

Indkaldelse til ordinær generalforsamling i Aktieselskabet Schouw & Co.

Bestyrelsen indkalder herved til ordinær generalforsamling torsdag den 9. april 2015 kl. 11:30 i Hermans (Tivoli Friheden), Skovbrynet 5, DK-8000 Aarhus C.

Dagsorden:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
2. Fremlæggelse og godkendelse af den reviderede årsrapport samt meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion.
3. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller aktionærer.

Der er ikke indkommet forslag fra bestyrelsen eller aktionærer.

5. Valg til bestyrelsen.

Bestyrelsen foreslår genvalg af bestyrelsesmedlem Kjeld Johannesen.

Kjeld Johannesen er født i 1953, HD i afsætningsøkonomi fra Handelshøjskolen i København og adm. direktør i Danish Crown. Indtrådt i bestyrelsen i 2003. Særlige kompetencer inden for ledelse, produktion og afsætning samt inden for strategi, forretningsudvikling og internationale forretningsforhold. Kjeld Johannesen har i 2015 været medlem af bestyrelsen i 12 år, og af den grund vil han fremover ikke blive betragtet som uafhængig.

Kjeld Johannesen er formand for DAT-Schaub A/S, DC France SA, DC USA Inc., DI's udvalg for erhvervs-politik og KLS Ugglarps AB, næstformand for Daka Denmark A/S, Saturn Nordic Holding AB, Slagteriernes Arbejdsgiverforening, Sokolow SA og Tulip Food Company A/S, bestyrelsesmedlem i Plumrose USA Inc., Spar Nord Bank A/S, Tulip Ltd. og medlem af Nationalbankens repræsentantskab, samt direktør i Danish Crown a.m.b.a. og Danish Crown A/S.

6. Valg af revisor.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab.

7. Eventuelt.

--oOo--

Aktiekapitalens størrelse og aktionærernes stemmeret

Selskabets aktiekapital på nominelt DKK 255.000.000 er fordelt på 25.500.000 aktier a DKK 10. Hvert aktiebeløb på DKK 10 giver én stemme. Til vedtagelse af dagsordenens forslag kræves simpelt stemmeflertal.

Registreringsdatoen er den torsdag 2. april 2015.

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 indførsel 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 senest **onsdag den 1. april 2015**. Adgangskort kan rekvireres ved returnering af den til aktionærene udsendte tilmeldingsblanket til Computershare A/S, Kongevejen 418, DK-2840 Holte eller ved henvendelse til Computershare A/S pr. fax 45 46 09 98. Adgangskort kan yderligere rekvireres via Aktieselskabet Schouw & Co.'s hjemmeside, www.schouw.dk/gf, ved anvendelse af tilmeldingsblankettens internetadgangskode. Gives fuldmagt til andre end bestyrelsen, skal fuldmægtigen rekvirere adgangskort på samme vilkår som en aktionær.

Fuldmagt og brevstemme

Aktionærer kan afgive fuldmagt og kan stemme skriftligt ved brev. Fuldmagten eller brevstemmen kan afgives skriftligt ved returnering af den til aktionærene udsendte fuldmagts-/brevstemmeblanket i underskrevet stand til Computershare A/S, Kongevejen 418, DK-2840 Holte, evt. pr. fax 45 46 09 98, og kan endvidere afgives elektronisk via Aktieselskabet Schouw & Co.'s hjemmeside, www.schouw.dk/gf, ved anvendelse af internet adgangskoden på den til aktionærene udsendte tilmeldingsblanket.

Fuldmagt skal være Computershare A/S i hænde senest **onsdag den 1. april 2015**.

Brevstemme skal være Computershare A/S i hænde senest **onsdag den 8. april 2015**.

Yderligere oplysninger

På selskabets hjemmeside www.schouw.dk/gf findes yderligere oplysninger om generalforsamlingen, herunder årsrapporten for 2014, indkaldelsen med dagsorden, det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, de fuldstændige forslag samt link til aktionærportal for tilmelding hhv. afgivelse af fuldmagt og brevstemme.

Spørgsmål fra aktionærene

Aktionærer kan stille spørgsmål til dagsordenen eller til dokumenter m.v. til brug for generalforsamlingen ved skriftlig henvendelse til Aktieselskabet Schouw & Co., Chr. Filtenborgs Plads 1, DK-8000 Aarhus C eller på e-mail: schouw@schouw.dk.

Aarhus, den 12. marts 2015

Aktieselskabet Schouw & Co.

Jørn Ankær Thomsen
Bestyrelsesformand

Jens Bjerg Sørensen
Adm. direktør

Eventuelle spørgsmål bedes rettet til adm. direktør Jens Bjerg Sørensen på telefon +45 86 11 22 22.

