

DE FULDSTÆNDIGE FORSLAG
til ordinær generalforsamling i FLSmidth & Co. A/S fredag den 16. april 2010

Ad. dagsordenens punkt 2:

Forslag om at årsrapporten godkendes, og at der meddeles decharge til bestyrelse og direktion for deres hverv udført i perioden dækket af årsrapporten.

Ad. dagsordenens punkt 3:

Bestyrelsen foreslår, at der for regnskabsåret 2009 udbetales udbytte til aktionærerne på DKK 5 pr. aktie. Der er allerede i 2009 udbetalt DKK 2 i udbytte, hvilket betyder DKK 7 per aktie for kalenderåret 2009 svarende til et samlet udbyttebeløb på DKK 371 mio. for 2009.

Ad. dagsordenens punkt 4:

Bestyrelsen foreslår, at Jørgen Worning, Jens S. Stephensen, Torkil Bentzen, Jesper Ovesen, Martin Ivert og Vagn Ove Sørensen genvælges.

Ledeshverv og baggrund for de enkelte kandidater samt beholdning af aktier i FLSmidth & Co. A/S fremgår af selskabets hjemmeside www.flsmidth.com.

Ad. dagsordenens punkt 5:

Forslag fra bestyrelsen om genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionsaktieselskab som selskabets revisor.

Ad. dagsordenens punkt 6:

Bestyrelsen fremsætter følgende forslag til ændring af selskabets vedtægter:

Forslag 6.1.

Krævede vedtægtsændringer

Følgende forslag er krævede ændringer til vedtægterne som følge af den nye danske selskabslov (lov nr. 470 af 12. juni 2009):

a) I § 4, stk. 4, ændres benævnelsen 'aktiebog' til 'ejerbog', og i § 5, stk. 4, § 11, stk. 1, og § 14 ændres 'aktieselskabsloven' til 'Selskabsloven', så benævnelserne, der anvendes i selskabsloven, tillige anvendes i vedtægterne, samtidig med at henvisningen i § 14 ændres til selskabslovens § 139, og selskabets konkrete hjemmeside angives.

Bestemmelserne får derefter følgende ordlyd:

§ 4, stk. 4:

Selskabets ejerbog føres af VP Investor Services A/S, CVR-nr. 30 20 11 83. Aktierne er udstedt i elektronisk form gennem en værdipapircentral, hvorigennem udbytte udbetales.

§ 5, stk. 4:

Indkaldelse til generalforsamlinger skal angive tid og sted for generalforsamlingen, samt dagsordenen, hvoraf det fremgår, hvilke anliggender der skal behandles på generalforsamlingen. Såfremt forslag til vedtægtsændringer skal behandles på generalforsamlingen, skal forslaget væsentligste indhold angives i indkaldelsen. Indkaldelse til generalforsamlinger skal desuden indeholde (1) en beskrivelse af selskabskapitalens størrelse og aktionærernes stemmeret, (2) en tydelig og nøjagtig beskrivelse af de procedurer, som aktionærerne skal overholde for at kunne deltage i og afgive deres stemme på generalforsamlingen, (3) registreringsdatoen, (4) angivelse af hvor og hvordan de fuldstændige dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, dagsordenen og de fuldstændige forslag kan fås, samt (5) angivelse af den internetadresse, hvor de oplysninger, som kræves fremlagt i henhold til Selskabslovens § 99 vil blive gjort tilgængelige. Skal der træffes beslutning efter Selskabslovens § 77, stk. 2, § 92, stk. 1 eller stk. 5, eller § 107, stk. 1 eller stk. 2, skal indkaldelsen indeholde den fulde ordlyd af forslaget til vedtægtsændringer.

§ 11, stk. 1:

Bestyrelsen vælges af generalforsamlingen, bortset fra de bestyrelsesmedlemmer, der vælges på anden måde i henhold til Selskabslovens regler om arbejdstagerrepræsentation. Den generalforsamlingsvalgte del af bestyrelsen består af mindst 5 og højst 8 medlemmer.

