

INDKALDELSE TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2018
KØBENHAVNS LUFTHAVNE A/S

INDKALDELSE TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2018

KØBENHAVNS LUFTHAVNE A/S

(CVR-nr. 14 70 72 04)

Til aktionærerne i Københavns Lufthavne A/S (CVR-nr. 14 70 72 04)

Der indkaldes hermed til ordinær generalforsamling i Københavns Lufthavne A/S

**onsdag den 11. april 2018 kl. 15.00 i
Vilhelm Lauritzen Terminalen,
Vilhelm Lauritzen Allé 1,
2770 Kastrup**

1 Dagsorden

I overensstemmelse med vedtægternes punkt 7.2 er dagsordenen følgende:

- 1 Bestyrelsens redegørelse for selskabets virksomhed i det forløbne år
- 2 Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse
- 3 Beslutning om decharge for bestyrelsen og direktionen
- 4 Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport
- 5 Valg af bestyrelsesmedlemmer, herunder bestyrelsesformand og næstformænd
- 6 Godkendelse af bestyrelsens vederlag for indeværende år
- 7 Valg af revisor
- 8 Forslag fra aktionærerne
- 9 Bemyndigelse til generalforsamlingens dirigent
- 10 Eventuelt

2 Uddybning af dagsordenspunkterne

2.1 Ad dagsordenens punkt 1

Bestyrelsens redegørelse for selskabets virksomhed i det forløbne år.

Bestyrelsen indstiller, at redegørelsen godkendes.

2.2 Ad dagsordenens punkt 2

Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.

Bestyrelsen indstiller, at årsrapporten godkendes.

2.3 Ad dagsordenens punkt 3

Beslutning om decharge for bestyrelsen og direktionen.

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen meddeler decharge for bestyrelsen og direktionen.

2.4 Ad dagsordenens punkt 4

Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at det disponible beløb ifølge selskabets årsrapport for 2017 anvendes således:

Overskudsdisponering 2017 (DKK mio.)

Årets resultat efter skat er til disposition til udlodning	1.286
Udbytte vedtaget den 8. august 2017 (svarende til DKK 63,70 pr. aktie)	500
Herefter til disposition	<hr/> 786
Foreslået udbytte (svarende til DKK 100,10 pr. aktie)	786
Samlet overførsel til næste år	<hr/> <hr/> 0

2.5 Ad dagsordenens punkt 5

Valg af bestyrelsesmedlemmer, herunder bestyrelsesformand og næstformænd.

I henhold til vedtægterne vælges de af generalforsamlingen valgte bestyrelsesmedlemmer for ét år ad gangen.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Lars Nørby Johansen som bestyrelsesformand, genvalg af David Mark Stanton og Ulrik Dan Weuder som næstformænd for bestyrelsen samt genvalg af Janis Carol Kong og Charles Thomazi som medlemmer af bestyrelsen.

Endvidere foreslår bestyrelsen, at Marlene Haugaard vælges som nyt medlem af bestyrelsen.

I henhold til pkt. 3.2.1 i Anbefalingerne for God Selskabsledelse anses Lars Nørby Johansen, Janis Carol Kong og Marlene Haugaard for at være uafhængige.

De foreslåede kandidater har følgende baggrunde:

Lars Nørby Johansen er bestyrelsesformand for Oticon Fonden, William Demant Invest, Codan Forsikring A/S, Dansk Vækstkapital, Syddansk Universitet, Rockwool Fonden, Montana Furniture A/S og Danmarks Vækstråd samt næstformand for bestyrelsen for Arp-Hansen Hotel Group. Efter en karriere som lektor i statskundskab ved Odense Universitet blev Lars i 1988 administrerende direktør i Falcks Redningskorps A/S. I 1995 blev han koncernchef for

Falck Holding, fra 2000 var han koncernchef for Group 4 Falck A/S, i perioden 2004-2005 var han koncernchef for Group 4 Securicor, og i perioden 2004-2014 var han bestyrelsesformand for Falck A/S. Han har tidligere været medlem af bestyrelsen (næstformand) for DONG Energy (1997-2013) og medlem af bestyrelsen (næstformand og derefter formand) for William Demant Holding A/S (1998-2017). I 2001 udnævnte regeringen Lars til formand for Fondsbørsens komité for god selskabsledelse, som udgav rapporten *Corporate Governance i Danmark — anbefalinger for god selskabsledelse i Danmark* på opdrag af Erhvervsstyrelsen. Lars er dansk statsborger og er født i 1949. Lars var medlem af bestyrelsen for Københavns Lufthavne A/S fra 2000 til 2002, og i 2014 blev han formand for bestyrelsen for Københavns Lufthavne A/S.

