

**DE FULDSTÆNDIGE FORSLAG  
til ordinær generalforsamling i FLSmidth & Co. A/S  
fredag den 30. marts 2012 kl. 16.00**

**Ad. dagsordenens punkt 1: Ledelsens beretning om selskabets virksomhed i 2011**

**Ad. dagsordenens punkt 2: Godkendelse af årsrapport 2011**

Bestyrelsen foreslår, 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: Godkendelse af honorar til bestyrelsen for:**

- A. 2011
- B. 2012

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelshonorarer fremover godkendes for indeværende år i stedet for at blive efterfølgende godkendt sammen med årsrapporten. Dette betyder, at der i 2012 godkendes honorar for såvel 2011 som for 2012.

Honorar for 2011, der i alt har udgjort DKK 5 mio. fremgår af årsrapporten, side 126, note 43.

For 2012 foreslås uændrede honorarer, der er baseret på et grundhonorar på DKK 400.000 med dobbelt honorar til næstformanden og tredobbelt honorar til formanden. Dertil kommer et tillæg på 25% af grundhonoraret for deltagelse i et bestyrelsesudvalg, dog således at formanden for udvalget modtager et tillæg på 50% af grundhonoraret. Bestyrelsens formand og næstformand modtager ikke udvalghonorar. De samlede honorarer til bestyrelsens medlemmer for 2012 forventes på baggrund heraf at udgøre DKK 5,3 mio.

**Ad. dagsordenens punkt 4: Anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport**

Bestyrelsen foreslår, at der udbetales et udbytte på DKK 9 pr. aktie svarende til et samlet udbyttebeløb på DKK 479 mio. for 2011 og 33% af årets overskud.

**Ad. dagsordenens punkt 5: Valg af medlemmer til bestyrelsen**

Bestyrelsen foreslår, at Vagn Sørensen, Torkil Bentzen, Martin Ivert, og Sten Jakobsson genvælges.

Bestyrelsen foreslår nyvalg til bestyrelsen af Tom Knutzen og Caroline Grégoire Sainte Marie.

Ledelseshverv og baggrund mv. for de enkelte kandidater fremgår af vedlagte bilag til indkaldelsen og af selskabets hjemmeside [www.flsmidth.com/gf](http://www.flsmidth.com/gf).

**Ad. dagsordenens punkt 6: Valg af revisor**

Bestyrelsen foreslår genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab som selskabets revisor.

**Ad. dagsordenens punkt 7: Forslag fra bestyrelsen**

Bestyrelsen fremsætter følgende forslag:

**7.1 – Egne aktier**

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%.

**7.2 – Bemyndigelse til kapitalforhøjelse**

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til at forhøje selskabskapitalen med nominelt DKK 100.000.000 i perioden frem til og med den 1. marts 2017. Bemyndigelsen indsættes i vedtægterne som en ny § 4a med følgende ordlyd:

*"Bestyrelsen er bemyndiget til at forhøje selskabskapitalen ved udstedelse af nye aktier i én eller flere udstedelser med for tegningsret for selskabets hidtidige aktionærer med en samlet nominal værdi på DKK 100.000.000, jf. dog stk. 3.*

*Bemyndigelsen gælder i perioden frem til og med den 1. marts 2017.*

*Stk. 2.*

*Bestyrelsen er bemyndiget til at forhøje selskabskapitalen ved udstedelse af nye aktier i én eller flere udstedelser uden for tegningsret for selskabets hidtidige aktionærer med en samlet nominal værdi på DKK 100.000.000, jf. dog stk. 3. Forhøjelsen*

kan ske uden fortegningsret for selskabets hidtidige aktionærer, såfremt dette sker til markedskurs eller som vederlag for selskabets overtagelse af en bestående virksomhed eller bestemte formueværdier til en værdi, der modsvarer de udstedte aktiers værdi.

Bemyndigelsen gælder i perioden frem til og med den 1. marts 2017.

Stk. 3.

Bestyrelsens bemyndigelse efter stk. 1 og 2 kan til sammen maksimalt udnyttes ved udstedelse af nye aktier med en samlet nominal værdi på DKK 100.000.000.

