

**KØBENHAVNS LUFTHAVNE A/S**  
**GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLLAT**  
30. MARTS 2023

## **KØBENHAVNS LUFTHAVNE A/S**

### **GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLLAT**

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

30. MARTS 2023

(CVR-nr. 14 70 72 04)

Torsdag den 30. marts 2023 kl. 15.00 afholdtes ordinær generalforsamling i Københavns Lufthavne A/S ("CPH" eller "Selskabet") på adressen Vilhelm Lauritzen Terminal, Vilhelm Lauritzen Allé 1, 2770 Kastrup.

Generalforsamlingen var indkaldt med følgende dagsorden:

- 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 Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapporten.
- 7 Godkendelse af bestyrelsens vederlag for indeværende år.
- 8 Valg af revisor.
- 9 Forslag fra bestyrelsen om at ændre punkt 11.2 i Selskabets vedtægter.
- 10 Forslag fra aktionæerne.
- 11 Bemyndigelse til generalforsamlingens dirigent.
- 12 Eventuelt.

Bestyrelsesformanden, Lars Nørby Johansen, bød velkommen, præsenterede Selskabets bestyrelse og revisor og takkede aktionæerne for at deltage i generalforsamlingen.

Lars Nørby Johansen oplyste dernæst, at bestyrelsen havde valgt advokat Christian Th. Kjølbye som dirigent.

Advokat Christian Th. Kjølbye takkede for valget og konstaterede, at indkaldelsen var i overensstemmelse med vedtægterne og lovgivningen.

Dirigenten oplyste, at 99,06 % af den stemmeberettigede aktiekapital var repræsenteret på generalforsamlingen (ved henholdsvis fuldmagter, brevstemmer og deltagelse). Ingen af aktionæerne havde indvendinger imod generalforsamlingens lovlighed, og dirigenten konstaterede, at generalforsamlingen var lovligt indkaldt og beslutningsdygtig i forhold til alle punkter på dagsordenen.

Dirigenten bemærkede, at generalforsamlingen ville blive optaget og live-transmitteret via webcast på Selskabets hjemmeside og henviste i den forbindelse til Selskabets privatlivspolitik, som kan findes på Selskabets hjemmeside.

Dirigenten gennemgik dernæst dagsordenens punkt 1-12.

Dirigenten oplyste derefter, at der som følge af de forud for generalforsamlingen modtagne brevstemmer, fuldmagter og forhåndstilkendegivelser fra aktionæerne var sikret en solid opbakning til samtlige forslag på dagsordenen på forhånd, og at der i lyset heraf ikke ville blive initieret afstemninger på Selskabets initiativ.

Dirigenten oplyste endvidere, at i det omfang, der ikke blev initieret afstemninger af aktionærer, vil afstemninger på generalforsamlingen blive protokolleret, som var der enstemmighed mellem de tilstedeværende aktionærer om at vedtage det pågældende forslag.

Dirigenten oplyste endelig, at CPH havde afgivet skriftlige svar på en aktionærs spørgsmål om fuglerisiko i medfør af selskabslovens § 102, stk. 4. Spørgsmål og svar var gjort tilgængelige i fysisk kopi ved indgangen til generalforsamlingen for interesserede aktionærer.

Dirigenten foreslog, at de første fire punkter på dagsordenen blev behandlet under ét, og da generalforsamlingen ingen indvendinger havde herimod, gav dirigenten ordet til Lars Nørby Johansen.

#### **Ad dagsordenens punkt 1-4:**

Lars Nørby Johansen redegjorde for CPH's virksomhed i det forløbne år. Bestyrelsens beretning er tilgængelig i sin helhed på CPH's hjemmeside.

Der forelå årsrapport for 2022 revideret af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab. Administrerende direktør Thomas Woldbye gennemgik hovedtallene i årsregnskabet.

Regnskabet viste en omsætning på DKK 3.532 mio. og et positivt resultat efter skat på DKK 207 mio. Balancen viste samlede aktiver på DKK 15.271 mio. og en egenkapital på DKK 3.337 mio.