David Mark Stanton er Asset Director i Ontario Airports Investments Limited (OAIL), hvis majoritetsejer er Ontario Teachers' Pension Plan (OTPP), og yder bistand til investeringsforvaltning til Bruxelles Airport, Bristol Airport, Birmingham Airport, London City og Københavns Lufthavne. David er bestyrelsesmedlem i Birmingham Airport. Han har mere end 26 års erfaring, heraf mere end 22 år i luftfartsindustrien. David har betydelig erfaring inden for finansielle og regnskabsmæssige forhold samt forretningsudvikling og -drift, ligesom han har indgående viden om luftfartssektoren. Før han kom til OAIL, var David bestyrelsesmedlem i MAp Airports UK Ltd., et helejet datterselskab af MAp Airports. Han har siden 2009 arbejdet som aktionærernes ledende repræsentant hos Københavns Lufthavne A/S. David har tidligere været administrerende direktør for Macquarie Capital, som han kom til i 2007. Før han kom til Macquarie, var David i ti år Corporate Development Director i BBA Aviation plc, en børsnoteret global luftfartsservicevirksomhed med base i Storbritannien. Han har tidligere været bestyrelsesmedlem i Bristol Airport og Bruxelles Airport samt i High Speed 1 i Storbritannien og i adskillige luftfartsservicevirksomheder. David er britisk statsborger, han er født i 1969 og bosiddende i London. Han blev færdiguddannet som Chartered Accountant hos PWC i 1994. David har været medlem af og næstformand for bestyrelsen for Københavns Lufthavne A/S siden 2011, og han er på nuværende tidspunkt formand for Revisions- og Risikoudvalget.

Ulrik Dan Weuder er vicedirektør og chef for Global Direct Investments (GDI) i ATP. GDI er ansvarlig for ATP's alternative investeringer og forvalter investeringer for omkring DKK 55 mia., hvoraf DKK 28 mia. er investeret i infrastruktur.

Ulrik varetager bestyrelsesposter i en række infrastrukturelle virksomheder, herunder Redexis Gas (Spanien) og APR Energy (Storbritannien), og han har mere end 25 års erfaring med infrastruktur globalt. Ulrik Dan Weuder besidder betydelig erfaring inden for planlægning, finansiering og udbygning af infrastruktur på nationalt niveau samt i relation til konkrete investeringer.

Ulrik Dan Weuder kom til ATP i 2007. Inden da arbejdede han i FN's miljøprogram, hvor han bl.a. bistod med etablering af investeringsprogrammer til implementering af handlingsplaner vedr. national infrastruktur. Fra 2001-2003 arbejdede Ulrik for OECD i forbindelse med EU's optagelsesproces og EU-landenes finansiering af infrastrukturelle direktiver. Fra 1995-

2000 var Ulrik ansat i Miljøstyrelsens økonomikontor og senere i Øststøttekontoret, hvor han bl.a. havde ansvar for finansiering af større miljøinfrastrukturinvesteringer.

Ulrik er dansk statsborger, han er født i 1969 og bosiddende i Skovlunde. Han blev færdiguddannet som cand.polit. fra Københavns Universitet i 1994.

Ulrik har været medlem af og næstformand for bestyrelsen for Københavns Lufthavne A/S siden december 2017, og han er på nuværende tidspunkt medlem af Revisions- og Risikoudvalget.

Janis Carol Kong er bestyrelsesformand for Bristol Airport, eksternt bestyrelsesmedlem og medlem af revisions- og risikoudvalget for Portmeirion Group PLC samt medlem af tilsynsrådet og revisionsudvalget for TUI AG og bestyrelsesmedlem i Roadis. I løbet af sin 33-årige karriere hos BAA plc har Janis haft en række operationelle roller, og indtil sin fratræden i marts 2006 var hun bestyrelsesmedlem i BAA plc og formand for Heathrow Airport Ltd samt formand for Heathrow Express. Indtil juli 2012 var hun formand for bestyrelsen for "Forum for the Future". Forud for dette var hun administrerende direktør for Gatwick Airport. Janis har tidligere været eksternt bestyrelsesmedlem for Royal Bank of Scotland Group Plc, Kingfisher plc og Network Rail. Janis er britisk statsborger, hun er født i 1951 og bosiddende i London. Hun har en bachelorgrad i psykologi (Bsc) fra University of Edinburgh. Janis har været medlem af bestyrelsen for Københavns Lufthavne A/S siden 2012, og hun er på nuværende tidspunkt medlem af Revisions- og Risikoudvalget.

