

INDKALDELSE til ordinær generalforsamling i FLSmidth & Co. A/S

Bestyrelsen indkalder herved til ordinær generalforsamling torsdag den 5. april 2018 kl. 16.00 på selskabets adresse, Vigerslev Allé 77, 2500 Valby.

Dagsorden:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i 2017

2. Forelæggelse og godkendelse af årsrapport for 2017

3. Godkendelse af honorarer til bestyrelsen:

a. Endelig godkendelse af honorarer for 2017

Bestyrelsen foreslår uændret godkendelse af honorarerne for 2017, som blev forhåndsgodkendt af generalforsamlingen i 2017.

Honorarerne er baseret på et grundhonorar på DKK 450.000 ("Grundhonoraret") med dobbelt honorar til næstformanden og tredobbelt honorar til formanden. Dertil kommer et tillægshonorar på DKK 125.000 for medlemskab af et bestyrelsesudvalg, dog således at det yderligere honorar for udvalgsformænd udgør DKK 225.000. Bestyrelsens formand og næstformand modtager ikke udvalghonorarer.

Det samlede vederlag til bestyrelsens medlemmer for 2017 udgør DKK 6,6 mio, jf. note 7.1 i årsrapporten (side 109).

I tillæg til ovennævnte honorarer betaler selskabet udlæg, herunder rejse- og transportomkostninger, der er forbundet med arbejdet i bestyrelsen, og selskabet kan tillige betale udenlandske sociale afgifter og tilsvarende afgifter, der opkræves af udenlandske myndigheder i relation til honorarerne.

b. Foreløbig fastsættelse af honorarer for 2018

Bestyrelsen foreslår, at honorar for bestyrelsen for 2018 forbliver uændret. Honorarerne for 2018 vil blive forelagt generalforsamlingen i 2019 til endelig godkendelse.

4. Anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport

Bestyrelsen foreslår, at der udbetales et udbytte på DKK 8 pr. aktie, hvilket svarer til et samlet udbyttebeløb på DKK 410 mio for 2017.

5. Valg af medlemmer til bestyrelsen

Bestyrelsen foreslår, at Vagn Ove Sørensen, Tom Knutzen, Caroline Grégoire Sainte Marie, Marius Jacques Kloppers, Richard Robinson Smith (Rob Smith) og Anne Louise Eberhard genvælges som medlemmer til bestyrelsen.

Information om ledelseshverv og anden baggrundsinformation for de enkelte kandidater fremgår af bilag 1, og informationen er tillige tilgængelig på selskabets hjemmeside, www.flsmidth.com.

6. Valg af revisor

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

7. Forslag fra bestyrelsen

Bestyrelsen fremsætter følgende forslag:

7.1 – Ændring af vedtægterne – fornyelse af bestyrelsens bemyndigelse til at forhøje selskabskapitalen

Bestyrelsen foreslår, at den eksisterende bemyndigelse i vedtægternes § 4a til at forhøje selskabets aktiekapital forlænges uændret, således at den er gældende til og med 1. april 2023.

Vedtægternes § 4a, stk. 1, 3. pkt. og stk. 2, 3. pkt., vil herefter få følgende ordlyd:

"Bemyndigelsen gælder i perioden frem til og med den 1. april 2023."

De foreslåede ændringer til vedtægterne fremgår af bilag 2 og er tillige tilgængelige på selskabets hjemmeside, www.flsmidth.com.

7.2 – Egne aktier

Bestyrelsen foreslår, at den bemyndiges til i tiden indtil næste ordinære generalforsamling at lade selskabet erhverve egne aktier svarende til i alt 10% af selskabskapitalen på tidspunktet for bemyndigelsen, dog således at selskabets samlede be-

holdning af egne aktier på intet tidspunkt må overstige 10% af selskabskapitalen. Vederlaget må ikke afvige fra den på erhvervestidspunktet på Nasdaq Copenhagen noterede officielle kurs med mere end 10%.

8. Eventuelt

Vedtægelseskrav

Forslaget på dagsordenens pkt. 7.1 skal vedtages med mindst 2/3 af de afgivne stemmer såvel som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital. De øvrige forslag på dagsordenen kan vedtages med simpel majoritet.