Forhøjelse af selskabets kapital kan ske såvel ved kontant indbetaling som på anden måde.

Stk. 4.

For kapitaludvidelser i medfør af § 4a, stk. 1 og stk. 2, gælder, at de nye aktier skal lyde på ihændeoverhaveren, men kan notes på navn. Aktierne er omsætningspapirer og skal i øvrigt i enhver henseende være stillet som hidtidige aktier, herunder med hensyn til indløselighed og indskrænkninger i omsættelighed.

De nye aktier giver ret til udbytte fra det tidspunkt bestyrelsen bestemmer, dog senest fra det regnskabsår, der følger efter kapitalforhøjelsen.

I øvrigt fastsætter bestyrelsen de nærmere vilkår for kapitalforhøjelser, der udstedes og gennemføres i henhold til bemyndigelsen i § 4a, stk. 1 og stk. 2."

### 7.3 – Konsekvensrettelse

Bestyrelsen foreslår at ændre vedtægternes § 5, stk. 3, 1., således at "Erhvervs- og Selskabsstyrelsens" ændres til "Erhvervsstyrelsens" som følge af, at Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, Erhvervs- og Byggestyrelsen og opgaver fra den tidligere IT- og Telestyrelse den 1. januar 2012 blev sammenlagt til en ny styrelse med navnet Erhvervsstyrelsen.

Vedtægternes § 5, stk. 3, 1., får herefter følgende ordlyd:

*"Indkaldelse til generalforsamling sker via selskabets hjemmeside, [www.flsmidth.com](http://www.flsmidth.com), og Erhvervsstyrelsens it-system."*

### 7.4 – Sprog

Bestyrelsen foreslår at ændre vedtægternes § 5, stk. 7, således at fremtidige generalforsamlinger efter bestyrelsens beslutning kan afholdes på dansk eller engelsk, jf. Selskabslovens § 100, stk. 3, samt at dokumenter udarbejdet til generalforsamlingens brug i forbindelse med eller efter generalforsamlingen efter bestyrelsens beslutning kan udarbejdes på dansk eller engelsk, jf. Selskabslovens § 100, stk. 7.

Vedtægternes § 5, stk. 7, får herefter følgende ordlyd:

*"Medmindre generalforsamlingen beslutter andet i medfør af Selskabslovens § 100, stk. 2 - 8, afholdes selskabets generalforsamlinger på dansk eller engelsk efter bestyrelsens beslutning. Dokumenter udarbejdet til generalforsamlingens brug i forbindelse med eller efter generalforsamlingen udarbejdes på dansk eller engelsk efter bestyrelsens beslutning."*

### 7.5 – Retningslinjer for incitamentsaflønnning

Bestyrelsen foreslår en opdatering med henblik på at sikre et lønniveau i overensstemmelse med markedet, således at den kontante bonus maksimalt kan udgøre 40% af den pågældendes bruttoløn for det pågældende år. Hidtil har den kontante bonus maksimalt kunnet udgøre 30%. Ændringen i retningslinjer for incitamentsaflønnning fremgår af nedenstående:

I retningslinjernes pkt. 4 ændres "30%" til "40%". Medlemmer af direktionen vil herefter maksimalt kunne tillægges en kontant bonus på 40% af deres bruttoløn. Derudover foretages visse redaktionelle ændringer, herunder som følge af Selskabslovens ikrafttræden, Erhvervs- og Selskabsstyrelsens navneændring og datoen for vedtagelse på generalforsamlingen. De opdaterede retningslinjer for incitamentsaflønnning fremgår af vedlagte bilag til indkaldelsen og af selskabets hjemmeside [www.flsmidth.com/gf](http://www.flsmidth.com/gf).

## Ad. Dagsordenens punkt 8: Eventuelt

ooOoo

### Vedtagelseskrav

Til vedtagelse af forslagene under dagsordenpunkt 7.2 og 7.3 kræves tilslutning fra mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital. Til vedtagelse af de øvrige forslag kræves simpel majoritet.

Valby, 8. marts 2012  
FLSmidth & Co. A/S  
Bestyrelsen