

Mols-Linien A/S indkalder herved til
ordinær generalforsamling

TORSDAG DEN 21. april 2016 kl. 11.00
HOTEL SCANDIC AARHUS CITY, ØSTERGADE 10, 8000 AARHUS C

Dagsordenen for generalforsamlingen er i overensstemmelse med vedtægternes punkt 3.9 følgende:

1. Ledelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse af årsrapport med revisionspåtegning til godkendelse.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Behandling af eventuelle forslag fra bestyrelsen eller fra aktionærer.
 - 4.1. Godkendelse af overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning af ledelsen i Mols-Linien A/S
 - 4.2. Tilpasning af vedtægternes punkt 3 vedrørende generalforsamling
 - 4.3. Ændring af kravet i vedtægternes punkt 4.5 om to bestyrelsesnæstformænd til en bestyrelsesnæstformand
 - 4.4. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for indeværende regnskabsår
 - 4.5. Beslutning om bemyndigelse til bestyrelsen til at lade Selskabet erhverve egne aktier
 - 4.6. Bemyndigelse til bestyrelsen til udstedelse af aktietegningsretter
 - 4.7. Bemyndigelse til bestyrelsen til forhøjelse af Selskabets aktiekapital
5. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
6. Valg af revisorer



Uddybning af dagsordenen (fuldstændige forslag)

Ad dagsordenens punkt 1 – Ledelsens beretning:

Bestyrelsen foreslår, at beretningen tages til efterretning.

Ad dagsordenens punkt 2 - Godkendelse af årsrapport:

Bestyrelsen foreslår, at den fremlagte årsrapport godkendes.

Ad dagsordenens punkt 3 - Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport:

Bestyrelsen foreslår, at resultatet overføres til kommende regnskabsperiode, og at der ikke betales udbytte for 2015.

Ad dagsordenens punkt 4.1 – Godkendelse af overordnede retningslinjer for incitamentsafløbning af ledelsen i Mols-Linien A/S:

Med henblik på at skabe grundlaget for etablering af incitamentsafløbningsmodeller foreslår bestyrelsen, at de til indkaldelsen som bilag 2 vedhæftede Overordnede Retningslinjer for Incitamentsafløbning i Mols-Linien A/S godkendes til erstatning for de eksisterende, som blev godkendt på Selskabets ordinære generalforsamling den 22. april 2015. De Overordnede Retningslinjer skal være gældende indtil det tidligste af enten tidspunktet for den ordinære generalforsamling i Mols-Linien A/S i 2017 eller datoen for sletning fra handel og officiel notering af Mols-Linien A/S' aktier fra Nasdaq Copenhagen A/S.

Ad dagsordenens punkt 4.2 – Tilpasning af vedtægternes punkt 3 vedrørende generalforsamling:

Mols-Liniens bestyrelse agter også efter en afnotering, uanset at selskabet ikke er forpligtet hertil, at opretholde et højt finansielt rapporteringsniveau. Selskabet vil derfor fortsat på hjemmesiden offentliggøre sin årsrapport, halvårsregnskabsmeddelelse og kvartalsvise orientering om trafiktal.

Efter den 21. april 2016, hvor Mols-Linien A/S ikke længere forventes at have aktier optaget til handel på et reguleret marked, vil en række særlige krav i lovgivningens bestemmelser vedrørende generalforsamlinger ikke længere finde anvendelse, og bestyrelsen foreslår som følge heraf at foretage følgende ændringer i punkt 3 i Selskabets vedtægter:

- 1) Indkaldelsesvarslet ændres fra mindst 3 og højst 5 uger til mindst 2 og højst 4 uger, og punkt 3.2 foreslås ændret som følger:

Nuværende formulering:

“Selskabets generalforsamling afholdes på selskabets hjemsted (som registreret i Erhvervsstyrelsens IT-system) eller i Ebeltoft, Aarhus eller Storkøbenhavn og indkaldes af bestyrelsen med mindst 3 ugers og højst 5 ugers varsel.”



Ny formulering:

"Selskabets generalforsamling afholdes på selskabets hjemsted (som registreret i Erhvervsstyrelsens IT-system) eller i Ebeltoft, Aarhus eller Storkøbenhavn og indkaldes af bestyrelsen med mindst 2 ugers og højst 4 ugers varsel."