Aktiekapitalens størrelse og aktionærernes stemmeret

Selskabets aktiekapital udgør nominelt DKK 1.025.000.000 og er fordelt på aktier à DKK 20. Hvert aktiebeløb på DKK 20 giver 20 stemmer.

Registreringsdatoen er torsdag den 29. marts 2018.

Aktionærer, der besidder aktier i selskabet på registreringsdatoen, har ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen. De aktier, aktionæren besidder, opgøres på registreringsdatoen på baggrund af notering af aktionærens aktier i ejerbogen samt meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget med henblik på indførelse i ejerbogen. Deltagelse er endvidere betinget af, at aktionæren rettidigt har løst adgangskort, som beskrevet nedenfor.

Adgangskort

Aktionærer, der ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal anmode om adgangskort. Anmodningen skal være selskabet i hænde senest tirsdag den 3. april 2018, kl. 23.59. Adgangskort kan rekvireres via FLSmidths InvestorPortal på www.flsmidth.com/gf.

FLSmidth & Co. A/S fremsender adgangskort via e-mail. Dette forudsætter, at aktionærens e-mail-adresse er registreret på FLSmidths InvestorPortal på www.flsmidth.com/gf. Efter tilmelding vil aktionæren modtage et elektronisk adgangskort, som skal medbringes på generalforsamlingen ved brug af for eksempel smartphone eller tablet. Alternativt kan medbringes et print af adgangskortet. Hvis adgangskortet ikke medbringes, kan adgang til generalforsamlingen dog opnås mod forevisning af legitimation.

Fuldmagt

Fuldmagter kan afgives elektronisk enten via FLSmidths InvestorPortal på www.flsmidth.com/gf (kræver elektronisk adgangskode) eller skriftligt ved brug af fuldmagts/brevstemmeblanketten, der kan downloades fra www.flsmidth.com/gf. Såfremt blanketten anvendes, skal den udfyldte og underskrevne blanket være VP Investor Services, Weidekampsgade 14, Postboks 4040, 2300 København S (fax: +45 4358 8867 eller scannet version til vpinvestor@vp.dk) i hænde senest tirsdag den 3. april 2018, kl. 23.59.

Brevstemme

Brevstemmer kan afgives elektronisk enten via FLSmidths InvestorPortal på www.flsmidth.com/gf eller skriftligt ved brug af fuldmagts/brevstemmeblanketten, der kan downloades fra www.flsmidth.com/gf. Såfremt blanketten anvendes, skal den udfyldte og underskrevne blanket være VP Investor Services, Weidekampsgade 14, Postboks 4040, 2300 København S (fax: +45 4358 8867 eller scannet version til vpinvestor@vp.dk) i hænde senest onsdag den 4. april 2018, kl. 12.00. En afgivet brevstemme kan ikke tilbagekaldes.

Yderligere oplysninger

På selskabets hjemmeside, www.flsmidth.com/gf, vil der frem til og med dagen for den ordinære generalforsamling kunne findes yderligere oplysninger om generalforsamlingen, herunder årsrapporten for 2017, oplysninger om det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, indkaldelsen med dagsordenen og de fuldstændige forslag, inklusiv bilag, fuldmagts/brevstemmeblanket til brug for generalforsamlingen samt vedtægterne. Årsrapporten for 2017 er alene tilgængelig på engelsk.

Fra onsdag den 14. marts 2018 er oplysningerne tillige fremlagt til gennemsyn for aktionærerne på selskabets hovedkontor på adressen Vigerslev Allé 77, 2500 Valby.

Spørgsmål fra aktionærerne

Aktionærer kan stille spørgsmål til dagsordenen eller til dokumenter mv. til brug for generalforsamlingen ved skriftlig henvendelse til FLSmidth & Co. A/S, Vigerslev Allé 77, 2500 Valby eller via e-mail til corpir@flsmidth.com.

Elektronisk afstemning

Der vil blive anvendt elektronisk afstemning (e-voter), såfremt der skal stemmes om et eller flere punkter på dagsordenen. E-voters vil blive udleveret ved indgangen til generalforsamlingen.