Lars Nørby Johansen indstillede til generalforsamlingen, at årsrapporten blev godkendt. Endvidere blev det foreslået at meddele decharge til bestyrelsen og direktionen.

Lars Nørby Johansen indstillede dernæst til generalforsamlingen, at årets resultat, som var et overskud på DKK 207 mio., blev overført til næste år og meddelte, at det er aftalt med långiverne, at der frem til og med 2024 ikke udbetales udbytte, som det også fremgår af årsrapporten. CPH arbejder henimod at kunne genoptage udlodning af udbytte til aktionærene herefter.

Dirigenten konstaterede, at aktionærene ikke havde nogen spørgsmål eller kommentarer til dagsordenens punkt 1-4.

Dirigenten konstaterede dernæst, at generalforsamlingen vedtog årsrapporten for 2022, vedtog at meddele decharge for bestyrelsen og direktionen og vedtog forslaget om resultatdisponering.

#### **Ad dagsordenens punkt 5:**

Dirigenten forelagde bestyrelsens forslag om valg af bestyrelsesmedlemmer, herunder bestyrelsesformand og næstformænd.

Dirigenten meddelte, at Lars Nørby Johansen genopstillede som bestyrelsesformand. David Mark Stanton stillede op til genvalg som næstformand, og Janis Carol Kong, Charles Thomazi og Lars Sandahl Sørensen stillede op til genvalg til bestyrelsen.

Dirigenten oplyste dernæst, at bestyrelsen foreslog at vælge Niels Konstantin Jensen som ny næstformand for bestyrelsen. Martin Præstegaard genopstiller ikke.

For yderligere præsentation af kandidaterne henviste dirigenten til kandidaternes CV'er, som var indeholdt i indkaldelsen til den ordinære generalforsamling.

Dirigenten meddelte, at der ikke var foreslået andre kandidater og konstaterede, at aktionærene ikke havde nogen spørgsmål eller kommentarer til forslaget.

Dirigenten konstaterede dernæst, at forslaget om valg af bestyrelsesmedlemmer var vedtaget af generalforsamlingen, herunder at Lars Nørby Johansen blev genvalgt som bestyrelsesformand, og at David Mark Stanton og Niels Konstantin Jensen blev genvalgt henholdsvis valgt som bestyrelsesnæstformænd.

I tillæg hertil bemærkede dirigenten, at bestyrelsen derudover bestod af de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer Betina Hvolbøl Thomsen, Brian Bjørnø og Michael Eriksen, der var valgt frem til 2027.

#### **Ad dagsordenens punkt 6:**

Dirigenten forelagde bestyrelsens forslag om at godkende Selskabets vederlagsrapport.

Lars Nørby Johansen havde i bestyrelsens beretning under dagsordenens punkt 1 redegjort for hovedprincipperne i vederlagsrapporten.

Afstemningen om vederlagsrapporten var en ikke-bindende vejledende afstemning underlagt selskabslovens § 139b.

Vederlagsrapporten var udarbejdet i overensstemmelse med kravene i selskabslovens § 139b og indeholdt bl.a. et overblik over det samlede vederlag for 2022 for hvert enkelt medlem af selskabets bestyrelse og direktion registreret hos Erhvervsstyrelsen.

Vederlagsrapporten var gjort tilgængelig på Selskabets hjemmeside samme dag som offentliggørelsen af indkaldelsen til den ordinære generalforsamling.

Dirigenten spurgte generalforsamlingen, om der var nogen, der ønskede ordet under dette punkt.

Dirigenten konstaterede, at aktionærene ikke havde spørgsmål eller kommentarer til forslaget. Dirigenten bemærkede dog, at Finansministeriet, der udøver statens ejerskab i CPH, forud for generalforsamlingen havde tilkendegivet, at ministeriet ønskede at stemme imod vederlagsrapporten, idet CPH's variable løn til direktionen er for højt i forhold til den samlede aflønning og dermed afviger fra statens ejerskabspolitik.