- 2) De indholdsmæssige krav til indkaldelsen efter selskabslovens § 97 skal ikke længere iagttages, og sidste led i punkt 3.4, der lyder "Indkaldelsen skal endvidere indeholde de oplysninger, som er angivet i selskabsloves § 97.", foreslås slettet, således at bestemmelsen ændres som følger:

Nuværende formulering:

"Indkaldelse af aktionærer til ordinær og ekstraordinær generalforsamling skal som minimum angive tid og sted for generalforsamlingen samt dagsorden, hvoraf det fremgår, hvilke anliggender der skal behandles på generalforsamlingen. Såfremt forslag til vedtægtsændringer skal behandles på generalforsamlingen, skal forslaget væsentligste indhold angives i indkaldelsen. Indkaldelse til generalforsamlingen, hvor der skal træffes beslutning efter selskabslovens § 77, stk. 2, § 92, stk. 1 eller 5, eller § 107, stk. 1 eller 2, skal indeholde den fulde ordlyd af forslaget til vedtægtsændringer. Indkaldelsen skal endvidere indeholde de oplysninger, som er angivet i selskabslovens § 97."

Ny formulering:

"Indkaldelse af aktionærer til ordinær og ekstraordinær generalforsamling skal som minimum angive tid og sted for generalforsamlingen samt dagsorden, hvoraf det fremgår, hvilke anliggender der skal behandles på generalforsamlingen. Såfremt forslag til vedtægtsændringer skal behandles på generalforsamlingen, skal forslaget væsentligste indhold angives i indkaldelsen. Indkaldelse til generalforsamlingen, hvor der skal træffes beslutning efter selskabslovens § 77, stk. 2, § 92, stk. 1 eller 5, eller § 107, stk. 1 eller 2, skal indeholde den fulde ordlyd af forslaget til vedtægtsændringer."

- 3) Efter § 138 i årsregnskabsloven vil Selskabet, når dets aktier ikke længere er optaget til handel på et reguleret marked, skulle indsende generalforsamlingsgodkendt årsrapport, så den er modtaget af Erhvervsstyrelsen senest 5 måneder efter udløbet af regnskabsåret. Bestyrelsen foreslår, at vedtægternes punkt 3.5, som kræver afholdelse af generalforsamling senest 4 måneder efter regnskabsårets afslutning, ændres som følger:

Nuværende formulering:

"Ordinær generalforsamling skal afholdes senest 4 måneder efter regnskabsårets afslutning."

Ny formulering:

"Ordinær generalforsamling skal afholdes i så god tid, at den godkendte årsrapport kan indsendes til Erhvervsstyrelsen, så den er modtaget i styrelsen inden udløbet af fristen i årsregnskabsloven."

- 4) Vedtægternes nuværende punkt 3.7 afspejler kravene i selskabslovens § 99, stk. 1 og gælder for børsnoterede selskaber. Bestemmelsen foreslås derfor slettet i sin helhed og erstattet af et nyt punkt 3.7 som afspejler kravene i selskabslovens § 98.



Nuværende formulering:

“Senest 3 uger før hver generalforsamling (inklusive dagen for dennes afholdelse) skal følgende dokumenter og oplysninger gøres tilgængelige for aktionærerne på selskabets hjemmeside, www.mols-linien.dk:

- (1) *Indkaldelsen.*
- (2) *Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen.*
- (3) *De dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, herunder for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige revideret årsrapport med revisionspåtegning og eventuelt koncernregnskab.*
- (4) *Dagsordenen og de fuldstændige forslag.*
- (5) *I givet fald de formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt og ved stemmeafgivelse pr. brev, medmindre disse formularer sendes direkte til aktionærerne. Kan disse formularer af tekniske årsager ikke gøres tilgængelige på selskabets hjemmeside, skal selskabet på sin hjemmeside oplyse, hvordan formularerne kan fås i papirform. I sådanne tilfælde sender selskabet formularerne til enhver aktionær, der ønsker det. Omkostningerne hertil afholdes af selskabet.”*

Ny formulering:

“Senest 2 uger før hver generalforsamling, skal dagsordenen og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapporten gøres tilgængelig til eftersyn for aktionærerne på Selskabets hjemmeside www.mols-linien.dk samt ved elektronisk kommunikation, jf. punkt 7.”

For det tilfælde at Nasdaq Copenhagen A/S' afgørelse af 24. februar 2016 om sletning af Selskabets aktier fra handel og officiel notering på Nasdaq Copenhagen A/S bliver omgjort, eller for det tilfælde, at en til Erhvervsankenævnet den 17. marts 2016 indgivet klage tillægges suspensiv virkning, tilbagekaldes behandlingen af de under punkt 4.2 fremsatte forslag.