Webcast

Hele generalforsamlingen vil blive webcastet live på selskabets hjemmeside, www.flsmidth.com/gf, og dette webcast vil også efterfølgende være tilgængeligt på hjemmesiden. Webcast vil kun omfatte podiet.

Parkering

Selskabets adresse er Vigerslev Allé 77, 2500 Valby. Der er et begrænset antal parkeringspladser på adressen.

Generalforsamlingen slutter umiddelbart efter gennemgang af sidste punkt, men inden generalforsamlingen vil det være muligt at nyde en kop kaffe eller te samt et stykke kage.

Valby, 28. februar 2018
FLSmith & Co. A/S

Bestyrelsen



Vagn Ove Sørensen

Formand for bestyrelsen, FLSmidth & Co. A/S

Vagn Ove Sørensen, 58 år, dansk, blev valgt som medlem af bestyrelsen for FLSmidth & Co. A/S ved generalforsamlingen i 2009. Formand for bestyrelsen siden 2011.

Ledelseshverv:

Udover sit hverv i FLSmidth & Co. A/S er Vagn Ove Sørensen formand for bestyrelsen i Air Canada (Canada), TIA Technology A/S (Danmark), Zebra A/S (Danmark), Scandic Hotels AB (Sverige), Select Service Partner Plc (UK), samt Thor Danmark Holding ApS (Danmark). Næstformand i Nordic Aviation Capital A/S (Danmark). Medlem af bestyrelsen i CP Dyvig & Co., VFS Global, Unilode Aviation Solutions, JP/Politikens Hus A/S (Danmark), Royal Caribbean Cruises Ltd. (USA) og Braganza AS (Norge). Seniorrådgiver til EQT Partners og Morgan Stanley. Adm. direktør i E-Force ApS (Danmark).

Status (som defineret af Komiteen for god Selskabsledelse): Uafhængig

Beholdning af aktier i FLSmidth & Co. A/S: 7.501 stk.

Baggrund:

2001-2006: Adm. direktør, Austrian Airlines
1984-2001: Vicekoncerndirektør, Scandinavian Airlines Systems

Uddannelse:

Cand.merc., Handelshøjskolen i Århus

Særlige kompetencer i relation til FLSmidth:

Tidligere administrerende direktør, erfaring med køb og salg af virksomheder, finansiering og børsforhold, internationale kontraktforhold og regnskab.



Tom Knutzen

Næstformand for bestyrelsen, FLSmidth & Co. A/S

Tom Knutzen, 55 år, dansk, blev valgt som medlem af bestyrelsen for FLSmidth & Co. A/S ved generalforsamlingen i 2012. Næstformand for bestyrelsen siden 2017.

Ledelseshverv:

Udover sin hverv i FLSmidth & Co. A/S er Tom Knutzen medlem af bestyrelsen hos Chr. Augustinus Fabrikker A/S og Tivoli A/S, og adm. direktør i Jungbunzlauer Suisse AG (Schweiz).

Status (som defineret af Komiteen for god Selskabsledelse): Uafhængig

Beholdning af aktier i FLSmidth & Co. A/S: 12.500 stk.

Baggrund:

2012 - nuværende: Adm. direktør, Jungbunzlauer Suisse AG
2006-2011: Adm. direktør, Danisco A/S
2000-2006: Adm. direktør, NKT Holding A/S
1996-2000: Finansdirektør, NKT Holding A/S

Uddannelse:

Cand.merc. i strategisk og finansiell planlægning, Copenhagen Business School

Særlige kompetencer i relation til FLSmidth:

Administrerende direktør og tidligere finansdirektør, erfaring med globale højteknologiske produktionsvirksomheder, teknologudvikling, køb og salg af virksomheder, finansiering og børsforhold, internationale kontraktforhold og regnskab.



Caroline Grégoire Sainte Marie

Medlem af bestyrelsen, FLSmidth & Co. A/S

Caroline Grégoire Sainte Marie, 60 år, fransk, blev valgt som medlem af bestyrelsen i FLSmidth & Co. A/S ved generalforsamlingen i 2012.