Charles Thomazi er Director i Ontario Teachers' Pension Plan (OTPP), Infrastructure Group, og medlem af bestyrelsen for Bruxelles Airport. Charles er leder af OTPP's Infrastructure Group i Europa, Mellemøsten og Afrika (EMEA) med ansvar for at identificere, iværksætte og håndtere infrastrukturaktiver. Charles kom til OTPP's Finance Group i 1995 og blev senere medlem af Research and Economics Group, før han var med til at stifte og blev medlem af OTPP's Infrastructure Group i 2001. Charles har mere end 27 års erfaring fra den finansielle sektor og har mere end 17 års erfaring inden for infrastruktur. Charles har arbejdet på tværs af mange sektorer, men hans primære fokus har dog været transportinfrastruktur. Charles har tidligere været medlem af bestyrelsen for Birmingham Airport, Director for High Speed 1 og InterGen NV samt arbejdet som Actuarial Specialist hos Towers Perrin (nu Towers Watson). Charles har en Honours Bachelor of Science Degree (aktuarvidenskab) fra The University of Western Ontario, han er dimittend fra The Institute of Corporate Directors, og han har en Chartered Financial Analyst Designation (CFA). Charles er canadisk statsborger, han er født i 1963 og bosiddende i London. Charles har været medlem af bestyrelsen for Københavns Lufthavne A/S siden 2015.

Marlene Haugaard har mere end 30 års indgående kendskab og erfaring med ledelse, konsulentbistand og strategisk rådgivning inden for beton- og byggebranchen samt miljøteknik. Dette omfatter tillige erfaring som projektleder for en række nationale og internationale udviklingsprojekter. Marlene Haugaard er på nuværende tidspunkt direktør (Senior Vice President) i NCC Building Danmark, bestyrelsesmedlem i Advisory Board på DTU Management og bestyrelsesmedlem i Danmarks Nationale Metrologi Institut. Tidligere var

Marlene Haugaard i en ni årig periode fra 2007-2016 administrerende direktør for Væksthus Hovedstadsregionen. Hun har mere end 15 års erfaring inden for ledelse og strategisk konsulentvirksomhed fra sin tidligere ansættelse i Teknologisk Institut, hvor hun var centerleder, vicedirektør, sektionsleder og souschef m.v. I tidsrummet fra 1986 til 1993 arbejdede hun som konsulent i henholdsvis Betoncentret på Teknologisk Institut (ATV), B. Højlund Rasmussen og Højgaard & Schultz.

Marlene Haugaard er dansk statsborger, født i 1964 og er bosiddende i Holte.

2.6 Ad dagsordenens punkt 6

Godkendelse af bestyrelsens vederlag for indeværende år.

Bestyrelsen anbefaler, at bestyrelsens vederlag for 2018 forhøjes med 10% i forhold til vederlaget i 2017. Den foreslåede forhøjelse afspejler inflationstaksten siden den seneste justering af vederlaget i 2011.

Bestyrelsen indstiller endvidere, at vederlaget til medlemmerne af Revisions- og Risikoudvalget i 2018 forhøjes med 10% i forhold til 2017.

Aflønning af bestyrelsen og Revisions- og Risikoudvalget (DKK)

2018

Bestyrelsesformand	990.000
Næstformænd*	
Alm. bestyrelsesmedlemmer*	330.000
Medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer	330.000
Medlemmer af Revisions- og Risikoudvalget	165.000

* Næstformændene og de ikke-uafhængige almindelig generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer har besluttet at afstå fra bestyrelseshonorar og honorar for medlemskab af Revisions- og Risikoudvalget for 2018.

2.7 Ad dagsordenens punkt 7

Valg af revisor.

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab i overensstemmelse med Revisions- og Risikoudvalgets anbefaling. Revisions- og Risikoudvalget er ikke blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt aftaler med tredjeparter, som begrænser generalforsamlingens valg af bestemte revisorer eller revisionsfirmaer.

2.8 Ad dagsordenens punkt 8

Forslag fra aktionærerne.