Ad dagsordenens punkt 4.3 – Vedtægternes punkt 4.5, hvorefter der skal være to bestyrelsesnæstformænd, ændres til, at der skal være én bestyrelsesnæstformand

Bestyrelsen anser det ikke for nødvendigt at opretholde en ledelsesstruktur med to (2) næstformænd i bestyrelsen og foreslår derfor, at punkt 4.5 i vedtægterne ændres som følger:

Nuværende formulering:

“Bestyrelsen vælger af sin midte en formand og to næstformænd og fastsætter ved en forretningsorden nærmere bestemmelse om udførelsen af sit hverv.”

Ny formulering:

“Bestyrelsen vælger af sin midte en formand og en næstformand og fastsætter ved en forretningsorden nærmere bestemmelse om udførelsen af sit hverv.”



Ad dagsordenens punkt 4.4 – Godkendelse af bestyrelsens vederlag for indeværende regnskabsår:

Bestyrelsen foreslår, at honorarerne forbliver uændrede i forhold til 2014 og 2015, hvor formanden oppebar 500.000 kr., næstformændene hver oppebar 225.000 kr., og de menige bestyrelsesmedlemmer hver oppebar 150.000 kr., samt at revisionsudvalgets formand modtog 75.000 kr., og medlemmer i øvrigt af revisionsudvalget hver modtog 50.000 kr.

Ad dagsordenens punkt 4.5 – Beslutning om bemyndigelse til bestyrelsen til at lade Selskabet erhverve egne aktier:

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til i perioden indtil 20. april 2021 at lade selskabet tilbagekøbe egne aktier ad en eller flere gange for op til i alt nominelt 56.666.680 kr., svarende til 20 % af aktiekapitalen, og at enhver erhvervelse inden for denne bemyndigelse som foretages, mens selskabets aktier er optaget til handel på et reguleret marked, sker til en kurs, der svarer til den på erhvervelsesstedstidspunktet gældende markedskurs med en afvigelse på op til 10 %, og at enhver erhvervelse som foretages, mens selskabets aktier ikke er optaget til handel på et reguleret marked, sker til en kurs, der mindst udgør 25,80 kr. pr. aktie à nom. 20 kr. og højst udgør 101,00 kr. pr. aktie à nom. 20 kr.

Yderpunkterne i det i bemyndigelsen indeholdte kursinterval består af henholdsvis den laveste og den højeste handelskurs på NASDAQ Copenhagen A/S for Mols-Linien A/S' aktier inden for de sidste 52 uger (pr. 28. marts 2016).

Ad dagsordenens punkt 4.6 – Bemyndigelse til bestyrelsen til udstedelse af aktietegningsretter:

Med henblik på at skabe grundlaget for etablering af incitamentsaflønningsmodeller foreslår bestyrelsen, at den gives bemyndigelse gældende i fem år til at udstede aktietegningsretter (warrants) til bestyrelse, direktion og udvalgte ledere i Mols-Linien A/S og dets koncernforbundne selskaber, der giver ret til tegning af op til i alt nominelt 28.333.340 kr. aktier ved kontant indbetaling, svarende til 1.416.667 styk aktier à nom. 20 kr. svarende til 10 % af aktiekapitalen ved, at der indsættes følgende nye bestemmelser i vedtægternes punkt 9.1 under overskriften "Bemyndigelser".

"Ved generalforsamlingsbeslutning af 21. april 2016 er bestyrelsen bemyndiget til i tiden indtil den 20. april 2021 ad en eller flere gange, og uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer, at udstede aktietegningsretter (warrants) til bestyrelsesmedlemmer, direktionsmedlemmer samt medarbejdere i selskabet og dets koncernforbundne selskaber med ret til tegning, uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer, af op til i alt nominelt 28.333.340 kr. nye aktier i selskabet og til at gennemføre de dertil hørende kapitalforhøjelser. Tildeling sker til en kurs, der fastlægges af bestyrelsen, idet kursen dog ikke kan være lavere end markedskursen på udstedelsestidspunktet. Bestyrelsen fastlægger endvidere de øvrige vilkår for fordeling og udstedelse samt fastsætter tegningsperioden, inden for hvilken tegningsretterne kan udnyttes. Nye aktier udstedt i henhold til denne bemyndigelse skal tegnes ved kontant indbetaling, skal være omsætningspapirer, skal udstedes på navn og skal noteres i Selskabets ejerbog. Der skal ikke gælde begrænsninger i aktiernes omsættelighed, der skal ikke være nogen pligt for en nye aktionær til at lade aktierne indløse, og for de nye aktier skal i øvrigt gælde samme vilkår og rettigheder, som for de eksisterende aktier. Bestyrelsen kan efter de til enhver tid gældende regler genanvende eller genudstede eventuelle bortfaldne ikke udnyttede aktietegningsretter, forudsat at genanvendelsen eller genudstedelsen sker inden for de vilkår og tidsmæssige begrænsninger, der fremgår af denne bemyndigelse. Ved genanvendelse forstås adgang for bestyrelsen til at lade en anden aftalepart indtræde i en allerede bestående aftale om aktietegningsretter. Ved genudstedelse forstås bestyrelsens mulighed for inden for samme bemyndigelse at genudstede nye aktietegningsretter, hvis allerede udstedte aktietegningsretter er bortfaldet."



