

INDKALDELSE TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING
KØBENHAVNS LUFTHAVNE A/S

INDKALDELSE TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

KØBENHAVNS LUFTHAVNE A/S

(CVR-nr.: 14 70 72 04)

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

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

**tirsdag den 9. april 2013 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 direktion.
- 4 Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
- 5 Godkendelse af bestyrelsens vederlag for indeværende år.
- 6 Valg af bestyrelsesmedlemmer, herunder bestyrelsesformand og næstformænd.
- 7 Valg af revisor.
- 8 Forslag fra aktionærene.
- 9 Bemyndigelse til generalforsamlingens dirigent.
- 10 Eventuelt.

2 Uddybning af forslagene

2.1 Ad dagsordenens punkt 1

Bestyrelsens redegørelse for selskabets virksomhed i det forløbne år.

Bestyrelsen indstiller, at redegørelsen tages til efterretning.

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 direktion.

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 2012 anvendes således:

Overskudsdisponering 2012 (i mio. kr.)

Årets resultat efter skat er til disposition til udlodning	1614,8
Vedtaget udbytte 14. august 2012 (svarende til 50,34 kr. pr. aktie)	<u>395,1</u>
Herefter til disposition	1219,7
Forslået udbytte (svarende til 155,42 kr. pr. aktie)	1219,7
Samlet overførsel til næste år	<u>0,0</u>

2.5 Ad dagsordenens punkt 5

Godkendelse af bestyrelsens vederlag for indeværende år.

Bestyrelsen fremlægger forslag til bestyrelsens vederlag for 2013 til generalforsamlingens godkendelse. Det er bestyrelsens anbefaling, at bestyrelsens vederlag for 2013 bevares uændret i forhold til 2012.

Yderligere indstiller bestyrelsen, at vederlaget for medlemmerne af revisions- og risikostyringskomiteen i 2013 bevares uændret i forhold til 2012.

Aflønning af bestyrelsen og revisions- og risikostyringskomiteen	2013	
Bestyrelsesformand	900.000	DKK
Næstformænd *		DKK
Alm. bestyrelsesmedlemmer *	300.000	DKK
Medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer	300.000	DKK
Medlemmer af revisions- og risikostyringskomiteen	150.000	DKK

* Næstformændene og de ikke uafhængige almindelig generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer har besluttet at afstå fra bestyrelseshonorar og honorar for medlemskab af revisions- og risikostyringskomiteen for 2013.

2.6 Ad dagsordenens punkt 6

Valg af bestyrelsesmedlemmer, herunder bestyrelsesformand og næstformænd.

Efter vedtægterne vælges de af generalforsamlingen valgte bestyrelsesmedlemmer for ét år ad gangen.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Henrik Gürtler, David Mark Stanton, Simon Boyd Geere, Christopher James Ireland og Janis Carol Kong. I henhold til pkt. 5.4.1 i Anbefalingerne for God Selskabsledelse anses Henrik Gürtler og Janis Carol Kong for uafhængige.

Martyn Booth stiller ikke op til genvalg.

Bestyrelsen foreslår nyvalg af Christopher Timothy Frost, der er tidligere medlem af bestyrelsen for Bristol Lufthavn (bestyrelsesformand), Københavns Lufthavne og

Rom Lufthavn og nuværende Senior Managing Director for Macquarie Infrastructure and Real Assets (MIRA) med ansvar for lufthavnssektoren og medlem af bestyrelsen for Bruxelles Lufthavn. I henhold til pkt. 5.4.1 i Anbefalingerne for God Selskabsledelse anses kandidaten for at være ikke uafhængig.

Som formand foreslås Henrik Gürtler og som næstformænd David Mark Stanton samt Simon Boyd Geere.

Om de enkelte medlemmers baggrund kan følgende oplyses:

Henrik Gürtler, bestyrelsesformand, adm. Direktør, er uddannet cand.polyt, kemiingeniør fra Danmarks Tekniske Universitet i 1976, blev ansat som forskningskemiker i Novo Nordisk i 1977 og har siden 2000 været adm. dir. for Novo A/S. Henrik var projektleder/koordinator i Enzymes R&D 1981-84, afdelingsleder samme sted 1984-86 og funktionschef samme sted 1986-91. Han blev i 1992 udnævnt til direktør for Human Ressource Development i Novo Nordisk og i 1993 udnævnt til direktør for Health Care Production samme sted. I 1996 blev han medlem af koncerndirektionen med særligt ansvar for corporate staff. Henrik er formand for bestyrelserne i Novozymes A/S og COWI Holding A/S og medlem af bestyrelsen i Novo Nordisk A/S. Henrik Gürtler forventer at udtræde som bestyrelsesformand i COWI Holding A/S inden generalforsamlingens afholdelse. Henrik Gürtler er dansk statsborger og født i 1953. Henrik har været medlem af bestyrelsen i Københavns Lufthavne A/S siden 2002 og formand siden 2004.