På baggrund af Københavns Lufthavne A/S' tidligere køb af en fugleradar har aktionær Dirch Ehlers stillet forslag om, at Københavns Lufthavne A/S tager initiativ til at

- (i) offentliggøre oplysninger om fuglebevægelser i det seneste døgn på selskabets hjemmeside,
- (ii) foretage en løbende videnskabelig bearbejdning og årlig vurdering af fuglebevægelser, f.eks. i samarbejde med et universitet,
- (iii) medtage en konklusion om fuglebevægelsers indvirkning på flyvesikkerheden i formandens beretning på den ordinære generalforsamling.

Baggrunden for forslagene er ifølge forslagsstilleren at sikre flyvesikkerheden og offentlig indsigt i fuglebevægelserne omkring Københavns Lufthavn.

I relation til Dirch Ehlers' forslag oplyser bestyrelsen følgende:

Ad (i)

Et af Københavns Lufthavne A/S' hovedformål med fugleradar er at gennemføre videnskabelige analyser af fuglenes adfærd i forhold til flysikkerheden.

Det kræver væsentlig teknisk og biologisk indsigt og forståelse at læse og analysere rå data fra fugleradaren og at kunne drage konkrete konklusioner ud fra disse data. Københavns Lufthavne A/S har behov for at samle erfaring med fugleradaren, inden man kan kommentere dette yderligere.

Løbende offentliggørelse af data fra fugleradaren vil derfor være af begrænset værdi for offentligheden og endvidere medføre en risiko for, at der drages forkerte konklusioner. Sådanne forkerte konklusioner kan føre til unødvendige og tidskrævende forespørgsler til Københavns Lufthavne og myndigheder mv.

Ad (ii)

Et af Københavns Lufthavnes hovedformål med fugleradaren er at gennemføre videnskabelige analyser om fuglenes adfærd i forhold til flysikkerheden i samarbejde med relevante forskere. Derfor understøtter vi formålet med dette forslag. Efter Københavns Lufthavnes opfattelse vil det dog være for tidligt at træffe beslutninger om konkret løbende videnskabelig bearbejdning og årlig vurdering af fuglenes bevægelser, før radaren er installeret og sat i drift.

Københavns Lufthavne har inviteret flere forskere til at undersøge data fra fugleradaren, når den tages i brug. Formålet er at diskutere, hvilken type projekter der skal etableres for at kunne bruge dataene på den bedst mulige måde for flysikkerheden.

Ad (iii)

I lighed med andre driftsforhold bør formandens beretning kun indeholde konklusioner vedrørende fuglebevægelsers indvirkning på flysikkerheden i konkrete situationer, hvor sådanne konklusioner kan betragtes som værende meningsfulde og af betydning.

Desuden vil forslaget om at medtage en konklusion om fuglebevægelsers indvirkning på flyvesikkerheden i formandens beretning på den ordinære generalforsamling kræve en omfattende præsentation, herunder detaljerede biologiske forklaringer. En sådan konklusion vil i de fleste tilfælde være usikker og ikke særlig meningsfuld.

Selvom bestyrelsen anerkender intentionen med forslaget, støtter bestyrelsen dog ikke de fremsatte forslag i den fremlagte form.

2.9 Ad dagsordenens punkt 9

Bemyndigelse til generalforsamlingens dirigent.

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingens dirigent bemyndiges til at foretage sådanne ændringer i og tilføjelser til det på generalforsamlingen vedtagne og anmeldelsen til Erhvervsstyrelsen, som måtte blive påkrævet af Erhvervsstyrelsen i forbindelse med registrering af de vedtagne ændringer.

- 0 -

Generel information

Efter selskabslovens § 97 skal det oplyses, at aktiekapitalen i Københavns Lufthavne A/S udgør nom. DKK 784.807.000, og hvert aktiebeløb på nom. DKK 100 giver én stemme på generalforsamlingen.

Selskabets årsrapport 2017 findes i sin helhed på dansk og engelsk på www.cph.dk under "Om CPH > Investor > Publikationer > Koncernårsrapporter".

Dagsordenen og de fuldstændige forslag er indeholdt i denne indkaldelse.

Denne indkaldelse, herunder dagsordenen og de fuldstændige forslag, oplysning om det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen samt fuldmagts-, brevstemme-, og tilmeldingsblanketter til brug for bestilling af adgangskort er fra fredag den 16. marts 2018 at finde på www.cph.dk under "Investor" på forsiden.