Ledelseshverv:

Udover sit hverv i FLSmidth & Co. A/S er Caroline Grégoire Sainte Marie medlem af bestyrelsen i Groupama SA (Frankrig), Wienerberger AG (Østrig), investor og medlem af bestyrelsen i CALYOS (Belgium) samt grundlægger af Definnov (Frankrig), samt Seniorrådgiver hos HIG European Capital Partners.

Status (som defineret af Komiteen for god Selskabsledelse): Uafhængig

Beholdning af aktier i FLSmidth & Co. A/S: 500 stk.

Baggrund:

2009-2011: Adm. direktør, Frans Bonhomme
2006-2009: Adm. direktør, Tarmac, Frankrig og Belgien
1997-2006: Diverse ledelsesposter i Groupe Lafarge (Frankrig) herunder adm. direktør for Lafarge Tyskland og Tjekkiet, Senior Vice President for Mergers and Acquisitions i Lafarges cement division og økonomidirektør for Lafarge specialprodukter.

Uddannelse:

Bachelor i erhvervsjura, Université de Droit, Institut d'Etudes Politiques de Paris

Særlige kompetencer i relation til FLSmidth:

Tidligere adm. direktør og finansdirektør, erfaring med køb og salg af virksomheder, finansiering og børsforhold, internationale kontraktforhold og regnskab, omfattende kendskab til cementindustrien.



Marius Jacques Kloppers

**Medlem af bestyrelsen,
FLSmidth & Co. A/S**

Marius Kloppers, 55 år, australsk/sydafrikansk, blev valgt som medlem af bestyrelsen i FLSmidth & Co. A/S ved generalforsamlingen i 2016.

Status (som defineret af Komiteen for god Selskabsledelse): Uafhængig

Beholdning af aktier i FLSmidth & Co. A/S: 0 stk.

Baggrund:

2013-nuværende: Rådgiver, BHP Billiton
2007-2013: Adm. direktør, BHP Billiton
1993-2007: Diverse ledelsesposter, BHP Billiton
1992-1993: McKinsey & Company, Konsulent, Holland
1987-1991: PhD Material Science, MIT, USA/MBA-INSEAD, Frankrig
1986-1987: Mintek, Ingeniør, Sydafrika

Uddannelse:

1991: MBA, INSEAD, Frankrig
1990: PhD, Material Science, Massachusetts Institute of Technology, USA
1985: Beng, Chemical, Univeristy of Pretoria, Sydafrika

Særlige kompetencer i relation til FLSmidth:

Tidligere CEO, erfaring med køb og salg af virksomheder, finansiering og børsforhold, internationale kontraktforhold, teknologiudvikling, mineral-, energi- og procesindustri, store projekter relateret til anlægsinvesteringer og råvaremarkeder og handel.



Richard Robinson Smith (Rob Smith)

**Medlem af bestyrelsen,
FLSmidth & Co. A/S**

Rob Smith, 52 år, tysk/amerikansk, blev valgt som medlem af bestyrelsen i FLSmidth & Co. A/S ved generalforsamlingen i 2016.

Status (som defineret af Komiteen for god Selskabsledelse): Uafhængig

Beholdning af aktier i FLSmidth & Co. A/S: 1.000 stk.

Baggrund:

2013-nuværende: Senior Vice President & General Manager i AGCO Corporation, USA
2007-2013: TRW Automotive, VP og General Manager, Engine Components, Tyskland
2005-2006: TYCO Electronics, VP Global Automotive Division, Tyskland
2002-2005: Bombardier Transportation, VP og General Manager, Services Material Solutions, Tyskland
2000-2001: Dell Computer Corporation, Director, Materials, Supply Chain Management, USA
1994-2000: Lucas Industries/Lucas Varsity, USA
1987-1991: United States Army, USA

Uddannelse:

2001: PhD International Operations Management WHU - Graduate School of Management, Tyskland
1994: MSc International Operations Management, WHU - Graduate School of Management, Tyskland
1987: BSc Engineering, Princeton University, USA

Særlige kompetencer i relation til FLSmidth:

Erfaring med køb og salg virksomheder, internationale kontraktforhold, teknologiudvikling, erfaring med industriel drift og logistik.

