

TIL AKTIONÆRERNE I DFDS A/S

ORDINÆR GENERALFORSAMLING I DFDS A/S

Bestyrelsens fuldstændige forslag til den ordinære generalforsamling i DFDS A/S (CVR-nr. 14194711)

Fredag den 26. marts 2010, kl. 14.00

på Radisson BLU Falconer Hotel & Conference Centre, Falkoner Allé 9, DK - 2000 Frederiksberg

Dagsorden med fuldstændige forslag

1. Beretning fra bestyrelsen om Selskabets virksomhed i det forløbne år.
Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år tages til efterretning.
2. Forelæggelse af årsrapport med ledelses- og revisionspåtegning til godkendelse og beslutning om decharge for direktion og bestyrelse.
Bestyrelsen foreslår, at den reviderede årsrapport for 2009 godkendes, samt at der meddeles decharge for bestyrelse og direktion.
3. Bestyrelsens forslag om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.

	(DKK 1.000)
Overført overskud fra tidligere år	2.712.280
Årets resultat	32.352
<i>Foreslås anvendt således:</i>	
Valutakursreguleringer m.v.	3.426
Værdiregulering af aktieoptioner	807
Udnyttelse af aktieoptioner	492
Overført overskud	<u>2.749.357</u>

4. Valg af bestyrelsesmedlemmer.
Bestyrelsen foreslår genvalg af Direktør Bent Østergaard, Team Leader Jill Lauritzen Melby, Direktør Anders Moberg, Adm. Direktør Ingar Skaug, Koncerndirektør Lene Skole og Direktør Vagn Sørensen. En beskrivelse af kandidaterne er vedhæftet som bilag I.

I henhold til vedtægternes § 11, stk. 1 vælges bestyrelsesmedlemmerne af generalforsamlingen for ét år ad gangen.
5. Valg af revisor.

Bestyrelsen foreslår valg af KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

6. Forslag fra bestyrelsen:

6.a. Bestyrelsens forslag om ajourføring af vedtægterne som følger:

Som en konsekvens af vedtagelsen af selskabsloven foreslår bestyrelsen at ændre Selskabets vedtægter, idet lejligheden endvidere er benyttet til at foretage en generel opdatering og modernisering af vedtægterne. De ændringer, der er påkrævet som følge af den nye selskabslov, fremsættes samlet under dagsordenens punkt 6.a(i), mens øvrige forslag til konsekvensændringer og andre ændringer af ordensmæssig karakter, der ikke er påkrævet i henhold til den nye selskabslov, fremsættes samlet under dagsordenens punkt 6.a(ii). Endelig fremsættes enkelte forslag til væsentlige indholdsmæssige ændringer af vedtægterne separat under dagsordenens punkt 6.a(iii)-(iv). Som bilag 2 er vedhæftet udkast til ny vedtægter, der indeholder samtlige de under dette punkt 6.a foreslåede ændringer.

(i) Bestyrelsen foreslår følgende ændringer i Selskabets vedtægter, der er påkrævede som følge af den nye selskabslov:

- Ændret terminologi, således at ordet "aktiebog" erstattes med ordet "ejerbog".
I vedtægternes § 3, stk. 2 og 3 forslås ordene "aktiebog" og "aktiebogsfører" erstattet med ordet "ejerbog" og "ejerbogsfører".
- Ændrede varsler for indkaldelse af generalforsamling fra mindst 2 og højst 4 uger til mindst 3 og højst 5 uger.
I vedtægternes § 4, stk. 2 foreslås varslet for generalforsamlingens indkaldelse ændret således til mindst 3 og højst fem ugers varsel.
- Ændring af fristen for aktionærernes fremsættelse af forslag til den ordinære generalforsamling, således at aktionærer skal fremsætte forslag senest 6 uger før generalforsamlingen, samt angivelse af bestyrelsens adgang til at optage forslag modtaget efter denne frist.
Vedtægternes § 4, stk. 5 foreslås således ændret til følgende tekst:
"Aktionærerne har ret til at få et bestemt emne optaget på dagsordenen til den ordinære generalforsamling, hvis kravet fremsættes skriftligt senest 6 uger før generalforsamlingen. Modtages forslaget senere end 6 uger før generalforsamlingen, afgør bestyrelsen, om kravet er fremsat i så god tid, at emnet kan optages på dagsordenen."
- Ændring af aktionærernes ret til at forlange afholdelse af ekstraordinær generalforsamling, således at dette kan forlanges af aktionærer, der repræsenterer 5% af aktiekapitalen.
I vedtægternes § 5, 2. pkt. foreslås "en tiendedel" således ændret til "mindst 5%".
- Indførelse af regler om registreringsdato, således at aktionærernes ret til at deltage og stemme på generalforsamlingen afgøres på baggrund af ejerforhold, der er indført eller anmeldt til selskabets ejerbog senest én uge inden generalforsamlingen.
Der foreslås således indført et nyt punkt i § 6 med følgende ordlyd (punkt 6.2 i udkast til nye vedtægter):
"En aktionærs ret til at deltage i og afgive stemme på en generalforsamling fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen ligger en uge før generalforsamlingen. De aktier den enkelte aktionær besidder, opgøres på registreringsdatoen på grundlag af oplysningerne om aktionærens aktiebesiddelse i ejerbogen samt meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget med henblik på indførelse i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i denne."
- Ændring af fristen for aktionærernes anmodning om adgangskort til generalforsamlingen til 3 dage i stedet for 5 dage.
Vedtægternes § 6, stk. 1 foreslås således erstattet med følgende ordlyd (§ 6.2 i udkastet til nye vedtægter):

”Enhver aktionær, der er berettiget til at møde på generalforsamlingen, jf. pkt. 6.2, og som ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal senest 3 dage før generalforsamlingen anmode om adgangskort til generalforsamlingen.”

- Ændring af reglerne om fuldmægtig og rådgiver, således at en fuldmægtig kan møde med rådgiver og reglerne om fuldmagt således, at fuldmagter kan tilbagekaldes samt at alene fuldmagter til selskabets ledelse er undergivet den tidsmæssige begrænsning på 12 måneder og at disse tillige kun kan gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden.

Vedtægternes § 6, stk. 3 foreslås således erstattet med følgende ordlyd (udkast til nye vedtægter § 6.4):

”Aktionæren kan møde personligt eller ved fuldmægtig og både aktionæren og fuldmægtigen kan møde sammen med en rådgiver. Stemmeret kan udøves i henhold til fuldmagt. En fuldmagt kan tilbagekaldes til enhver tid. Tilbagekaldelsen skal ske skriftligt og kan ske ved henvendelse til selskabet. Fuldmagt til selskabets ledelse kan ikke gives for en længere periode end 12 måneder og skal gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden. Enhver aktionær, der er berettiget til at møde på generalforsamlingen, jf. punkt 6.2, kan endvidere afgive stemmer ved brevstemme.”

(ii) Bestyrelsen foreslår derudover følgende konsekvensændringer og andre ændringer af ordensmæssig karakter i selskabets vedtægter, der ikke er påkrævet i henhold til den nye selskabslov:

- Sletning af angivelse af hovednavn efter selskabets binavn.

I vedtægternes § 1, stk. 2 foreslås ”(DFDS A/S)” således slettet.

- Sletning af bestemmelse om hjemsted.

Vedtægternes § 1, stk. 4 foreslås således slettet.

- Ændring af vedtægternes § 2, således at alene selskabskapitalen, opdelingen i aktier samt oplysning om fuld indbetaling af aktiekapitalen fremgår.

Bestyrelsen foreslår således vedtægternes § 2 erstattet med følgende ordlyd:

”Selskabets aktiekapital er DKK 800.000.000,- fordelt på aktier á DKK 100,-. Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.”

- Modernisering af bestemmelser om udstedelse af, rettigheder over og handel med Selskabets aktier samt føring af ejerbog og meddelelser om betydelige aktiebesiddelser ved indførelse af ny § 3 (nuværende § 3 erstattes i sin helhed).

Bestyrelsen foreslår således den nuværende § 3 erstattet i sin helhed med følgende:

”3.1 Selskabets aktier er optaget til handel på NASDAQ OMX Copenhagen A/S.