Denne indkaldelse, herunder dagsordenen og de fuldstændige forslag samt tilmeldings- og fuldmagtsblanketter, er i øvrigt fredag den 16. marts 2018 sendt pr. e-mail til de navnenoterede aktionærer, der har registreret deres e-mailadresser hos Københavns Lufthavne A/S i overensstemmelse med punkt 16.3 i vedtægterne.

Der gælder følgende vedtagelseskrav for forslagene, der skal være opfyldte for, at forslagene kan anses som vedtaget:

- Forslagene under punkterne 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8 og 9 kan vedtages med simpelt flertal.

- 0 -

For at kunne deltage i generalforsamlingen og afgive sin stemme skal følgende procedurer følges:

Registreringsdato

Aktionærernes ret til at afgive stemme på generalforsamlingen eller afgive brevstemme fastsættes i forhold til de aktier, aktionærerne besidder på registreringsdatoen.

Registreringsdatoen er onsdag den 4. april 2018.

Kun de personer, der på registreringsdatoen onsdag den 4. april 2018 er aktionærer i selskabet, har ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen, bemærk dog nedenfor om aktionærernes rettidige anmodning om adgangskort.

Ved udløb af registreringsdatoen opgøres de aktier, som hver af selskabets aktionærer besidder på registreringsdatoen. Opgørelsen sker på baggrund af stedfundne noteringer af aktier i ejerbogen samt behørigt dokumenterede meddelelser til selskabet om erhvervelse af aktier, der endnu ikke er indført i ejerbogen, men som er modtaget af selskabet inden udløbet af registreringsdatoen.

Meddelelser om aktiebesiddelser skal, for at kunne indføres i ejerbogen og medtages i opgørelsen, dokumenteres ved fremvisning af udskrift fra VP Securities A/S eller anden lignende dokumentation, der ikke må være ældre end 1 måned. Denne dokumentation skal være modtaget af selskabet inden udløbet af registreringsdatoen.

Adgangskort

For at kunne møde på selskabets generalforsamling skal aktionærerne senest fredag den 6. april 2018 kl. 23.59 elektronisk have rekvireret adgangskort til generalforsamlingen gennem internet på Københavns Lufthavne A/S' hjemmeside www.cph.dk via aktionærportalen ved anvendelse af brugernavn og adgangskode.

Rekvirering af adgangskort til generalforsamlingen kan ligeledes ske ved returnering af tilmeldingsblanketten ved personlig eller skriftlig henvendelse til Computershare A/S, Lottenborgvej 26, 2800 Kgs. Lyngby eller pr. e-mail til gf@computershare.dk frem til fredag den 6. april 2018. Adgangskort udstedes til aktionærer, der besidder aktier i selskabet på registreringsdatoen.

Bemærk, at adgangskort vil blive udsendt elektronisk pr. e-mail til den e-mailadresse, der er angivet i aktionærportalen ved tilmeldingen. Adgangskortet skal medbringes til generalforsamlingen enten elektronisk på smartphone/tablet eller i en printet version.

Aktionærer, der har rekvireret adgangskort uden angivelse af e-mailadresse, kan afhente adgangskortet i indgangen til generalforsamlingen mod fremvisning af ID.

Stemmesedler vil blive udleveret i adgangskontrollen på generalforsamlingen.

Fuldmagt

Aktionærer har tillige mulighed for at afgive fuldmagt, hvis aktionæren for eksempel er forhindret i at deltage.

Fuldmagter kan afgives elektronisk gennem internet på Københavns Lufthavne A/S' hjemmeside www.cph.dk via aktionærportalen ved anvendelse af brugernavn og adgangskode frem til senest fredag den 6. april 2018 kl. 23.59.

Fuldmagter kan desuden afgives skriftligt ved brug af fuldmagtsblanketten. Udfyldte og underskrevne blanketter skal være modtaget af selskabet på adressen Computershare A/S, Lottenborgvej 26, 2800 Kgs. Lyngby eller pr. e-mail til gf@computershare.dk senest fredag den 6. april 2018 kl. 23.59.

Ved personlig henvendelse til Computershare A/S gøres der dog opmærksom på, at Computershare A/S' kontor er åbent fra kl. 8.00 - 16.00 på hverdage.

Brevstemmer

Aktionærer kan endvidere - i stedet for at afgive deres stemme på selve generalforsamlingen - vælge at afgive brevstemme, det vil sige at stemme skriftligt, inden generalforsamlingen afholdes.

Brevstemmer kan afgives elektronisk gennem internet på Københavns Lufthavne A/S' hjemmeside www.cph.dk via aktionærportalen ved anvendelse af brugernavn og adgangskode frem til senest onsdag den 11. april 2018 kl. 10.00.