Ad dagsordenens punkt 4.7 – Bemyndigelse til bestyrelsen til forhøjelse af Selskabets aktiekapital:

Med henblik på at skabe grundlaget for etablering af incitamentsaflønningsmodeller foreslår bestyrelsen, at den gives bemyndigelse gældende i fem år til at forhøje Selskabets aktiekapital ved udstedelse af op til i alt nominelt 28.333.340 kr. nye aktier ad en eller flere gange, svarende til 1.416.667 styk aktier à nom. 20 kr., svarende til 10 % af aktiekapitalen. Tegning skal ske til markedskurs, ved kontant indbetaling og uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer. Forslaget indebærer, at der indsættes følgende nye bestemmelser i vedtægternes punkt 9.2:

“Ved generalforsamlingsbeslutning af 21. april 2016 er bestyrelsen bemyndiget til i tiden indtil den 20. april 2021 ad en eller flere gange, og uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer, at forhøje Selskabets aktiekapital ved udstedelse af op til i alt nominelt 28.333.340 kr. nye aktier til markedskurs. Nye aktier udstedt i henhold til denne bemyndigelse skal tegnes ved kontant indbetaling, skal være omsætningspapirer, skal udstedes på navn og noteres i Selskabets ejerbog. Der skal ikke gælde begrænsninger i aktiernes omsættelighed, der skal ikke være nogen pligt for en ny aktionær til at lade aktierne indløse, og for de nye aktier skal i øvrigt gælde samme vilkår og rettigheder, som for de eksisterende aktier.”

Ad dagsordenens punkt 5 – Valg af medlemmer til bestyrelsen:

På Selskabets ekstraordinære generalforsamling den 22. oktober 2015 blev følgende personer valgt som generalforsamlingsvalgte medlemmer af bestyrelsen:

- 1) Frantz Palludan
- 2) Kaare Vagner
- 3) Jan Johan Kühn
- 4) Erik Østergaard
- 5) Jens Løgstrup

Samtlige medlemmer har meddelt, at de genopstiller til selskabets bestyrelse, og alle indstilles til genvalg.

Samtidig foreslår bestyrelsen udvidelse af bestyrelsen ved nyvalg af Søren Jespersen, der tillige er administrerende direktør for Mols-Linien A/S.

En beskrivelse af de seks kandidater er vedlagt denne indkaldelse til ordinær generalforsamling (bilag 1). Beskrivelsen findes også på Mols-Liniens hjemmeside, www.mols-linien.dk.

Ad dagsordenens punkt 6 – valg af revisorer:

Bestyrelsen foreslår, at selskabets nuværende revisor – PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab - genvælges.

* * * * *

**Vedtagelseskrav:**

Dagsordenens punkter 2, 3, 4.1, 4.4-5 og 6 vedtages med simpel majoritet jf. selskabslovens § 105, 1. led og vedtægternes punkt 3.14. Selskabets bestyrelsesmedlemmer, jf. dagsordenens punkt 5, vælges med simpel, relativ majoritet, jf. selskabslovens § 105, 3. led.

Til vedtagelse af dagsordenspunkterne 4.2.1-4, 4.3 og 4.6-7 kræves, at mindst halvdelen af Selskabets aktiekapital er repræsenteret på generalforsamlingen, og at forslagene tiltrædes af mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer, som af den del af aktiekapitalen, som er repræsenteret på generalforsamlingen, jf. vedtægternes punkt 3.15 og selskabslovens § 106, stk. 1.