Dirigenten konstaterede dernæst, at generalforsamlingen godkendte Selskabets vederlagsrapport.

#### **Ad dagsordenens punkt 7:**

Dirigenten forelagde forslaget til bestyrelsens vederlag for indeværende år.

Dirigenten meddelte, at bestyrelsen havde indstillet, at vederlaget for 2023 forblev uændret sammenlignet med 2022 og henviste i den forbindelse til formandens omtale heraf i beretningen:

<b>Aflønning af bestyrelsen og Revisions- og Risikoudvalget (DKK)</b>	<b>2023</b>
Bestyrelsesformand	990.000
Næstformænd*	
Øvrige bestyrelsesmedlemmer*	330.000
Medlemmer af Revisions- og Risikoudvalget	165.000

\*Næstformændene og det ikke-uafhængige generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlem havde besluttet at afstå fra bestyrelshonorar og honorar for medlemskab af Revisions- og Risikoudvalget for 2023.

Dirigenten konstaterede herefter, at der ikke var nogen spørgsmål eller kommentarer til forslaget, og at forslaget om vederlag til bestyrelsen i 2023 var vedtaget af generalforsamlingen.

#### **Ad dagsordenens punkt 8:**

Dirigenten meddelte, at bestyrelsen havde foreslået genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab som anbefalet af Revisions- og Risikoudvalget.

Dirigenten konstaterede, at der ikke var nogen spørgsmål eller bemærkninger til forslaget, og at forslaget om valg af revisor var vedtaget af generalforsamlingen.

#### **Ad dagsordenens punkt 9**

Dirigenten forelagde bestyrelsens forslag om at ændre punkt 11.2 i Selskabets vedtægter.

Bestyrelsen havde foreslået, at generalforsamlingen vedtog at godkende sletning af aldersbegrænsningen for bestyrelsesmedlemmer indeholdt i punkt 11.2 i Selskabets vedtægter. Følgelig foresloges punkt 11.2 i Selskabets vedtægter ændret som følger:

"§ 11.2

*De af generalforsamlingen valgte bestyrelsesmedlemmer vælges for ét år ad gangen. Genvalg kan finde sted. Intet medlem kan dog have sæde i bestyrelsen længere end til den ordinære generalforsamling i det kalenderår, hvor bestyrelsesmedlemmet fylder 75 år."*

Udkastet til ændrede vedtægter var gjort tilgængelige på Selskabets hjemmeside samme dag som offentliggørelsen af indkaldelsen til den ordinære generalforsamling.

En aktionær fremsatte spørgsmål om, hvorvidt nogle af bestyrelsens medlemmer ville falde for aldersgrænsen i indeværende år, og hvorvidt dette var baggrunden for forslaget om vedtægtsændringen. Lars Nørby Johansen besvarede spørgsmålet benægtende, da dette ikke var tilfældet.

Dirigenten konstaterede, at der ikke var yderligere spørgsmål eller bemærkninger til forslaget, og at forslaget om at vedtage de ændrede vedtægter var vedtaget af generalforsamlingen.

De godkendte vedtægter er tilgængelige på Selskabets hjemmeside.

#### **Ad dagsordenens punkt 10:**

Dirigenten konstaterede, at der ikke var modtaget nogen forslag fra aktionærerne til optagelse på dagsordenen under dette punkt.

#### **Ad dagsordenens punkt 11:**

Bestyrelsen havde foreslået at bemyndige dirigenten 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 beslutninger.

Dirigenten konstaterede, at der ikke var nogen spørgsmål eller bemærkninger til forslaget, og at forslaget om at vedtage bemyndigelsen var vedtaget af generalforsamlingen.

#### **Ad dagsordenens punkt 12:**

Dirigenten spurgte generalforsamlingen, om der var nogen, der ønskede ordet under dette punkt.

