Olofsson.

Dirigenten henviste til side 46 i årsrapporten for 2021 og bilagene til indkaldelsen til generalforsamlingen for en beskrivelse af de fire kandidaters ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder.

Da der ikke var forslag om andre kandidater til bestyrelsen, konstaterede dirigenten med generalforsamlingens tilslutning, at Henrik Andersen, Birgit Farstad Larsen, Anne Harris og Pierre Olofsson var valgt som bestyrelsesmedlemmer.

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen – udover de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer – bestod af Kristin Sandberg, Niels Fog og Jasper Kyndi, som alle var medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer.

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen herefter bestod af:

- Jukka Pertola, formand
- Carsten Bjerg, næstformand
- Henrik Andersen
- Anne Harris
- Birgit Farstad Larsen
- Pierre Olofsson
- Niels Fog
- Jasper Kyndi
- Kristin Sandberg

Punkt 7: Valg af statsautoriseret revisor for tiden indtil næste generalforsamling

Dirigenten oplyste, at der forelå forslag fra bestyrelsen om genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab som selskabets revisor.

Dirigenten konstaterede, at der ikke var andre forslag til revisor, og at PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab herefter med generalforsamlingens tilslutning var genvælgt som selskabets revisor indtil næste ordinære generalforsamling.

Punkt 8: Behandling af eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer

Dirigenten oplyste, at der i alt forelå tre forslag til behandling under dette punkt, hvoraf to var fremsat af aktionærer og et enkelt af bestyrelsen.

Punkt 8a(i): Suspension af regel om tilbagesalg af aktier

Dirigenten oplyste, at aktionær Eva Kragh havde stillet forslag om, at reglen om medarbejderes tilbagesalg af aktier i COWI Holding A/S senest tre år efter, at en medarbejder gik pension, midlertidigt stilledes i bero.

Dirigenten gav herefter ordet til Eva Kragh.

Eva Kragh bemærkede, at hun havde været glad for sine mange år som medarbejder i COWI, og at hun forestillede sig, at der var mange engagerede medarbejdere, der nærmede sig pensionsalderen, som gerne ville beholde deres aktier i COWI, efter at de var gået på pension. Eva Kragh gjorde opmærksom på, at treårsfristen oprindeligt var indført for at sikre, at COWI havde en tilstrækkelig beholdning af egne aktier til at kunne tilbyde dets medarbejdere at blive aktionærer. Da salg til medarbejderne ikke havde været muligt i 2021 og heller ikke ville være det i 2022, måtte der være en tilstrækkelig beholdning af egne aktier til, at treårsfristen kunne suspenderes. Eva Kragh nævnte afslutningsvist, at suspenderingen af treårsfristen kunne ophøre, når det igen var muligt for COWI at sælge aktier til dets medarbejdere.

Dirigenten takkede Eva Kragh for motiveringen og gav ordet til bestyrelsens formand Jukka Pertola.

Jukka Pertola takkede Eva Kragh for hendes indlæg og mangeårige engagement i COWI. Jukka Pertola oplyste, at tilbagesalgspilten var et emne, der tidligere havde været diskuteret, og at man på generalforsamlingen i 2016 havde lempet pligten til den nuværende treårsfrist. Selvom Jukka Pertola havde sympati for Eva Kraghs forslag, kunne bestyrelsen alligevel ikke støtte forslaget, da det var bestyrelsens opfattelse, at COWI burde ejes af medarbejderne og COWIfonden. Jukka Pertola opfordrede derfor aktionærerne til at stemme imod forslaget.

Dirigenten gav herefter ordet til formanden for COWIfonden Anton Pedersen, der udtrykte sympati for Eva Kraghs forslag, men ligeledes understregede, at COWIfonden helst så, at de aktive medarbejdere var aktionærer og helst med et ejerskab på 25 - 30 %, hvilket der stadig var et stykke vej til. Det var de aktive medarbejdere, der skulle drive COWI fremad, og derfor disse medarbejdere, der skulle engageres gennem tilbud om ejerskab. Det ville forslaget ikke hjælpe med. Anton Pedersen meddelte derfor, at COWIfonden støttede bestyrelsens indstilling og ville stemme imod forslaget.