§ 14:

Selskabet har vedtaget retningslinier for incitamentsafklønning af direktionen, jf. Selskabslovens § 139. Retningslinierne, der er godkendt af generalforsamlingen, er tilgængelige på selskabets hjemmeside, www.flsmidth.com.

b) I § 5, stk. 2, ændres indkaldelsesvarslet til generalforsamlingen fra 4 uger-8 dage til 5-3 uger før generalforsamlingen.

Bestemmelsen får derefter følgende ordlyd:

Generalforsamlinger afholdes i Storkøbenhavn. Indkaldelse skal ske tidligst 5 uger og senest 3 uger før generalforsamlingen.

c) § 5, stk. 5, ændres til § 5, stk. 8, og således, at andelen af aktionærer, som kan anmode om en ekstraordinær generalforsamling, nedsættes fra mindst 1/10 til mindst 5% af selskabskapitalen.

Bestemmelsen får derefter følgende ordlyd:

Ekstraordinær generalforsamling skal afholdes, når bestyrelsen eller den generalforsamlingsvalgte revisor kræver det, eller når aktionærer, der ejer mindst 5% af selskabets kapital, skriftligt kræver det.

d) § 5, stk. 7, ændres til § 5, stk. 9, og således, at forslag fra aktionæerne, der ønskes behandlet på generalforsamlingen, skal fremsættes skriftligt over for selskabets bestyrelse senest 6 uger før generalforsamlingens afholdelse.

Bestemmelsen får derefter følgende ordlyd:

Forslag fra aktionærer om optagelse af bestemte emner på generalforsamlingens dagsorden må, for at komme til behandling på den ordinære generalforsamling, være indgivet skriftligt til bestyrelsen senest 6 uger forud for generalforsamlingens afholdelse. Bestyrelsen kan beslutte, at forslag fra aktionærer om optagelse af bestemte emner på generalforsamlingens dagsorden, som er modtaget senere end 6 uger forud for generalforsamlingens afholdelse, kan optages på generalforsamlingens dagsorden.

e) § 8, stk. 1, ændres således, at aktionærens ret til at deltage og stemme i forbindelse med en generalforsamling fastsættes af aktionærens aktiebeholdning på registreringsdatoen, som ligger en uge før generalforsamlingen. De aktier, den enkelte aktionær besidder, opgøres på registreringsdatoen på baggrund af notering af aktionærens kapitalejforhold i ejerbogen samt meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget med henblik på indførelse i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen.

Bestemmelsen får derefter følgende ordlyd:

En aktionærs ret til at deltage i en generalforsamling og til at afgive stemme fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen ligger en uge før generalforsamlingen. De aktier, den enkelte aktionær besidder, opgøres på registreringsdatoen på baggrund af notering af aktionærens ejerforhold i ejerbogen samt meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget med henblik på indførelse i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen.

f) Bestemmelserne i § 8, stk. 1 og 2, om adgangskort, fristen herfor, dokumentationskrav samt noteringsfrist flyttes til § 8, stk. 3, og ændres således at fristen for adgangskort nedsættes fra 5 til 3 dage, dokumentationskravene og noteringsfristen slettes, således at der er overensstemmelse med bestemmelsen om registreringsdatoen i § 8, stk. 1.

Bestemmelsen i § 8, stk. 3, får derefter følgende ordlyd:

Enhver aktionær, der er berettiget til at deltage i generalforsamlingen, jf. § 8, stk. 1, og som ønsker at deltage i en generalforsamling, skal senest tre dage før dens afholdelse anmode om et adgangskort til generalforsamlingen.

Forslag 6.2.

Konsekvensændringer til vedtægterne

Følgende forslag er konsekvensændringer til vedtægterne som følge af den nye danske selskabslov (lov nr. 470 af 12. juni 2009):

a) § 1 ændres således, at hovednavnet ikke skrives i parentes efter binavnene, da loven ikke længere stiller krav herom.

