

De fuldstændige forslag til dagsordenen til Aktieselskabet Schouw & Co.'s ordinære generalforsamling onsdag den 15. april 2020

Ad. dagsordenens punkt 1: Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår
Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsens beretning tages til efterretning.

Ad. dagsordenens punkt 2: Fremlæggelse og godkendelse af den reviderede årsrapport samt meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion
Bestyrelsen foreslår, at årsrapporten godkendes, og at bestyrelse og direktion meddeles decharge.

Ad. dagsordenens punkt 3: Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport
Bestyrelsen foreslår følgende resultatfordeling:

Årets resultat efter skat	DKK 899,1 mio.
Foreslået udbytte	DKK 357,0 mio. (svarende til et foreslået udbytte på DKK 14 pr. aktie a DKK 10)
Overført resultat	DKK 542,1 mio.

Ad. dagsordenens punkt 4: Forslag fra bestyrelsen

i) Godkendelse af vederlagspolitik for bestyrelse og direktion

Bestyrelsen indstiller forslaget til vederlagspolitik for bestyrelse og direktion i Aktieselskabet Schouw & Co. til generalforsamlingens godkendelse. Forslaget til vederlagspolitikken, der er identisk med den vederlagspolitik, som blev vedtaget af generalforsamlingen den 11. april 2019, genindstilles. Forslaget er vedlagt som bilag 1.

Hvis vederlagspolitikken godkendes, vil vedtægternes § 3, stk. 6 omhandlende selskabets retningslinjer for incitamentsaflønnning automatisk udgå.

ii) Godkendelse af bestyrelsens vederlag for 2020

Bestyrelsen indstiller, at det årlige basishonorar hæves fra 300.000 kr. i 2017-2019 til 325.000 kr. for 2020. Den individuelle honorarberegning for formand, næstformand og udvalgsmedlemmer fremgår af selskabets vederlagspolitik.

iii) Forslag om fornyelse af bemyndigelse til erhvervelse af egne aktier

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til – indtil den 1. april 2025 – at lade selskabet erhverve egne aktier til eje eller pant inden for en samlet pålydende værdi af i alt 20% af selskabets aktiekapital. Vederlaget må ikke afvige fra den på erhvervestidspunktet på Nasdaq Copenhagen A/S gældende kurs med mere end 10%. Forslaget er en fornyelse af den nuværende bemyndigelse, der udløber den 1. april 2021.

iv) Forslag om forlængelse af bemyndigelser til at forhøje aktiekapitalen

Bestyrelsen foreslår de nuværende bemyndigelser til at forhøje aktiekapitalen ved tegning af nye aktier i vedtægternes § 2, stk. 7a (med fortegningsret for de eksisterende aktionærer), og § 2, stk. 7b (uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer), forlænget, således at bemyndigelserne er gældende indtil den 1. april 2025. De nuværende bemyndigelser udløber den 1. april 2021, og forslaget medfører ændring af vedtægternes § 2, stk. 7a, 1. punktum, og § 2, stk. 7b, 1. punktum.

Vedtægternes § 2, stk. 7a, 1. punktum, får herefter følgende ordlyd: *"Bestyrelsen er indtil den 1. april 2025 bemyndiget til ad en eller flere gange at forhøje aktiekapitalen med indtil nominelt DKK 40.000.000 ved tegning af nye aktier til markedskurs eller en lavere kurs, som fastsættes af bestyrelsen, dog ikke under kurs pari, jf. dog § 2, stk. 7c."*

Vedtægternes § 2, stk. 7b, 1. punktum, får herefter følgende ordlyd: *"Bestyrelsen er indtil den 1. april 2025 bemyndiget til ad en eller flere gange at forhøje aktiekapitalen med indtil nominelt DKK 40.000.000 ved tegning af nye aktier til markedskurs, jf. dog § 2, stk. 7c."*

v) Forslag om ændring af vedtægternes § 4, stk. 6, så standarddagsorden for ordinær generalforsamling opdateres

Bestyrelsen foreslår at ændre standarddagsorden for den ordinære generalforsamling i vedtægternes § 4, stk. 6 for at reflektere de nye krav i selskabsloven, hvorefter selskabet skal indstille en vederlagsrapport til vejledende afstemning på den ordinære generalforsamling fra og med 2021.

Vedtægternes § 4, stk. 6, får herefter følgende ordlyd:

"På den ordinære generalforsamling behandles følgende anliggender:

- a. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår*
- b. Fremlæggelse og godkendelse af den reviderede årsrapport samt meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion*
- c. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport*
- d. Vejledende afstemning om vederlagsrapporten*
- e. Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller aktionærer*
- f. Valg til bestyrelsen*
- g. Valg af revisor*
- h. Eventuelt"*

Udkast til vedtægter med alle ændringer indarbejdet, som foreslået af bestyrelsen, er vedlagt som bilag 2.

Der er herudover ikke indkommet andre forslag fra bestyrelsen eller aktionærer.

Ad. dagsordenens punkt 5: Valg til bestyrelsen

Af bestyrelsens medlemmer er Agnete Raaschou-Nielsen på valg, og bestyrelsen foreslår genvalg.

En beskrivelse af baggrund og hverv for den kandidat, der indstilles til valg til bestyrelsen, er vedlagt som bilag 3.

Ad. dagsordenens punkt 6: Valg af revisor

Bestyrelsen foreslår genvalg af Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab. Bestyrelsens forslag er i overensstemmelse med revisionsudvalgets indstilling. Revisionsudvalget er ikke blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt nogen kontraktuel forpligtelse, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

Ad. dagsordenens punkt 7: Bemyndigelse

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger dirigenten eller den, dirigenten måtte sætte i sit sted, til at anmelde det vedtagne til Erhvervsstyrelsen samt til at foretage korrektion i de dokumenter, som er udarbejdet i forbindelse med ovenstående beslutninger, i det omfang Erhvervsstyrelsen måtte kræve det for at gennemføre registrering af beslutningerne.

Ad. dagsordenens punkt 8: Eventuelt

--oOo--

Vedtagelseskrav

Til vedtagelse af forslagene under dagsordenens punkt 4 iv) og 4 v) kræves tilslutning fra mindst 2/3, såvel af de afgivne stemmer som af den repræsenterede aktiekapital, jf. vedtægternes § 4, stk. 11, 2. afsnit. Til vedtagelse af de øvrige forslag kræves simpelt stemmeflertal.