David Mark Stanton er Asset Director i Ontario Airports Investments Limited, hvis majoritetsejer er Ontario Teachers' Pension Plan (OTPP), og yder investeringsstyringsrådgivning i relation til Bruxelles Lufthavn, Bristol lufthavn, Birmingham lufthavn og Københavns Lufthavne. David er bestyrelsesmedlem i Birmingham lufthavn. Han har over 20 års erfaring, heraf 17 år i luftfartssektoren. Før han begyndte i OTPP var David bestyrelsesmedlem i MAp Airports UK Ltd., et helejet datterselskab af MAp Airports. Han arbejdede fra 2009 som den ledende repræsentant for de aktionærer, der arbejdede sammen med Københavns Lufthavne A/S. David har tidligere været administrerende direktør for Macquarie Capital, hvor han startede i 2007. Før han kom til Macquarie, var David i 10 år Corporate Development Director i BBA Aviation plc, en børsnoteret global luftfartsservicevirksomhed med base i Storbritannien. Han har tidligere været bestyrelsesmedlem i lufthavnene i Bristol og Bruxelles samt i adskillige luftfartsservicevirksomheder. David er britisk statsborger, han er født i 1969, og han bor i London. Han blev færdiguddannet

som Chartered Accountant hos PWC i 1994. David har været medlem af bestyrelsen for Københavns Lufthavne A/S siden 2011, og han er på nuværende tidspunkt formand for revisions- og risikostyringskomiteen.

Simon Boyd Geere er Managing Director i Macquarie Infrastructure and Real Assets (Europe) Limited med særlig fokus på at lede Macquarie's europæiske lufthavnsrelaterede investeringer. Han har over 20 års erfaring i transportbranchen, heraf 17 år inden for lufthavnssektoren. Simon kom til Macquarie i 2002 efter at have besat ledende stillinger i både TBI plc og BAA plc. I TBI plc var Simon Business Development Director for Luton Lufthavn med ansvar for kommerciel drift og udviklingsaktiviteter inden for luftfart. Simon er medlem af bestyrelsen i Bruxelles Lufthavn, Bristol Lufthavn og togforbindelsen Arlanda Express i Stockholm. Han har tidligere været medlem af bestyrelserne for Birmingham Lufthavn, Luton Lufthavn og Newcastle Lufthavn. Simon er britisk statsborger, han er født i 1968, og han bor i London. Han har en Honours degree i Transport Studies BSc (Hons) og en Master of Business Administration (MBA). Han er også medlem af The Chartered Institute of Logistics and Transport (MCILT). Simon har været medlem af bestyrelsen for Københavns Lufthavne A/S siden 2010, og han er på nuværende tidspunkt medlem af revisions- og risikostyringskomiteen.

Christopher James Ireland er Director i Ontario Teachers' Pension Plan (OTPP) med særlig fokus på forvaltning af mangeartede aktiver. Christopher kom til OTPP i 2006 efter at have arbejdet inden for investment banking og i energiproduktionsektoren. Christopher er medlem af bestyrelserne i Bruxelles Lufthavn, InterGen NV og Global Container Terminals og har tidligere også været medlem af bestyrelsen i Bristol Lufthavn. Christopher er canadisk statsborger, han er født i 1970, og han bor i Toronto. Han har en MBA fra Stern School of Business på New York University og er Master in Mechanical Engineering fra University of Waterloo i Canada. Christopher er Professional Engineer og er autoriseret i Ontario. Christopher har været medlem af bestyrelsen for Københavns Lufthavne A/S siden 2011, og han er på nuværende tidspunkt medlem af revisions- og risikostyringskomiteen.

Janis Carol Kong er eksternt bestyrelsesmedlem og medlem af revisions- og risikoudvalget for Kingfisher plc, Network Rail, Portmeirion Group PLC, eksternt bestyrelsesmedlem i VisitBritain samt eksternt bestyrelsesmedlem og medlem af revisionskomiteen i TUI Travel PLC. I løbet af hendes 33-årige karriere hos BAA plc har Janis haft en række operationelle roller, og indtil hendes 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. Janis er engelsk statsborger, hun er født i 1951, og hun bor 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 risikostyringskomiteen.