3.2 Selskabets aktier udstedes gennem og registreres i VP Securities A/S.

3.3 Aktierne er omsætningspapirer, og der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed.

3.4 Aktierne udstedes til ihændehaver, men kan noteres på navn i selskabets ejerbog.

3.5 Selskabets ejerbog føres på selskabets vegne af VP Investor Services A/S, CVR-nr. 30201183.

3.6 Aktionærer skal give meddelelse til selskabet om betydelige aktiebesiddelser og ændringer heri, jf. selskabslovens § 55. Meddelelsen skal gives senest 2 uger efter, én af grænserne i selskabslovens § 55 når eller ikke længere er nået.”

- Modernisering og sammenskrivning af vedtægternes §§ 4 – 8 om generalforsamlingen

Bestyrelsen foreslår således følgende ændringer i §§ 4 - 8 (§§ 5-7 i udkastet til nye vedtægter):

- § 4, stk. 1 og 6 og § 6, stk. 2 udgår,
 - ændring af stedet for generalforsamlingen i § 4, stk. 2 fra Storkøbenhavn til Region Hovedstaden,
 - i vedtægternes § 4, stk. 3 ændres indkaldelsesmetoden, og bestemmelsen får følgende ordlyd:

”Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med højst 5 og mindst 3 ugers varsel. Indkaldelsen sker via Erhvervs- og Selskabsstyrelsens it-system og samtidig offentliggøres indkaldelsen på selskabets hjemmeside, www.dfds.com. Endvidere sker indkaldelse ved meddelelse til aktionærer, der er noteret i ejerbogen og som har fremsat anmodning herom. Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling skal tillige ske ved bekendtgørelse i mindst ét dansk landsdækkende dagblad.”
 - vedtægternes § 4, stk. 4 ændres til følgende ordlyd (§ 5.5 i udkastet til nye vedtægter):

”Indkaldelsen skal indeholde dagsordenen for generalforsamlingen samt de yderligere oplysninger, som lovgivningen foreskriver”,
 - udvidelse af kravene i vedtægternes § 4, stk. 7 til fremlæggelse af dokumenter vedrørende generalforsamlingen, således at disse også for så vidt angår indhold og tidsfrist følger kravene i selskabsloven, og der foreslås følgende ordlyd (§ 5.7 i udkastet til nye vedtægter):

”I en periode på tre uger før generalforsamlingen og frem til og med dagen for generalforsamlingen vil der på selskabets hjemmeside, www.dfds.com, være fremlagt kopi af indkaldelsen med dagsorden, fuldstændige forslag, dokumenter der skal fremlægges på generalforsamlingen, oplysninger om stemme- og kapitalforhold på tidspunktet for indkaldelsen og formularer til angivelse af fuldmagt og brevstemmer”,
 - Vedtægternes § 6, stk. 4, første led udgår og erstattes med den foreslåede § 6.2, og § 6, stk. 4, sidste led rykkes op til en ny § 6.1 i udkastet til nye vedtægter,
 - indsættelse af følgende bestemmelse om aktionærernes mulighed for at stemme pr. brev som sidste led i § 6.4 i udkastet til nye vedtægter:;

”Brevstemme skal afgives skriftligt og være selskabet i hænde senest dagen før generalforsamlingen.”
 - indsættelse af følgende bestemmelse om Selskabets udarbejdelse af fuldmagtsblanket til aktionærerne (§ 6.5 i udkastet til nye vedtægter):

”Selskabet stiller elektronisk fuldmagtsblanket til rådighed for aktionærerne. Den elektroniske fuldmagt gøres tilgængelig på selskabets hjemmeside, www.dfds.com.”
 - vedtægternes § 7, stk. 1 ændres, således at reglerne i Selskabets vedtægter for dirigent på generalforsamlingen følger selskabslovens bestemmelser. Følgende ordlyd er foreslået:

”Generalforsamlingen ledes af en dirigent, som udpeges af bestyrelsen. Dirigenten skal sikre, at generalforsamlingen afholdes på en forsvarlig og hensigtsmæssig måde. Dirigenten råder over de nødvendige beføjelser hertil.”
 - i vedtægternes § 7, stk. 2 slettes ”og som har fuld bevægt i enhver henseende”.
- Sproglig modernisering af vedtægternes §§ 11 og 12 (ændres til ny § 8 og 9) herunder tilpasning til den nye selskabslov, idet der samtidig foreslås indført mulighed for valg af to næstformand.