Brevstemmer kan desuden afgives skriftligt ved brug af brevstemmeblanketten, som er tilgængelig på selskabets hjemmeside www.cph.dk under "Investor" på forsiden. Den udfyldte og underskrevne blanket skal være modtaget af selskabet på adressen Computershare A/S, Lottenborgvej 26, 2800 Kgs. Lyngby eller pr. e-mail til gf@computershare.dk senest onsdag den 11. april 2018 kl. 10.00.

En brevstemme, som er modtaget af selskabet, kan ikke tilbagekaldes.

Spørgsmål

Aktionærer vil have mulighed for skriftligt at stille spørgsmål til dagsordenen og dokumenter til brug for generalforsamlingen. Spørgsmålene kan fremsendes pr. post eller pr. e-mail til investor.relations@cph.dk. Fremsendte spørgsmål vil blive besvaret skriftligt eller mundtligt på generalforsamlingen, medmindre svaret inden da fremgår af en spørgsmål/svar-funktion på selskabets hjemmeside, www.cph.dk.

Udbytte

Udbytte, der vedtages på generalforsamlingen, vil – med fradrag af evt. udbytteskat – blive udbetalt via VP Securities A/S.

Aktieudstedende pengeinstitut er Danske Bank, hvorigennem aktionærerne kan udøve deres finansielle rettigheder.

- 0 -

København, den 16. marts 2018

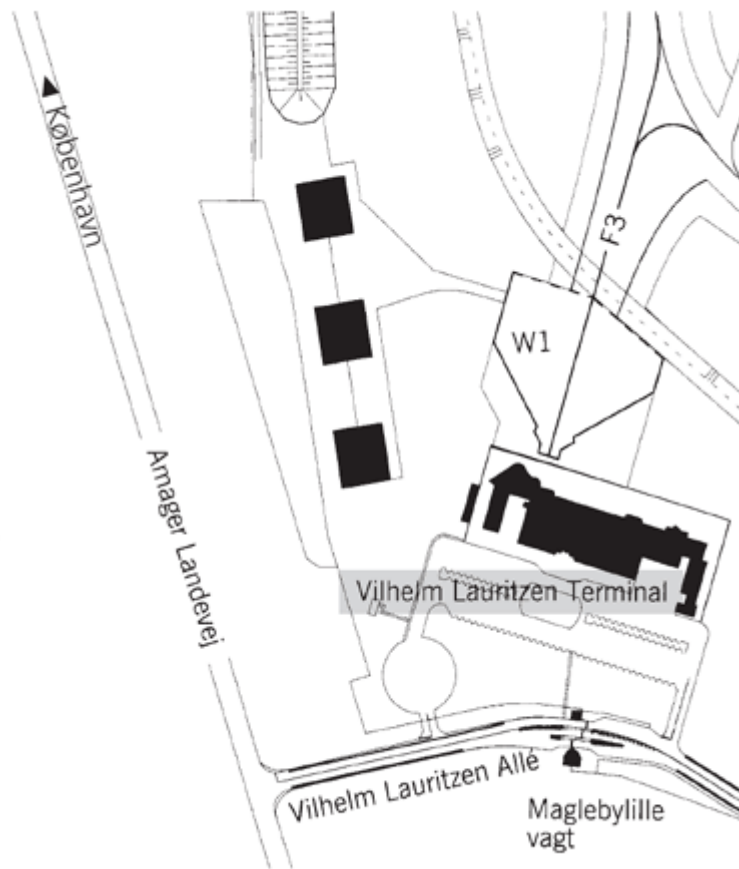
Bestyrelsen for Københavns Lufthavne A/S
Lufthavnsboulevarden 6, 2770 Kastrup
Telefon: +45 32 31 32 31

KØRSELSVEJLEDNING

Kør ad Amagerbrogade, der fortsætter som Amager Landevej, drej til venstre ad Vilhelm Lauritzen Allé ved skiltet "Københavns Lufthavne A/S".

Bemærk:

Der er ikke afkørsel fra Øresundsmotorvejen til Amager Landevej.



BUSSERVICE

Der vil være transportmulighed til Vilhelm Lauritzen Terminalen fra Terminal 3, østsiden (bussporet til charterbusser). Bussen kører kl. 14.15 og kører retur klokken 17.00.

Af nedenstående kort fremgår bussens afgangssted fra Terminal 3, østsiden.