Ledelseshverv:

Senior Vice President & General Manager i AGCO Corporation (USA).



Anne Louise Eberhard

**Medlem af bestyrelsen,
FLSmidth & Co. A/S**

Anne Louise Eberhard, 54 år, dansk, blev valgt som medlem af bestyrelsen i FLSmidth & Co. A/S ved generalforsamlingen i 2017.

Status (som defineret af Komiteen for god Selskabsledelse): Uafhængig

Beholdning af aktier i FLSmidth & Co. A/S: 0 stk.

Baggrund:

2017-nuværende: Chief Commercial Officer og medlem af ledelsen, Intrum Justitia AB
2016-2017: Executive Vice President og medlem af Executive Committee, Lindorff AS (Norge)
2015-2017: Medlem af bestyrelsen og medlem af risk- og revisionskomiteen, Sampension KP Livsforsikring og Sampension Administrationselskab A/S
2015-2017: Medlem af bestyrelsen, Solix Group AB
2014-2016: Selvstændig rådgiver
1984-2014: Senior Executive Vice President og Global Head of Corporate & Institutional Banking, Danske Bank A/S

Uddannelse:

2014: Leadership and Board Programmes på Harvard, INSEAD og CBS
1999: MSc Law, Københavns Universitet
1992: HD i Business administration, Management Accounting & Informatics, Copenhagen Business School

Særlige kompetencer i relation til FLSmidth:

Dybdegående erfaring med risk management, finansiel rådgivning af virksomheder, bl.a. ved turn around, køb og salg af virksomheder samt regnskab kombineret med et generelt fokus på kunder, salg og produkter.

Ledelseshverv:

Chief Commercial Officer og medlem af ledelsen hos Intrum Justitia AB, medlem af bestyrelsen i Finansiell Stabilitet SOV, Fakultetsmedlem på CBS (CBS Executive, Bestyrelsesuddannelserne).

GAMLE

Vedtægter FLSmidth & Co. A/S

Navn, hjemsted og formål

§ 1

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

§ 2

(Bestemmelsen er udgået.)

§ 3

Selskabets formål er at drive handel, ingeniør-, fabriks-, transport-, rederi-, investerings- og finansieringsvirksomhed i og uden for Danmark samt anden virksomhed, som efter bestyrelsens skøn står i naturlig forbindelse hermed. Dets midler kan også anbringes i foretagender med et eller flere af disse formål samt i faste ejendomme og skibe.

Kapital og aktier

§ 4

Selskabskapitalen udgør DKK 1.025.000.000. Selskabskapitalen er fuldt indbetalt og fordelt på aktier à DKK 1 eller multipla heraf.

Ingen aktier har særlige rettigheder, og ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist.

Aktierne er negotiable navneaktier. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed.

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.

§ 4a

Bestyrelsen er bemyndiget til at forhøje selskabskapitalen ved udstedelse af nye aktier i én eller flere udstedelser uden fortegningsret for selskabets hidtidige aktionærer og med en samlet nominal værdi på op til DKK 100.000.000, jf. dog stk. 3. Forhøjelsen skal ske ved kontant indbetaling. Bemyndigelsen gælder i perioden frem til og med den 1. april 2021.

Bestyrelsen er endvidere bemyndiget til at forhøje selskabskapitalen ved udstedelse af nye aktier i én eller flere udstedelser uden fortegningsret for selskabets hidtidige aktionærer og med en samlet nominal værdi på op til DKK 100.000.000, jf. dog stk. 3, forudsat at forhøjelsen sker til markedsværdi. Forhøjelsen kan ske ved kontant indbetaling eller ved indskud af andre værdier end kontanter. Bemyndigelsen gælder i perioden frem til og med den 1. april 2021.

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

NYE

Vedtægter FLSmidth & Co. A/S

Navn, hjemsted og formål

§ 1

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

§ 2

(Bestemmelsen er udgået.)

