

**FULDSTÆNDIGE FORSLAG
til den ordinære generalforsamling i FLSmidth & Co. A/S
fredag den 5. april 2013, kl. 16.00**

Ad. Dagsordenspunkt 1: Ledelsens beretning om selskabets virksomhed i 2012

Ad. Dagsordenspunkt 2: Godkendelse af årsrapport for 2012

Bestyrelsen foreslår, at årsrapporten godkendes, og at der meddeles decharge til bestyrelse og direktion for deres hverv udført i perioden dækket af årsrapporten.

Ad. Dagsordenspunkt 3: Godkendelse af honorar til bestyrelsen:

a. Endelig godkendelse af honorar for 2012

Bestyrelsen forelår endelig godkendelse af honorar for 2012, der er baseret på et grundhonorar på DKK 400.000 med dobbelt honorar til næstformanden og tredobbelt honorar til formanden. Dertil kommer et tillæg på 25% af grundhonoraret for deltagelse i et bestyrelsesudvalg, dog således at formanden for udvalget modtager et tillæg på 50% af grundhonoraret. Bestyrelsens formand og næstformand modtager ikke udvalghonorar. De samlede honorarer til bestyrelsens medlemmer for 2012 udgør DKK 5 mio. De foreslåede honorarer blev forhåndsgodkendt af generalforsamlingen i 2012.

b. Foreløbig fastsættelse af honorar for 2013

Bestyrelsen foreslår fastsat uændrede principper for honorarer for 2013, således at disse baseres på et grundhonorar på DKK 400.000 med dobbelt honorar til næstformanden og tredobbelt honorar til formanden. Dertil kommer et tillæg på 25% af grundhonoraret for deltagelse i et bestyrelsesudvalg, dog således at formanden for udvalget modtager et tillæg på 50% af grundhonoraret. Bestyrelsens formand og næstformand modtager ikke udvalghonorar. De samlede honorarer til bestyrelsens medlemmer for 2013 forventes på baggrund heraf at udgøre DKK 5 mio.

I tillæg til de nævnte honorarer betaler selskabet udlæg og transportomkostninger i forbindelse med bestyrelsesarbejdet, ligesom selskabet kan afholde udenlandske sociale afgifter og tilsvarende afgifter, der opkræves af udenlandske myndigheder i relation til bestyrelses- eller udvalghonoraret.

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

Bestyrelsen foreslår, at der udbetales et udbytte på DKK 9 pr. aktie svarende til et samlet udbyttebeløb på DKK 479 mio. for 2012 eller 36% af årets overskud.

Ad. Dagsordenspunkt 5: Valg af medlemmer til bestyrelsen

Bestyrelsen foreslår, at Vagn Ove Sørensen, Torkil Bentzen, Martin Ivert, Sten Jakobsson, Tom Knutzen og Caroline Grégoire Sainte Marie genvælges.

Ledelseshverv og baggrund mv. for de enkelte kandidater fremgår af vedlagte bilag til indkaldelsen og af selskabets hjemmeside, www.flsmidth.com/gf.

Ad. Dagsordenspunkt 6: Valg af revisor

Bestyrelsen foreslår genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab som selskabets revisor.

Ad. Dagsordenspunkt 7: Forslag fra bestyrelsen

Bestyrelsen fremsætter følgende forslag:

7.1 – Egne aktier

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen bemyndiges til i tiden indtil næste ordinære generalforsamling at lade selskabet erhverve egne aktier svarende til i alt 10% af selskabskapitalen, dog således at selskabets samlede beholdning af egne aktier på intet tidspunkt må overstige 10% af selskabskapitalen. Vederlaget må ikke afvige fra den på erhvervestidspunktet på NASDAQ OMX Copenhagen A/S noterede officielle kurs med mere end 10%.

7.2 – Revision af bestyrelsens bemyndigelse til at forhøje selskabskapitalen

Bestyrelsen foreslår, at den eksisterende bemyndigelse i vedtægternes § 4a til at forhøje selskabets aktiekapital forlænges med et år, således at den er gældende til og med den 1. april 2018, samt at der foretages enkelte sproglige ændringer i bemyndigelsens formulering. Vedtægternes § 4a får herefter følgende ordlyd:

"Bestyrelsen er bemyndiget til at forhøje selskabskapitalen ved udstedelse af nye aktier i én eller flere udstedelser med fortegningsret for selskabets hidtidige aktionærer og med en samlet nominel 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 2018.

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 nominel 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 2018.

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

For kapitaludvidelser i medfør af stk. 1 og stk. 2, gælder, at de nye aktier skal lyde på ihændeoveren, men kan noteres 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."

Ad. Dagsordenspunkt 8: Eventuelt

ooOoo

Vedtagelseskrav

Til vedtagelse af forslaget under dagsordenens punkt 7.2 kræves tilslutning fra mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital. Til vedtagelse af de øvrige forslag kræves simpel majoritet.

Valby, marts 2013
FLSmith & Co. A/S
Bestyrelsen