Aktiekapital:

Efter selskabslovens § 97 skal det oplyses, at Selskabets aktiekapital er på nominelt kr. 283.333.400 fordelt på aktier à kr. 20. Hvert aktiebeløb på kr. 20 giver én stemme.

Registreringsdato:

Registreringsdatoen er torsdag den 14. april 2016.

Kun aktionærer, der besidder aktier i Selskabet ved udløbet af registreringsdatoen (dvs. kl. 23.59), har ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen. De aktier, den enkelte aktionær besidder på registreringsdatoen, opgøres på baggrund af notering af aktionærens kapitalejerforhold i ejerbogen samt meddelelse om ejerforhold, som Selskabet har modtaget med henblik på indførelse i ejerbogen inden udløbet af registreringsdatoen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen. Deltagelse er endvidere betinget af, at aktionæren rettidigt har løst adgangskort som beskrevet nedenfor.

Procedurer for at kunne deltage i og afgive stemme på selskabets generalforsamling:**Rekvirering af adgangskort:**

Adgang til generalforsamlingen er betinget af, at aktionæren senest fredag den 15. april 2016 kl. 23.59, har anmodet om tildeling af adgangskort. Adgangskort kan rekvireres ved elektronisk tilmelding på VP Investor Services A/S' hjemmeside www.vp.dk/gf eller via Selskabets hjemmeside, www.mols-linien.dk. Alternativt kan adgangskort rekvireres ved at kontakte VP Investor Services A/S per telefon +45 43 58 88 91 eller via fax +45 43 58 88 67. Ved personlig henvendelse til VP Investor Services A/S gøres opmærksom på at kontorets åbningstider er mandag-fredag fra kl. 9-16.

Fuldmagtsafgivelse:

Elektronisk fuldmagt kan senest fredag den 15. april 2016 kl. 23.59 afgives enten via VP Investor Services A/S' hjemmeside, www.vp.dk/gf, eller via www.mols-linien.dk ved brug af Nem-ID eller VP-ID og VP-kode. Alternativt kan en fysisk fuldmagtsblanket downloades fra www.mols-linien.dk, printes og sendes, så den er fremme inden samme frist per fax til +45 43 58 88 67 eller med brev til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, 2300 København S eller ved e-mail til vpinvestor@vp.dk. Under forudsætning af at adgangskort er bestilt rettidigt, kan fysisk fuldmagt afgives til og med tidspunktet for generalforsamlingens start.

Brevstemme:

Brevstemme kan afgives elektronisk enten via VP Investor Services A/S' hjemmeside, www.vp.dk/gf, eller via www.mols-linien.dk ved brug af Nem-ID eller VP-ID og VP-kode. Aktionærer kan tillige stemme skriftligt ved brev, der er VP Investor Services A/S i hænde senest onsdag den 20. april 2016 kl. 12.00. En fysisk brevstemmeblanket kan downloades fra www.mols-linien.dk, printes og sendes, så den er fremme inden samme frist per fax til +45 43 58 88 67 eller med brev til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, 2300 København S eller ved e-mail til vpinvestor@vp.dk. Modtagne brevstemmer kan ikke tilbagekaldes.

Øvrigt:

Aktionærer kan udnytte deres finansielle rettigheder gennem Jyske Bank A/S, der af Selskabet er udpeget som kontoførende pengeinstitut.



Dagsordenen, de fuldstændige forslag, bilag 1 (de opstillede bestyrelseskandidaters ledelseshverv) og bilag 2 (Overordnede Retningslinjer for Incitamentsafløgning i Mols-Linien A/S) er indeholdt i denne indkaldelse.

Følgende dokumenter og oplysninger er tilgængelige for aktionærene på Selskabets hjemmeside, www.mols-linien.dk, til og med datoen for den ordinære generalforsamling:

1. Denne indkaldelse, der indeholder dagsorden, fuldstændige forslag samt bilag 1 (de opstillede bestyrelseskandidaters ledelseshverv) og bilag 2 (Overordnede Retningslinjer for Incitamentsafløgning i Mols-Linien A/S).
2. Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen.
3. De formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt og ved stemmeafgivelse pr. brev.

Aktionærer vil have mulighed for at stille spørgsmål til dagsordenen samt til det øvrige materiale til brug for generalforsamlingen både før og på selve generalforsamlingen.

Før generalforsamlingen serveres kaffe og te.