Bestyrelsen foreslår en sproglig modernisering af vedtægternes §§ 11 og 12, som omfatter følgende:

- sproglig ændring af vedtægternes § 11, stk. 1 til følgende ordlyd (§ 8.1 i udkastet til nye vedtægter):

”Selskabet ledes af en bestyrelse, der består af mindst fire og højst syv medlemmer, der vælges af generalforsamlingen for ét år ad gangen, samt af de yderligere medlemmer, som lovgivningen måtte foreskrive. Genvalg kan finde sted.”
- bestemmelsen om incitamentsaf lønning i vedtægternes § 11, stk. 3 rykkes til de nye vedtægters § 9,
- i vedtægternes § 12, stk. 1 indsættes mulighed for valg af to næstformænd i stedet for en enkelt, og
- vedtægternes § 12, stk. 3 erstattes med følgende ordlyd (§ 8.5 i udkastet til nye vedtægter):

”Beslutninger i bestyrelsen træffes ved simpelt stemmeflertal. Er stemmerne lige, gør formandens stemme udslaget. Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af samtlige medlemmer er repræsenteret. Beslutninger må dog ikke træffes, uden så vidt muligt samtlige medlemmer har haft adgang til at deltage i sagens behandling.”

- o Sproglig modernisering af § 14 (tegningsregel).

Bestyrelsen foreslår en sproglig modernisering af tegningsreglen i vedtægternes § 14, således følgende ordlyd indsættes (som § 10 i udkastet til nye vedtægter):

”Selskabet tegnes (i) af den samlede bestyrelse, (ii) af bestyrelsens formand i forening med et bestyrelsesmedlem eller en direktør, (iii) af et bestyrelsesmedlem i forening med en direktør eller (iv) af to direktører i forening.”

- o Ændring af vedtægternes § 16, stk. 2.

Bestyrelsen foreslår, at vedtægternes § 16, stk. 2 ændres til følgende:

”Generalforsamlingen vælger én statsautoriseret revisor, der vælges for tiden ind til næste ordinære generalforsamling”, idet resten af bestemmelsen er overflødig.

- o Sletning af bestemmelser.

Bestyrelsen foreslår, at følgende bestemmelser i vedtægterne slettes, da bestemmelserne enten er utilstrækkelige eller overflødige: § 9, stk. 2 (om vedtagelseskrav for vedtægtsændringer, opløsning, m.v.), § 10 (udbetaling af udbytte), § 13, stk. 2 og 3 (om direktionens arbejde), § 15 (om ændring af vedtægter), § 17 (om årsrapport og udbytte).

Som konsekvens af sletningen af § 9 foreslås, at vedtægternes § 9, stk. 1, stk. 2 erstattes af ny § 7.2 i udkastet til nye vedtægter med følgende ordlyd:

”Alle beslutninger på generalforsamlingen træffes ved simpelt stemmeflertal, medmindre der i lovgivningen stilles andre krav.”

- o Ændring af nummerering som følge ovennævnte ændringer.

Bestyrelsen foreslår, at nummereringen af de eksisterende og blivende bestemmelser i vedtægterne ændres, som følge af de foreslåede ændringer.

- (iii) Bestyrelsen foreslår, at selskabets formål (vedtægternes § 1, stk. 3) ændres til følgende for at forenkle og klargøre formålet:

”Selskabets formål er at drive virksomhed med transport af gods og passagerer, herunder drift af hotel- og cateringaktiviteter, samt aktiviteter der står i forbindelse med foranstående. Endvidere driver selskabet finansieringsvirksomhed inden for sit forretningsområde.”

(iv) Bestyrelsen foreslår, at der i vedtægternes (som ny § 11) indsættes følgende bestemmelse om mulighed for elektronisk kommunikation med aktionærer (for at spare distributionsomkostninger):

”Elektronisk kommunikation

Selskabet kan anvende elektronisk kommunikation (post og dokumentudveksling) mellem selskabet og aktionærene. Selskabet kan dog til enhver tid vælge at kommunikere med almindelig brevpost.

Al kommunikation fra selskabet til de enkelte aktionærer som i henhold til selskabets vedtægter, selskabsloven eller børslovgivningen skal udveksles mellem selskabet og aktionærene, herunder indkaldelse til generalforsamlinger, kan ske elektronisk ved e-mail. Generelle meddelelser gøres tilgængelige på selskabets hjemmeside www.dfds.com og på sådan anden måde, som måtte være foreskrevet i lovgivningen.