Christopher Timothy Frost er Senior Managing Director for Macquarie Infrastructure and Real Assets (MIRA), hvor han er ansvarlig for lufthavnssektoren. Han har næsten 20 års erfaring inden for investment banking og investering i Europa, Asien og Oceanien. Christopher har arbejdet i transportinfrastruktur-sektoren i over 15 år og har omfattende erfaring inden for lufthavnssektoren i Europa og Australien. Christopher igangsatte Macquarie's succesfulde indtræden i lufthavnssektoren, indledningsvist igennem opkøbet af The Portland Group, som er en ledende konsulentvirksomhed inden for lufthavnssektoren, i oktober 2000 og den efterfølgende etablering af en dedikeret lufthavnsledelse. Han var efterfølgende involveret i etableringen af Macquarie's første specialiserede lufthavnsinvesteringsfonde (MAG og MAP) og ledede Macquarie's finansielle rådgivningsteams under opkøbet af alle dets investeringer i lufthavne på den nordlige halvkugle - Bristol, Birmingham, Rom, Bruxelles og Københavns Lufthavne samt ASUR (et selskab, som arbejder med drift, vedligeholdelse og udvikling af 9 lufthavne i det syd-østlige Mexico). Christopher er p.t. medlem af bestyrelsen for Bruxelles Lufthavn og har tidligere været medlem af bestyrelserne for Bristol Airport (formand) og Roms Lufthavn. Christopher er australsk statsborger, født i 1969 og bor i London. Han har en B.Ec (Hons). Christopher har endvidere været medlem af bestyrelsen for Københavns Lufthavne A/S i 2011-2012.

2.7 Ad dagsordenens punkt 7

Valg af revisor.

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

2.8 Ad dagsordenens punkt 8

Forslag fra aktionærerne.

Aktionærerne Dirch Ehlers, Jørgen Jans Hagen og Jan Lundsteen-Jensen har fremsat forslagene, der er vedlagt som Bilag 1 til denne indkaldelse.

I relation til Dirch Ehlers' forslag 1.1, 1.3, og 1.5 samt Jørgen Jans Hagens forslag 2.1 kan bestyrelsen oplyse, at Københavns Lufthavne A/S er underlagt myndighedskontrol, og at selskabet efterlever de gældende myndighedskrav indenfor områderne.

I forhold til Dirch Ehlers' forslag 1.2 og Jørgen Jans Hagens forslag 2.2 kan bestyrelsen oplyse, at Københavns Lufthavne A/S har igangsat en undersøgelse, som skal sikre bred viden omkring anvendelsen af en fugleradar. Selskabet tager stilling til en eventuel implementering af et sådant system, når resultatet af undersøgelsen foreligger.

I forhold til Dirch Ehlers' forslag 1.4 kan bestyrelsen oplyse, at Københavns Lufthavne A/S allerede samarbejder med de relevante førende institutioner indenfor dette område.

I relation til Jan Lundsteen-Jensens forslag 3.1 anfører bestyrelsen, at omsætning og indtjening for Roskilde Lufthavn er relativt beskedne i sammenligning med Københavns Lufthavne A/S' omsætning og indtjening. Bestyrelsen har derfor ikke fundet det nødvendigt at lade oplysningerne for Roskilde Lufthavn fremgå særskilt af årsrapporten.

Bestyrelsen støtter således ikke forslagene.

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 -

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

Selskabets årsrapport 2012 findes i sin helhed på dansk og engelsk på www.cph.dk under fanen "Investor > Publikationer > Årsrapporter". 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 tirsdag den 12. marts 2013 at finde på www.cph.dk under fanen "Investor" på forsiden.

Denne indkaldelse, herunder dagsordenen og de fuldstændige forslag samt tilmeldings- og fuldmagtsblanketter, er i øvrigt tirsdag den 12. marts 2013 sendt pr. e-mail til de navnenoterede aktionærer, der har registreret deres e-mail-adresser 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:

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

Registreringsdatoen er tirsdag den 2. april 2013.

Kun de personer, der på registreringsdatoen tirsdag den 2. april 2013 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.

For at kunne møde på selskabets generalforsamling skal aktionærerne senest fredag den 5. april 2013 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 depotnummer og adgangskode.

Rekvirering af adgangskort til generalforsamlingen kan ligeledes ske ved returnering af tilmeldingsblanketten ved personlig eller skriftlig henvendelse til Computershare A/S, Kongevejen 418, 2840 Holte eller pr. telefaks på faxnummer +45 45 46 09 98 frem til fredag den 5. april 2013. Adgangskort udstedes til aktionærer, der besidder aktier i selskabet på registreringsdatoen.

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 depotnummer og adgangskode frem til senest fredag den 5. april 2013 kl. 23.59.

Fuldmagter kan desuden afgives skriftligt ved brug af fuldmagtsblanketten. Udfyldte og underskrevne blanketter skal returneres til Computershare A/S senest fredag den 5. april 2013 kl. 23.59 på adressen Kongevejen 418, 2840 Holte eller pr. telefaks på faxnummer +45 45 46 09 98.

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.