Aarhus, den 30. marts 2016

Mols-Linien A/S

Bestyrelsen



BILAG 1 til indkaldelse til Mols-Linien A/S' ordinære generalforsamling den 21. april 2016

Om de opstillede kandidater kan oplyses følgende:

Frantz Palludan (62 år) - genvalg

Frantz Palludan er advokat og partner i Nielsen Nørager Advokatpartnerselskab. Frantz Palludan har en bred erfaring i bestyrelsesarbejde, finansielle forhold, M&A transaktioner samt restruktureringer af virksomheder.

Frantz Palludan er bestyrelsesformand i: Arista S.A. SICAV-SIF, Biludan Gruppen A/S, Berlin High End A/S, Britannia Invest A/S, John Mast A/S, Melitta Nordic A/S, Svenningsens Maskinforretning A/S, Lupa ApS, Foreningen European Retail samt medlem af bestyrelsen i: Nielsen Nørager Advokatpartnerselskab. Endvidere er Frantz Palludan medlem af 12 bestyrelser i 100 % ejede koncerndatterselskaber til nævnte virksomheder.

Kaare Vagner (70 år) - genvalg

Kaare Vagner har en mangeårig ledelseserfaring fra betydelige danske og internationale virksomheder indenfor industri, jernbane og skibsfart. Siden 1999 har han drevet egne investerings- og rådgivningsaktiviteter. Medlem af Akademiet for de Tekniske Videnskaber.

Kaare Vagner er bestyrelsesformand i: Strandøre Invest A/S, ERRIA A/S, Skako A/S samt to datterselskaber, Nordatlantisk Venture A/S, Copenhagen Engineering A/S, Smedefirmaet L.S. Stålmontage ApS samt medlem af bestyrelsen i: Erria Container Service Ltd., Plumrose Latinoamericana, C.A. og medlem af Investeringskomiteen for LD Invest Vietnam K/S.

Jan Johan Kühl (49 år) - genvalg

Jan Johan Kühl er Managing Partner i Polaris Private Equity har omfattende ledelseserfaring fra danske industrivirksomheder, herunder fra ledelsesposter i bl. a. Icopal og Monarflex, samt bred erfaring med M&A transaktioner og forretningsudvikling af virksomheder. Jan Johan Kühl har en Masters degree of Economics and Business Administration (strategy and finance), og har gennemgået ledelseskursus på INSEAD i Frankrig.

Jan Johan Kühl er formand for bestyrelsen i: P-BS 2008 A/S, Samba Feeder A/S, P-AW 2011 A/S, P-CWS 2012 A/S, DDM Holding 1 A/S samt DDM Holding 2 A/S og ét datterselskab og medlem af bestyrelsen i: Det Danske Madhus A/S, Inter Primo A/S, P-WT 2007 A/S, PWT Holding A/S og et datterselskab, Selskabet af 12. marts 2013 A/S, Avanti Group A/S og ét datterselskab, Basa Holding A/S, P-LP 2014 A/S, Part Unique ApS, P-BE 2011 AB, Sverige, P-Alignment 2012 AB, Sverige, Triax Holding A/S, Holding af 29. juni 2015 A/S samt Holding af 11. januar 2016 A/S.

Jan Johan Kühl er medlem af direktionen i: Business Synergy Group ApS, P-WT 2007 A/S, Polaris Management A/S samt Holding af 29. juni 2015.

Erik Østergaard (57 år) - genvalg

Erik Østergaard er administrerende direktør i branche- og arbejdsgiverforeningen Dansk Transport og Logistik og har en omfattende ledelseserfaring fra shipping-, færge- og landtransportsektoren, herunder fra ledelsesposter i bl. a. færgerederiet Scandlines AG. Erik Østergaard har en Masters degree of Business Administration (MBA) fra Graduate School of Business, University of Chicago og har gennemgået PED-ledelsesuddannelsen på Institute for Management Development (IMD) i Schweiz. Erik Østergaard har endvidere været medlem af bl. a. Regeringens Infrastrukturkommission og Trængselskommissionen.

Erik Østergaard er formand for bestyrelsen i: Holdingselskabet af 19.2.2013 A/S samt et datterselskab og Caledonian Maritime Assets Ltd. samt medlem af bestyrelsen i: Royal Arctic Line A/S, Associated Danish Ports A/S, Tungvognsspecialisten ApS, Sea Lion Ltd. og to datterselskaber samt Dover Harbour Board.