Aktionær Jørgen Jans Hagen fik ordet og understregede indledningsvist vigtigheden af CPH's flyvesikkerhed. Jørgen Jans Hagen efterspurgte dernæst en uddybende redegørelse for, hvad CPH's ledelse gør for at imødegå risikoen for større fugle i luftrummet over CPH, herunder navnlig gæs. Aktionær Jørgen Jans Hagen havde forud for generalforsamlingen sendt forslag til bestyrelsen, hvilket imidlertid var blevet indgivet for sent. Den overvejende del af det fremsendte var udformet som spørgsmål til CPH, hvorfor besvarelsen af Jørgen Jans Hagens spørgsmål var sket på skriftligt grundlag forud for generalforsamlingen. Spørgsmål og svarene herpå var som anført gjort tilgængelige i fysisk kopi ved indgangen til generalforsamlingen for de aktionærer, der måtte have interesse heri.

Thomas Woldbye takkede for bemærkningerne og fastslog indledningsvist, at det er fuldt ud sikkert at rejse til og fra CPH, og at sikkerhed selvsagt har højeste prioritet for Selskabet. Han oplyste dernæst, at der ikke er tegn på øget fuglerisiko, og at opsætningen af CPH's nyligt indkøbte fugleradar har som sit primære formål at sikre korrekt data om fugle i og omkring lufthavnen for at kunne etablere de rette forebyggende og afværgende foranstaltninger til imødegåelse af risikoen for fugle af hensyn til sikkerheden for flyene og driften af lufthavnen.

Aktionær Steffen Rojahn fik herefter ordet og takkede for ledelsens beretning for 2022. Dernæst efterspurgte Steffen Rojahn uddybende oplysninger om Selskabets udsigter for 2023, herunder navnlig niveauet for CPH's anlægsinvesteringer, prognoserne for det finansielle resultat for 2023 samt fremdriften af de igangværende forhandlinger om takstafalen, der udløber med udgangen af 2023.

Endvidere spurgte Steffen Rojahn til, hvordan CPH forholder sig til konkurrencen fra Billund Lufthavn. Dernæst bemærkede Steffen Rojahn, at CPH's største kunde, Scandinavian Airlines ("SAS"), har været i vanskeligheder, og efterspurgte i den forbindelse ledelsens overvejelser om, hvad det vil betyde for CPH, såfremt SAS måtte gå konkurs. Afslutningsvist spurgte Steffen Rojahn til, hvorvidt CPH's ledelse har overvejet yderligere tiltag relateret til bæredygtighed, herunder i relation til solceller, og anerkendte i den forbindelse vigtigheden af moderne virksomheders grønne ambitioner.

Lars Nørby Johansen takkede for Steffen Rojahns spørgsmål. Formanden erklærede sig indledningsvist enig i, at 2023 bliver et svært år for CPH, selv med de realiserede stigninger i passagertal. Herefter bemærkede Lars Nørby Johansen, at der som følge heraf er igangværende tiltag i Selskabet, iværksat for at holde omkostningerne på et rimeligt niveau.

Lars Nørby Johansen bekræftede dernæst, at takstafaleforhandlingerne er i gang mellem de relevante parter. Han oplyste, at der er tale om et forhandlingsforløb, der er tæt reguleret, hvilket begrænser udfaldsrummet for takstafalen. Idet forhandlingerne er fortrolige, kunne Lars Nørby Johansen ikke oplyse yderligere om detaljerne. Han forsikrede dog om, at han og den øvrige bestyrelse gør sit ypperste for at få fornuftige takstafalter på plads ved at balancere de modsatrettede hensyn mellem parterne, således at vilkårene for CPH bliver mere gunstige fra år 2024 og frem.

Lars Nørby Johansen bemærkede, at han forventer, at CPH får løftet taksterne overfor flyselskaberne, men det konkrete niveau herfor må tiden vise.