Bestemmelsen får derefter følgende ordlyd:

Selskabets navn er FLSmidth & Co. A/S. Selskabets binavne er F.L.Smidth & Co. A/S og FLS Industries A/S.

b) I § 4, stk. 1, ændres benævnelsen 'aktiekapital' til 'selskabskapital', så benævnelsen, der anvendes i selskabsloven, tillige anvendes i vedtægterne.

Bestemmelsen får derefter følgende ordlyd:

Selskabskapitalen udgør DKK 1.064.000.000. Selskabskapitalen er fuldt indbetalt og fordelt på aktier à kr. 1 eller multipla heraf.

- c) I § 4, stk. 4, ændres VP Investor Services A/S' adresse til CVR-nummer, og hovednavnet i parentes efter navnet slettes. Bestemmelsens ordlyd er gengivet ovenfor under forslag 6.1.
- d) § 4, stk. 5, slettes, idet loven ikke længere indeholder et krav om, at bemyndigelse til bestyrelsen om uddeling af ekstraordinært udbytte skal fremgå af vedtægterne. Bemyndigelsen, som blev vedtaget af generalforsamlingen sidste år, gælder fortsat.
- e) § 5, stk. 2-3, ændres til § 5, stk. 2-4, således, at indkaldelsesvarslet fremgår af stk. 2, mens stk. 3-4 præciserer indkaldelsesmåden og indkaldelsens indhold og herunder ændrer ordlyden i overensstemmelse med selskabsloven.

Bestemmelserne får derefter følgende ordlyd:

§ 5, stk. 2:

Generalforsamlinger afholdes i Storkøbenhavn. Indkaldelse skal ske tidligst 5 uger og senest 3 uger før generalforsamlingen.

§ 5, stk. 3:

Indkaldelse til generalforsamling sker via selskabets hjemmeside, www.flsmidth.com, og Erhvervs- og Selskabsstyrelsens it-system. For navnenoterede aktier sker indkaldelse ved skriftlig meddelelse til alle aktionærer, som har fremsat begæring herom.

- f) § 5, stk. 6, ændres til § 5, stk. 5, og således at det angives, hvilke oplysninger om generalforsamlingen selskabet senest tre uger før generalforsamlingen har pligt til at offentliggøre på selskabets hjemmeside - i overensstemmelse med selskabsloven.

Bestemmelsen får derefter følgende ordlyd:

Følgende oplysninger skal være tilgængelige på selskabets hjemmeside, www.flsmidth.com, i en sammenhængende periode på mindst 3 uger forud for generalforsamlingen: (1) Indkaldelsen, (2) oplysning om det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, (3) de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, (4) dagsordenen og de fuldstændige forslag og (5) de formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivning ved fuldmagt og ved stemmeafgivelse per brev, medmindre disse er udsendt direkte til aktionærerne ved brev.

- g) Som en ny § 5, stk. 7, indføres en bestemmelse, som præciserer, at selskabets generalforsamlinger holdes på dansk, medmindre generalforsamlingen beslutter andet.

Bestemmelsen får derefter følgende ordlyd:

Medmindre generalforsamlingen beslutter andet i medfør af Selskabslovens § 100, stk. 2 - 8, afholdes selskabets generalforsamlinger på dansk.

- h) Som en ny § 8, stk. 4, indføres i vedtægterne en adgang for aktionærerne til at brevstemme.

Bestemmelsen får derefter følgende ordlyd:

Aktionærer, der er berettiget til at deltage i en generalforsamling, jf. § 8, stk. 1., har mulighed for at stemme skriftligt (brevstemme) i henhold til Selskabslovens § 104, stk. 2 inden generalforsamlingens afholdelse.

- i) § 8, stk. 3, ændres til § 8, stk. 5, og således, at ordlyden er i overensstemmelse med selskabslovens nye bestemmelser i § 80 om udøvelse af stemmeret ved fuldmægtig.