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 depotnummer og adgangskode frem til senest tirsdag den 9. april 2013 inden kl. 10.00.

Brevstemmer kan desuden afgives skriftligt ved brug af brevstemmeblanketten, som er tilgængelig på selskabets hjemmeside www.cph.dk under fanen "Investor" på forsiden. Den udfyldte og underskrevne blanket skal være modtaget af selskabet på adressen Computershare A/S, Kongevejen 418, 2840 Holte senest tirsdag den 9. april 2013 inden kl. 10.00.

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

Aktionærer vil have mulighed for skriftligt at stille spørgsmål til dagsordenen og dokumenter til brug for generalforsamlingen. Spørgsmålene kan fremsendes pr. post eller pr. email til cphweb@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, 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.

København, den 12. marts 2013

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

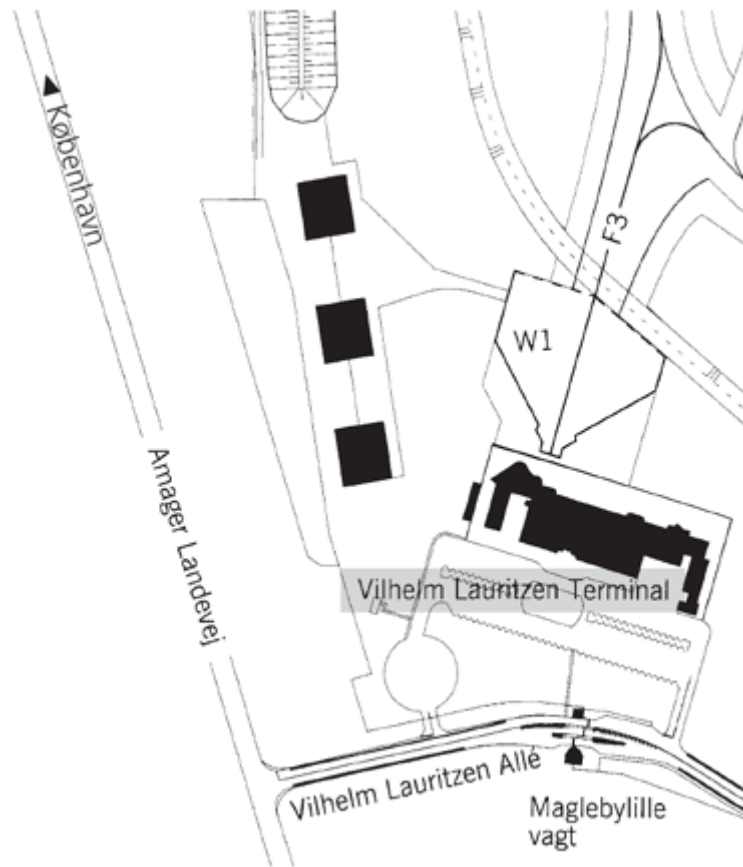
KØRSELSVEJLEDNING:

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.

Der vil være transportmulighed til Vilhelm Lauritzen Terminalen fra Lufthavnsboulevarden 6, 2770 Kastrup. Bussen kører kl. 14.30 og kører retur klokken 17.00.



BILAG 1

1 Forslag fra aktionær Dirch Ehlers

Det foreslås, at Københavns Lufthavne A/S tager initiativ til:

- 1.1 Bekæmpelse af gæs og skarver på yngleområderne i CPH's 13 km zone (ICAO's regler).
- 1.2 Indkøb og iværksættelse af overvågning af fugletrækket i og omkring lufthavnen med fugleradar.
- 1.3 Anskaffer relevant redningsudstyr til redningsopgaver ved flyuheld og nødlanding af fly i Øresund og på Saltholm, for eksempel luftpudebåde som i Singapore lufthavn eller landgangsfartøjer, og gennemfører redningsøvelser regelmæssigt i området, som man gør det på Øresundsbroen.
- 1.4 Tager initiativ til objektive videnskabelige undersøgelser af fugleforekomster og bevægelser og formidler en åben videnskabelig diskussion heraf.
- 1.5 Anmoder om udenlandsk uafhængig vurdering af den aktuelle status for flysikkerheden på CPH.

2 Forslag fra aktionær Jørgen Jans Hagen

- 2.1 Det foreslås, at CPH lader udenlandske eksperter evaluere om Danmark eller Københavns Lufthavne lever op til sine internationale forpligtelser på flyvesikkerhedsområdet.
- 2.2 Det foreslås, at CPH anskaffer sig en fugleradar.

3 Forslag fra aktionær Jan Lundsteen-Jensen

- 3.1 Det foreslås, at tallene for omsætning og driftsresultat for Roskilde Lufthavn kommer til at stå i fremtidige CPH-årsrapporter.