Thomas Woldbye takkede ligeledes Steffen Rojahn for spørgsmålene og bemærkede indledningsvist, at igangsættelsen af CPH's store anlægsinvesteringer ramte sammen med pandemiens indtog. Idet der dog er tale om vigtige langsigtede investeringer, som skal sikre CPH konkurrencedygtighed på længere sigt, og som - baseret på grundige analyser - blev vurderet for omkostningsfulde at afbryde, er det i Selskabets interesse at fortsætte og færdiggøre arbejderne.

Thomas Woldbye anerkendte dernæst konkurrencen fra øvrige nærliggende udenlandske og danske lufthavne, herunder Billund Lufthavn. Thomas Woldbye understregede i den forbindelse, at CPH arbejder fokuseret på at kæmpe mod konkurrencen fra de øvrige lufthavne, herunder ved at sikre fastholdelse af luftfartsselskaber, opretholde et rimeligt omkostningsniveau og sikre fortsat genopretning efter corona-pandemien, hvilket for CPH er gået meget tilfredsstillende sammenholdt med lufthavne i det øvrige Europa.

Thomas Woldbye bemærkede dernæst, at CPH's ledelse løbende forholder sig til SAS' situation, idet SAS udgør cirka 28 % af CPH's aeronautiske forretning. Skulle det værste ske, og et luftfartsselskab går konkurs, så har CPH vedtaget en beredskabsplan for, hvad der skal ske. Dette gælder uanset, om det er SAS eller andre store kunder i lufthavnen. Thomas Woldbye medgav, at hvis SAS skulle forsvinde som luftfartsselskab, ville det være et hårdt slag for CPH, men dette forhold er et forretningsvilkår, der gælder alle aktører i branchen.

For så vidt angår bæredygtighed bemærkede Thomas Woldbye, at CPH allerede har installeret solceller på dele af de flade tage, hvor solceller er tilladt, og hvor det således ikke udgør en fare for flytrafikken. CPH arbejder på en række øvrige parametre for løbende at forbedre sin position inden for bæredygtighed, og dette punkt er et af Selskabets strategiske fokusområder.

Aktionær Erik Andreasen spurgte afslutningsvist til, hvilke tanker direktionen gør sig for at forbedre oplevelsen for passagerne i lufthavnen.

Thomas Woldbye takkede for spørgsmålet. Han konstaterede, at kundetilfredsheden i CPH overordnet set er på et højt niveau, idet passagertilfredsheden i fjerde kvartal 2022 lå på 85 %, og at passagertilfredshed er indskrevet som et strategisk fokusområde i CPH's nuværende strategi. Thomas Woldbye anerkendte, at man som lufthavn altid kan blive bedre på serviceområdet, hvilket der løbende investeres i. Service og passageroplevelsen er således et vigtigt opmærksomhedspunkt, der arbejdes på hver dag i CPH's forskellige forretningsområder, herunder eksempelvis i security og shoppingcentret, således at passagerne får en god oplevelse i CPH. Som et led heri har CPH etableret træningsprogrammer for samtlige medarbejdere, der indebærer et obligatorisk servicekursus, som skal bestås.

Thomas Woldbye oplyste, at CPH dagligt spørger kunderne om deres oplevelse og tilfredsgrad for at få korrekt og opdateret data på passagertilfredsheden i lufthavnen.

Dirigenten spurgte, om der var andre, der ønskede ordet, hvilket ikke var tilfældet. Dirigenten takkede herefter for spørgsmålene og for en god debat.

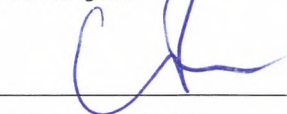
- 0 -

Dirigenten konstaterede, at dagsordenen var udtømt, takkede deltagerne og afsluttede herefter den ordinære generalforsamling.

Lars Nørby Johansen takkede afslutningsvis dirigenten samt aktionærerne for deres deltagelse og opbakning til Selskabet.

- 0 -

Som dirigent:



Christian Th. Kjølbye