§ 3

Selskabets formål er at drive handel, ingeniør-, fabriks-, transport-, rederi-, investerings- og finansieringsvirksomhed i og uden for Danmark samt anden virksomhed, som efter bestyrelsens skøn står i naturlig forbindelse hermed. Dets midler kan også anbringes i foretagender med et eller flere af disse formål samt i faste ejendomme og skibe.

Kapital og aktier

§ 4

Selskabskapitalen udgør DKK 1.025.000.000. Selskabskapitalen er fuldt indbetalt og fordelt på aktier à DKK 1 eller multipla heraf.

Ingen aktier har særlige rettigheder, og ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist.

Aktierne er negotiable navneaktier. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed.

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.

§ 4a

Bestyrelsen er bemyndiget til at forhøje selskabskapitalen ved udstedelse af nye aktier i én eller flere udstedelser uden fortegningsret for selskabets hidtidige aktionærer og med en samlet nominal værdi på op til DKK 100.000.000, jf. dog stk. 3. Forhøjelsen skal ske ved kontant indbetaling. *Bemyndigelsen gælder i perioden frem til og med den 1. april 2023.*

Bestyrelsen er endvidere bemyndiget til at forhøje selskabskapitalen ved udstedelse af nye aktier i én eller flere udstedelser uden fortegningsret for selskabets hidtidige aktionærer og med en samlet nominal værdi på op til DKK 100.000.000, jf. dog stk. 3, forudsat at forhøjelsen sker til markedsværdi. Forhøjelsen kan ske ved kontant indbetaling eller ved indskud af andre værdier end kontanter. *Bemyndigelsen gælder i perioden frem til og med den 1. april 2023.*

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

For kapitaludvidelser i medfør af stk. 1 og stk. 2, gælder, at de nye aktier skal lyde på navn. Aktierne er omsætningspapirer og skal i øvrigt i enhver henseende være stillet som de 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 gennemføres i henhold til bemyndigelserne i stk. 1 og stk. 2.

Generalforsamlinger

§ 5

Generalforsamlingen har inden for de ved lovgivningen og disse vedtægter fastsatte grænser den højeste myndighed i selskabet.

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

Indkaldelse til generalforsamling sker via selskabets hjemmeside, www.flsmidth.com. Indkaldelse skal endvidere ske ved skriftlig meddelelse til alle aktionærer, som har fremsat begæring herom, jf. dog § 10a nedenfor om anvendelse af elektronisk kommunikation.

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.

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 stemmeafgivelse ved fuldmagt og ved stemmeafgivelse per brev, medmindre disse er udsendt direkte til aktionærerne ved brev.

Den ordinære generalforsamling afholdes inden udgangen af hvert års april måned.

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

For kapitaludvidelser i medfør af stk. 1 og stk. 2, gælder, at de nye aktier skal lyde på navn. Aktierne er omsætningspapirer og skal i øvrigt i enhver henseende være stillet som de 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 gennemføres i henhold til bemyndigelserne i stk. 1 og stk. 2.

Generalforsamlinger

§ 5

Generalforsamlingen har inden for de ved lovgivningen og disse vedtægter fastsatte grænser den højeste myndighed i selskabet.

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

Indkaldelse til generalforsamling sker via selskabets hjemmeside, www.flsmidth.com. Indkaldelse skal endvidere ske ved skriftlig meddelelse til alle aktionærer, som har fremsat begæring herom, jf. dog § 10a nedenfor om anvendelse af elektronisk kommunikation.

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.

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 stemmeafgivelse ved fuldmagt og ved stemmeafgivelse per brev, medmindre disse er udsendt direkte til aktionærerne ved brev.

Den ordinære generalforsamling afholdes inden udgangen af hvert års april måned.

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.

Årsrapporter skal udarbejdes og aflægges på engelsk.

Selskabsmeddelelser kan udarbejdes alene på engelsk, såfremt bestyrelsen måtte beslutte dette.

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

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.

Bestyrelsen er bemyndiget til at udlodde ekstraordinært udbytte.