Bestemmelsen får derefter følgende ordlyd:

Aktionæren har ret til at møde på generalforsamlingen ved fuldmægtig. Aktionæren såvel som fuldmægtigen kan møde sammen med en rådgiver. Fuldmægtigen skal fremlægge skriftlig og dateret fuldmagt. Fuldmagt til selskabets ledelse kan alene gives for en periode på 12 måneder og kun til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden.

- j) § 9, stk. 2, ændres således, at ordlyden er i overensstemmelse med selskabslovens ordlyd om majoritetskrav.

Bestemmelsen får derefter følgende ordlyd:

Til vedtagelse af beslutning om ændring af vedtægterne eller selskabets opløsning kræves, medmindre andre krav følger af Selskabsloven, at beslutningen tiltrædes af mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede selskabskapital.

k) Som en ny § 9, stk. 3, tilføjes den adgang Selskabslovens § 106, stk. 3, giver til, at bestyrelsen på visse punkter kan ændre vedtægterne.

Bestemmelsen får derefter følgende ordlyd:

Vedtagelse af ændring af vedtægterne ifølge Selskabslovens 106, stk. 2, træffes af bestyrelsen.

Andre ændringer til vedtægterne

Forslag 6.3.

§ 2 slettes, idet den nye danske selskabslov ikke stiller krav om, at selskabets hjemsted skal fremgå af selskabets vedtægter.

Forslag 6.4

I § 4, stk. 4, ændres benævnelsen 'Værdipapircentralen A/S' til 'en værdipapircentral', idet Værdipapircentralen A/S har ændret navn til VP Securities A/S og for at tage højde for fremtidige eventuelle ændringer. Bestemmelsens ordlyd er gengivet ovenfor under forslag 6.1.

Forslag 6.5

§ 5, stk. 2, om indkaldelsesmåden foreslås ændret til § 5, stk. 3, og således at indkaldelsen til generalforsamling i et eller flere landsdækkende dagblade foreslås erstattet af indkaldelse via hjemmesiden. Bestemmelsens ordlyd er gengivet ovenfor under forslag 6.2.

Forslag 6.6

§ 11, stk. 4, ændres således at bestyrelsesmedlemmer kun *i enkeltstående tilfælde* kan give et af de andre medlemmer skriftlig fuldmagt til at handle på sine vegne.

Bestemmelsen får derefter følgende ordlyd:

Er et medlem af bestyrelsen forhindret i at deltage i mødet, kan han i enkeltstående tilfælde give et af de andre medlemmer skriftlig fuldmagt til at handle på sine vegne vedrørende bestemte i dagsordenen for mødet optagne forslag, og han betragtes da som mødt, når hans befuldmægtigede møder. Undtagelsesvis kan formanden lade en sag afgøre ved skriftlig votering.

Bestyrelsen fremsætter derudover følgende forslag:

Forslag 6.7

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen gives bemyndigelse til i tiden indtil næste ordinære generalforsamling at lade selskabet erhverve egne aktier op til en pålydende værdi af i alt 10 % af selskabskapitalen, jf. Selskabslovens kapitel 12. Vederlaget må ikke afvige fra den på erhvervelsestidspunktet på NASDAQ OMX Copenhagen A/S noterede officielle kurs med mere end 10 %.

Forslag 6.8.

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger dirigenten til at anmelde anmeldelsespligtige beslutninger truffet af generalforsamlingen til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen samt til at foretage korrektioner i de dokumenter, som er udarbejdet i forbindelse med disse beslutninger, i det omfang Erhvervs- og Selskabsstyrelsen måtte kræve dette for at gennemføre registrering af beslutningerne.

Majoritet

Til vedtagelse af forslagene under dagsordenens pkt. 6.2-6.6 kræves, at 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital afgiver stemme for forslagene. Til vedtagelse af forslagene under dagsordenens pkt. 6.1 kræves, at én aktionær stemmer for forslagene. Til vedtagelse af de øvrige forslag på dagsordenen kræves almindelig stemmeflerhed.

Valby, marts 2010
FLSmith & Co. A/S

Bestyrelsen