*Jens Løgstrup (57 år) – genvalg*

Jens Løgstrup er Cand. Oecon. fra Århus Universitet og har en mangeårig ledelseserfaring fra en række betydelige danske og internationale virksomheder indenfor produktion, byggeri, detailhandel, hotel, feriehusudlejning og procesindustri. Siden 2011 har han drevet egne investerings- og rådgivningsaktiviteter, herunder arbejdet som professionelt bestyrelsesmedlem.

Jens Løgstrup er formand for bestyrelsen i: Linderberg Group A/S samt ti datterselskaber, Bornholms A/S, Hald & Halberg A/S, Carl J. Nielsen A/S, Styromatic A/S og ALTsport ApS og næstformand for bestyrelsen i: Etu Forsikring A/S samt medlem af bestyrelsen i: Brd. Klee A/S, Union Engineering Holding A/S samt et datterselskab, Industribo af 1991 A/S, Vejlelfjord-Fonden samt fem datterselskaber, Lastas Trucks Danmark A/S, Venstrupparken 8b A/S, Hh Intellitech ApS, og Kel-Berg Scandinavia A/S.

Jens Løgstrup er direktør i: Expon ApS, J. Løgstrup ApS og Jelø Finans ApS.

Søren Jespersen (58 år) - nyvalg

Søren Jespersen er administrerende direktør i: Mols-Linien A/S samt Rørbye Consulting ApS og har en mangeårig og omfattende ledelseserfaring fra betydelige danske service- og transportvirksomheder, blandt andet som Senior Vice President i SAS og koncerndirektør i DFDS A/S. Herudover en bred bestyrelseserfaring fra mere end 30 danske og udenlandske selskaber. Søren Jespersen har en MBA fra IMD i Schweiz.

Søren Jespersen er formand for bestyrelsen i: Pro Design Investment A/S, Pro Design International A/S og Copenhagen Cruise Network samt medlem af bestyrelsen i: Atlantic Airways, Vingo Invest ApS, Bilfærgernes Rederiforening og Den Danske Maritime Fond.

**BILAG 2 til indkaldelse til Mols-Linien A/S' ordinære generalforsamling den 21. april 2016****OVERORDNEDE RETNINGSLINJER I HENHOLD TIL SELSKABSLOVENS § 139
VEDRØRENDE INCITAMENTS AFLØNNING AF LEDELSEN I MOLS-LINIEN A/S****1. Indledning**

I henhold til selskabslovens § 139 skal det øverste ledelsesorgan i et børsnoteret selskab, inden selskabet indgår en konkret aftale om incitaments aflønning med et medlem af selskabets ledelse, have fastsat overordnede retningslinjer for selskabets incitaments aflønning af ledelsen.

Retningslinjerne skal være behandlet og godkendt på selskabets generalforsamling.

2. Bestyrelsen

Medlemmerne af Mols-Linien A/S' bestyrelse modtager et fast årligt honorar, der godkendes af generalforsamlingen og oplyses i årsrapporten.

Derudover kan bestyrelsen modtage aktiebaseret incitaments aflønning i form af tildeling af betingede aktier eller aktietegningsretter/warrants. Tildeling kan ske i det omfang, Mols-Linien A/S realiserer fastlagte mål vedrørende selskabets finansielle stilling, markedsmæssige forhold og/eller strategiopfyldelse. Tildeling kan ske årligt, og hvert bestyrelsesmedlem kan hvert år maksimalt modtage betingede aktier eller warrants eller en kombination af betingede aktier og warrants, der på tildelingstidspunktet repræsenterer en værdi af op til 1 gange medlemmets faste årlige honorar.

3. Direktionen

Direktionens samlede vederlag kan bestå af:

- (a) en fast løn,
- (b) en kontantbonus, samt
- (c) en aktiebaseret incitaments aflønning.

Ad (a) Fast løn:

Den faste løn består af en årlig gage, pensionsbidrag samt firmabil og øvrige sædvanlige personalegoder. Værdien af aflønningen oplyses i årsrapporten.

Ad (b) Kontantbonus:

Direktionen kan udover den faste løn opnå en kontantbonus på op til seks måneders årlig gage. Udbetaling af bonus kan ske i det omfang, direktionen realiserer fastlagte mål vedrørende selskabets finansielle stilling, markedsmæssige forhold, strategiopfyldelse og/eller personlige resultater.