Dirigenten konstaterede herefter, at der ikke var andre, som ønskede ordet. Dirigenten konstaterede ligeledes, at hverken bestyrelsen eller COWIfonden støttede forslaget, som således ikke nød fremme.

Punkt 8a(ii): Overvejelser om advokatsamarbejde

Dirigenten oplyste, at aktionær Michael Jacobsen havde stillet forslag om, at selskabet skulle genoverveje sit samarbejde med advokatfirmaet Bech-Bruun.

Dirigenten gav herefter ordet til aktionær Michael Jacobsen, der deltog elektronisk og derfor motive-rede sit forslag via '*aktionærens stemme*', der oplæste spørgsmål og kommentarer fra de aktionærer, som deltog elektronisk i generalforsamlingen.

Michael Jacobsen foreslog, at COWIs ledelse skulle foretage en vurdering af dets samarbejde med advokatfirmaet Bech-Bruun, hvis det blev dømt i en verserende sag anlagt af Skattestyrelsen. Michael Jacobsen foreslog endvidere, at bestyrelsen på førstkomende generalforsamling efter dommens af-sigelse skulle give aktionærene en redegørelse for bestyrelsens vurdering af dommen og dommens præmisser. Michael Jacobsen henledte opmærksomheden på, at COWIs leverandører skulle leve op til selskabets værdier, og at dette også gjaldt COWIs leverandører af juridiske ydelser. Den verserende skattesag udsprang af et milliardtab for den danske statskasse, og derfor var det vigtigt, at COWIs ledelse tog dommen og dens præmisser til efterretning. Afslutningsvist forklarede Michael Jacobsen, at forslaget var stillet som et generelt budskab til COWIs øvrige leverandører om, at de skulle leve op til selskabets etiske standarder.

Dirigenten gav herefter ordet til bestyrelsens formand Jukka Pertola.

Jukka Pertola understregede indledningsvist, at bestyrelsen bakkede op om, at COWIs leverandører skulle leve op til COWIs værdier, og at bestyrelsen kraftigt tog afstand fra alle former for skattespekulation og -unddragelse. Jukka Pertola forklarede derefter, at valg af rådgivere var et driftsanliggende, der ikke krævede generalforsamlingens godkendelse, og at bestyrelsen derfor ikke støttede forslaget. Der var procedurer, som skulle sikre COWIs leverandørers efterlevelse af de etiske retningslinjer, og disse procedurer gjaldt ligeledes, når COWI antog juridiske rådgivere. I tråd med disse procedurer, ville COWI revurdere dets forhold til Bech-Bruun, hvis den verserende sag faldt ud til fordel for Skattestyrelsen.

Dirigenten gav herefter ordet til formanden for COWIfonden Anton Pedersen.

Anton Pedersen udtrykte sin støtte til bestyrelsens indstilling og håbede på en snarlig afslutning af den verserende retssag.

Dirigenten konstaterede, at der ikke var andre, som ønskede ordet. Dirigenten konstaterede derefter, at bestyrelsen ikke støttede forslaget, da forslaget ikke var et generalforsamlingsanliggende. Forslaget var heller ikke støttet af COWIfonden, og forslaget nød derfor ikke fremme.

Punkt 8b: Bemyndigelse til dirigenten

Der forelå forslag om bemyndigelse til dirigenten til at anmelde det på generalforsamlingen vedtagne samt ændre i det vedtagne i det omfang, Erhvervsstyrelsen måtte anmode herom.

Dirigenten konstaterede med generalforsamlingens tilslutning, at forslaget om bemyndigelse til dirigenten var vedtaget.

Punkt 9: Eventuelt

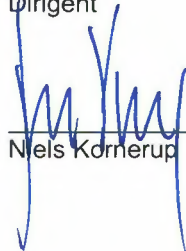
Dirigenten oplyste, at sidste punkt på dagsordenen var punktet eventuelt.

Dirigenten konstaterede, at ingen ønskede ordet.

Dirigenten nedlagde herefter sit hverv og gav ordet til Jukka Pertola.

Jukka Pertola takkede dirigenten for god mødeledelse og oplyste, at dagsordenen var udtømt, og at generalforsamlingen dermed var afsluttet.

Dirigent



Niels Kornerup