§ 6

Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte følgende:

1. Ledelsens beretning
2. Fremlæggelse og godkendelse af årsrapport
3. Anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen
5. Valg af revisor(er)
6. Eventuelle forslag fra bestyrelse og/eller aktionærer
7. Eventuelt

§ 7

Generalforsamlingen ledes af en af bestyrelsen udpeget dirigent. Dirigenten afgør alle spørgsmål angående sagernes behandling.

§ 8

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 indførsel i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen.

Ethvert aktiebeløb på kr. 1 giver én stemme.

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.

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.

Aktionæren har ret til at møde på generalforsamlingen ved fuldmægtig. Aktionæren såvel som fuldmægtigen

efter generalforsamlingen udarbejdes på dansk eller engelsk efter bestyrelsens beslutning.

Årsrapporter skal udarbejdes og aflægges på engelsk.

Selskabsmeddelelser kan udarbejdes alene på engelsk, såfremt bestyrelsen måtte beslutte dette.

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

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.

Bestyrelsen er bemyndiget til at udlodde ekstraordinært udbytte.

§ 6

Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte følgende:

1. Ledelsens beretning
2. Fremlæggelse og godkendelse af årsrapport
3. Anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen
5. Valg af revisor(er)
6. Eventuelle forslag fra bestyrelse og/eller aktionærer
7. Eventuelt

§ 7

Generalforsamlingen ledes af en af bestyrelsen udpeget dirigent. Dirigenten afgør alle spørgsmål angående sagernes behandling.

§ 8

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 indførsel i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen.

Ethvert aktiebeløb på kr. 1 giver én stemme.

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.

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.

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.

§ 9

Alle på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres ved simpelt stemmeflertal, for så vidt der ikke efter lovgivningen eller nærværende vedtægter kræves særligt stemmeflertal.

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.

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

§ 10

Over det på generalforsamlingen passerende føres en protokol, der underskrives af dirigenten.

Elektronisk kommunikation

§ 10a

Selskabet anvender elektronisk dokumentudveksling og elektronisk post (elektronisk kommunikation) i sin kommunikation med aktionæerne. Selskabet kan til enhver tid vælge herudover at kommunikere ved anvendelse af almindelig brevpost.

Elektronisk kommunikation kan anvendes af selskabet til indkaldelse til ordinære og ekstraordinære generalforsamlinger, herunder ved udsendelse af dagsorden og fuldstændige forslag, fuldmagter, bestyrelses- og revisorerklæringer, delårsrapporter, årsrapporter, samt alle øvrige meddelelser og dokumenter, som i henhold til selskabets vedtægter eller selskabsloven skal udveksles mellem selskabet og aktionæerne samt generelle oplysninger fra selskabet til aktionæerne.

Oplysning om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk kommunikation med selskabet vil blive offentliggjort på selskabets hjemmeside.

Selskabet skal anmode aktionæerne om en elektronisk adresse, hvortil meddelelser m.v. kan sendes. Det er aktionærernes ansvar at sikre, at selskabet er i besiddelse af den korrekte e-mail adresse.

Bestyrelse og direktion

§ 11

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.

De generalforsamlingsvalgte medlemmer af bestyrelsen afgår på hvert års ordinære generalforsamling. Genvalg kan finde sted.

Bestyrelsen vælger af sin midte en formand og en næstformand. Alle beslutninger i bestyrelsen tages ved simpelt stemmeflertal. I tilfælde af stemmelighed gør

kan møde sammen med en rådgiver. Fuldmægtigen skal fremlægge skriftlig og dateret fuldmagt.

§ 9

Alle på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres ved simpelt stemmeflertal, for så vidt der ikke efter lovgivningen eller nærværende vedtægter kræves særligt stemmeflertal.

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.

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

§ 10

Over det på generalforsamlingen passerende føres en protokol, der underskrives af dirigenten.

Elektronisk kommunikation

§ 10a

Selskabet anvender elektronisk dokumentudveksling og elektronisk post (elektronisk kommunikation) i sin kommunikation med aktionæerne. Selskabet kan til enhver tid vælge herudover at kommunikere ved anvendelse af almindelig brevpost.