Notice of the Annual General Meeting of Aktieselskabet Schouw & Co.

Notice is hereby given that the Company's Annual General Meeting will be held on April 9, 2015 at 11.30 in Hermans (Tivoli Friheden), Skovbrynet 5, 8000 Aarhus C, Denmark. (The meeting will be in Danish).

Agenda:

1. Report of the Board of Directors on the activities of the Company during the past financial year.
2. Presentation of the audited annual report for approval and resolution to discharge the Board of Directors and the Executive Management from liability.
3. Adoption of a resolution on the distribution of profit according to the approved annual report.
4. Proposals from the Board of Directors or the shareholders.

No proposals have been submitted by the Board of Directors or the shareholders.

5. Election of members to the Board of Directors.

The Board of Directors proposes that Kjeld Johannesen be re-elected to the Board.

Kjeld Johannesen was born in 1953. He holds a Business diploma (HD), Marketing economics, from Copenhagen Business School, and he is CEO of Danish Crown a.m.b.a. Mr Johannesen was elected to the Board in 2003, and he has special expertise in management, production and sales as well as in strategy, business development and international business relations. Kjeld Johannesen has in 2015 been member of the Board of Directors for 12 years, and for that reason he will not in future be considered independent.

Kjeld Johannesen is Chairman of DAT-Schaub A/S, DC France SA, DC USA Inc., Confederation of Danish Industry's committee on business policy and KLS Ugglarps AB, Deputy Chairman of Daka Denmark A/S, Saturn Nordic Holding AB, Employers' Organisation of the Danish Slaughterhouse Industry, Sokolow SA and Tulip Food Company A/S, member of the Board of Directors in Plumrose USA Inc., Spar Nord Bank A/S, Tulip Ltd. and Danmarks Nationalbank, and CEO of Danish Crown a.m.b.a. and Danish Crown A/S.

6. Appointment of auditors.

The Board of Directors proposes that Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab be re-appointed.

7. Any other business.

--o0o--

Share capital and shareholder voting rights

The Company's share capital amounts to a nominal value of DKK 255,000,000 divided into 25,500,000 shares of a nominal value of DKK 10 each. Each share of DKK 10 carries one vote. Adoption of the proposals on the agenda requires a simple majority of votes.

The record date is Thursday April 2, 2015.

Shareholders of the Company at the record date are entitled to attend and vote at the General Meeting. Shareholdings are calculated at the record date on the basis of registration of shares in the register of shareholders and notifications of ownership received by the Company for entry into the register of shareholders. Attendance is also subject to the shareholder having obtained an admission card as described below.

Admission cards

Shareholders wishing to attend the General Meeting must request an admission card not later than on **Wednesday, April 1, 2015**. Shareholders may order admission cards by returning the registration form to Computershare A/S, Kongevejen 418, DK-2840 Holte or by contacting Computershare A/S by fax on +45 45 46 09 98. Admission cards may also be obtained from Aktieselskabet Schouw & Co.'s website, at www.schouw.dk/gf, by using the internet access code set out on the registration form. If a shareholder appoints a proxy other than the Board of Directors, the proxy must request an admission card on the same terms as a shareholder.

Proxies and voting by correspondence

Shareholders may appoint a proxy and may also vote by correspondence. Proxies or votes by correspondence can be submitted in writing by returning the proxy/voting form duly signed by fax (to +45 45 46 09 98) or otherwise to Computershare A/S, Kongevejen 418, DK-2840 Holte, Denmark. Shareholders may also vote electronically on Aktieselskabet Schouw & Co.'s website, at www.schouw.dk/gf, by using the internet access code set out on the registration form received.

Proxies must be received by Computershare A/S not later than on **Wednesday, April 1, 2015**.

Votes cast by correspondence must be received by Computershare A/S not later than on **Wednesday, April 8, 2015**.

Additional information

The Company's website, www.schouw.dk, contains further information about the General Meeting, including the 2014 Annual Report, the notice convening the General Meeting and the agenda, information about the total number of shares and voting rights as at the date of the notice, the complete proposals, and a link to the investor portal for the purposes of registration, appointing a proxy or voting electronically on the proposals.

Questions from shareholders

Shareholders may submit questions to the agenda or to documents, etc., to be used at the General Meeting by contacting Aktieselskabet Schouw & Co. in writing at this address: Chr. Filtenborgs Plads 1 • DK-8000 Aarhus C, Denmark or by e-mail to schouw@schouw.dk.

Aarhus, March 12, 2015

Aktieselskabet Schouw & Co.

Jørn Ankær Thomsen
Chairman

Jens Bjerg Sørensen
President

Questions relating to the above should be directed to Jens Bjerg Sørensen, President, on tel. +45 8611 2222.