Ad (c) Aktiebaseret incitaments aflønning:

Direktionen kan udover fast løn og eventuel kontantbonus modtage aktiebaseret incitaments aflønning i form af tildeling af betingede aktier eller aktietegningsretter/warrants. Tildeling kan ske i det omfang, direktionen realiserer fastlagte mål vedrørende selskabets finansielle stilling, markedsmæssige forhold, strategiopfyldelse og/eller personlige resultater. Tildeling kan ske årligt, og hvert medlem af direktionen kan hvert år maksimalt modtage betingede aktier eller warrants eller en kombination af betingede aktier og warrants, der på tildelingstidspunktet repræsenterer en værdi af op til 6 måneders fast løn i tildelingsåret (opgjort inklusiv pensionsbidrag og personalegoder men eksklusiv kontantbonusbetalinger i tildelingsåret).



4. Øvrige oplysninger om den incitamentsbaserede aflønning i Mols-Linien A/S

Bestyrelsen vurderer og fastlægger årligt direktionens aflønning og fastlægger relevante mål og kriterier for opnåelse af bonus og størrelsen heraf inden for ovenstående retningslinjer.

I regnskabsår, hvor der udbetales kontantbonus til medlemmer af direktionen, vil der ske en tilsvarende udgiftsføring, der vil fremgå af årsrapporten.

Værdien af betingede aktier og warrants beregnes i overensstemmelse med de regnskabsregler og den regnskabsstandard, som Mols-Linien A/S til enhver tid måtte anvende.

Udgifterne til en eventuel aktiebaseret incitamentsaflønning håndteres regnskabsmæssigt i overensstemmelse med de regnskabsregler og den regnskabsstandard, som Mols-Linien A/S til enhver tid måtte anvende.

Warrants tildeles vederlagsfrit til medlemmerne af bestyrelse og direktion og i øvrigt i overensstemmelse med de vilkår, der følger af Mols-Linien A/S' til enhver tid gældende vedtægter.

Betingede aktier tildeles vederlagsfrit til medlemmerne af bestyrelse og direktion. Betingede aktier er betingede løfter om aktietildelinger. Betingede aktier modner tidligst efter 2 år og modning kan være knyttet til opfyldelsen af visse af bestyrelsen på forhånd fastlagte betingelser. Når en betinget aktie modnes, kan indehaveren udnytte denne og modtage en aktie i Mols-Linien A/S pr. betinget aktie mod betaling af minimum 40 kr. pr. aktie.

Mols-Linien A/S vil anvende sin eksisterende beholdning af egne aktier, og om nødvendigt erhverve yderligere egne aktier inden for rammerne af de til enhver tid gældende bemyndigelser, til at afdække selskabets forpligtelser i relation til de betingede aktier.

5. Andre incitamenter uden aflønningselementer

Ud fra et ønske om at sikre sammenfaldende interesser mellem bestyrelsen og direktionen på den ene side og aktionærerne på den anden side og med en overordnet målsætning om at give ledelsen et incitament til at skabe langsigtet værdi for aktionærerne, vil bestyrelsen, direktionen og dele af Mols-Linien A/S' ledergruppe få tilbud om at tegne nye aktier eller købe allerede udstedte aktier i selskabet. Tegning og køb sker til markedskurs og ved kontant betaling. For hver aktie der enten købes eller tegnes, har bestyrelsesmedlemmer ret til køb af op til 2 warrants til markedskursen på udstedelsestidspunktet, mens medlemmer af direktionen og dele af Mols-Linien A/S ledergruppe har ret til køb af op til 3 warrants til markedskursen på udstedelsestidspunktet.

Den samlede værdi af aktier og warrants tegnet eller købt af bestyrelsen, opgjort på erhvervelsestidspunktet, må ikke overstige 6.000.000 kr. Den samlede værdi af aktier og warrants tegnet eller købt af direktionen og den øvrige ledergruppe, opgjort på erhvervelsestidspunktet, må ikke overstige 6.000.000 kr.

Mols-Linien A/S vil anvende sin eksisterende beholdning af egne aktier, og om nødvendigt erhverve yderligere egne aktier inden for rammerne af de til enhver tid gældende bemyndigelser, til at afdække selskabets forpligtelser i relation til bestyrelsens, direktionens og ledergruppens køb af aktier.

6. Offentliggørelse

Disse retningslinjer er godkendt på Mols-Linien A/S' generalforsamling den 21. april 2016 og erstatter de overordnede retningslinjer for incitamentsaflønning godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. april 2015.

Retningslinjerne vil straks efter godkendelsen blive lagt på selskabets hjemmeside: www.mols-linien.dk.