Elektronisk kommunikation kan anvendes af selskabet til indkaldelse til ordinære og ekstraordinære generalforsamlinger, herunder ved udsendelse af dagsorden og fuldstændige forslag, fuldmagter, bestyrelses- og revisorerklæringer, delårsrapporter, årsrapporter, samt alle øvrige meddelelser og dokumenter, som i henhold til selskabets vedtægter eller selskabsloven skal udveksles mellem selskabet og aktionæerne samt generelle oplysninger fra selskabet til aktionæerne.

Oplysning om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk kommunikation med selskabet vil blive offentliggjort på selskabets hjemmeside.

Selskabet skal anmode aktionæerne om en elektronisk adresse, hvortil meddelelser m.v. kan sendes. Det er aktionærernes ansvar at sikre, at selskabet er i besiddelse af den korrekte e-mail adresse.

Bestyrelse og direktion

§ 11

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.

De generalforsamlingsvalgte medlemmer af bestyrelsen afgår på hvert års ordinære generalforsamling. Genvalg kan finde sted.

Bestyrelsen vælger af sin midte en formand og en næstformand. Alle beslutninger i bestyrelsen tages ved simpelt stemmeflertal. I tilfælde af stemmelighed

formandens eller i dennes fravær næstformandens stemme udslaget. Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af bestyrelsens medlemmer er til stede.

Er et medlem af bestyrelsen forhindret i at deltage i mødet, kan han 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.

Bestyrelsesmedlemmerne oppebærer et årligt honorar, der godkendes af generalforsamlingen.

§ 12

Bestyrelsen fastsætter ved en forretningsorden nærmere bestemmelser om udførelsen af sit hverv.

Over det på bestyrelsesmøderne passerede føres en protokol, der underskrives af samtlige medlemmer.

På ethvert bestyrelsesmøde forelægges revisionsprotokollen. Enhver protokoltilførsel underskrives af samtlige bestyrelsesmedlemmer.

§ 13

Bestyrelsen ansætter en direktion bestående af mindst 2 og højst 6 medlemmer og fastsætter direktionens lønningsforhold.

Bestyrelsen kan udnævne underdirektører og meddele prokura.

§ 14

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

§ 15

Selskabet tegnes af bestyrelsens formand eller næstformand i forening med et andet medlem af bestyrelsen, af bestyrelsens formand eller næstformand i forening med en direktør eller af to direktører i forening.

Revision

§ 16

Revisionen af selskabets regnskaber foretages af en eller to statsautoriserede revisorer valgt af generalforsamlingen for et år ad gangen.

Regnskab

§ 17

Selskabets regnskabsår er kalenderåret.

gør formandens eller i dennes fravær næstformandens stemme udslaget. Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af bestyrelsens medlemmer er til stede.

Er et medlem af bestyrelsen forhindret i at deltage i mødet, kan han 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.

Bestyrelsesmedlemmerne oppebærer et årligt honorar, der godkendes af generalforsamlingen.

§ 12

Bestyrelsen fastsætter ved en forretningsorden nærmere bestemmelser om udførelsen af sit hverv.

Over det på bestyrelsesmøderne passerede føres en protokol, der underskrives af samtlige medlemmer.

På ethvert bestyrelsesmøde forelægges revisionsprotokollen. Enhver protokoltilførsel underskrives af samtlige bestyrelsesmedlemmer.

§ 13

Bestyrelsen ansætter en direktion bestående af mindst 2 og højst 6 medlemmer og fastsætter direktionens lønningsforhold.

Bestyrelsen kan udnævne underdirektører og meddele prokura.

§ 14

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

§ 15

Selskabet tegnes af bestyrelsens formand eller næstformand i forening med et andet medlem af bestyrelsen, af bestyrelsens formand eller næstformand i forening med en direktør eller af to direktører i forening.

Revision

§ 16

Revisionen af selskabets regnskaber foretages af en eller to statsautoriserede revisorer valgt af generalforsamlingen for et år ad gangen.

Regnskab

§ 17

Selskabets regnskabsår er kalenderåret.

Til godkendelse på selskabets ordinære generalforsamling den 5. april 2018.