Kommunikation fra aktionærer til selskabet kan ske ved e-mail til aktionaer@dfds.com eller ved almindelig brevpost.

Selskabet anmoder navnenoterede aktionærer om en e-mail adresse, hvortil meddelelser mv. kan sendes. Det er aktionærens ansvar at sikre, at selskabet til stadighed er i besiddelse af den korrekte e-mail adresse.

Nærmere oplysning om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden ved elektronisk kommunikation findes på selskabets hjemmeside www.dfds.com.”

I det omfang et eller flere af forslagene under pkt. 6.a ikke vedtages, som foreslået, konsekvensændres nummering af vedtægtsbestemmelser og henvisninger.

6.b.

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til i tiden indtil næste ordinære generalforsamling at lade Selskabet erhverve egne aktier svarende til op til 10% af selskabskapitalen. Vederlaget må ikke afvige fra den på erhvervelsestidspunktet på NASDAQ OMX Copenhagen A/S noterede køberkurs med mere end 10%.

6.c. Bemyndigelse

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger dirigenten til at anmelde det på generalforsamlingen vedtagne til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen samt til at foretage sådanne ændringer i de indsendte dokumenter, som måtte være nødvendige med henblik på registrering af generalforsamlingens beslutninger.

---oo0oo---

Vedtagelse af bestyrelsens forslag under dagsordenens pkt. 6.2(i) vil i medfør af ikrafttrædelsesreglerne for selskabsloven anses for vedtaget, såfremt blot én aktionær har stemt for forslaget. Til vedtagelsen af forslagene under dagsordenens pkt. 6.a(ii)-6.a(iv) kræves, at beslutningen tiltrædes af mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital. De øvrige forslag på generalforsamlingen kan vedtages med simpelt stemmeflertal.

København, marts 2010

Bilag I

Kandidatbilag

Direktør Bent Østergaard, Bestyrelsesformand

Fødselsdato: 5. oktober 1944

Indtrådt i bestyrelsen: 1. april 2009

Genvælt: n.a.

Udløb af valgperiode: 26. marts 2010

Bestyrelsesmedlem: J. Lauritzen A/S (FM), Frederikshavn Maritime Erhvervspark A/S (FM), Fonden Kattegat Silo (FM), Nanonord A/S (FM), Cation A/S (FM), Kayxo A/S (FM), Mama Mia Holding A/S, Royal Arctic Line A/S, Million Brains A/S, With Fonden, Durisol UK

Øvrige ledelseshverv: CEO for LF Investment Aps og Lauritzen Fonden

Særlige kompetencer:

- International ledelseserfaring
- Bestyrelseserfaring fra internationale og børsnoterede selskaber
- Shipping
- Finansiering

Som følge af ledelseshverv for selskabets hovedaktionær, Lauritzen Fonden (Vesterhavet Holding A/S), kan Bent Østergaard ikke betragtes som uafhængig jævnfør anbefalingerne om Corporate Governance.

Direktør Vagn Sørensen, Næstformand

Fødselsdato: 12. december 1959

Indtrådt i bestyrelsen: 20. april 2006

Genvælt: 2007-2009

Udløb af valgperiode: 26. marts 2010

Bestyrelsesmedlem: KMD A/S (FM), Scandic Hotels AB (FM), Select Service Partner Ltd. (FM), TDC A/S (FM), ST Global AG (NFM), Air Canada Inc., Braganza AS, SIMI A/S, Cimber Sterling A/S, FLSmidth & Co. A/S

Særlige kompetencer:

- International ledelseserfaring
- Bestyrelseserfaring fra internationale og børsnoterede selskaber
- Luftfart og servicevirksomhed

Direktør Anders Moberg, Bestyrelsesmedlem

Fødselsdato: 21. marts 1950

Indtrådt i bestyrelsen: 11. april 2002

Genvælt: alle årene fra 2003-2009

Udløb af valgperiode: 26. marts 2010

Bestyrelsesmedlem: Clas Ohlson AB (FM), Biva A/S (FM), Husqvarna AB, BYGGmax AB, Ahlstrom Corporation OY, Sofia Bank OYJ, HEMA BV, ZetaDisplay AB

Særlige kompetencer:

- International ledelseserfaring
- Bestyrelseserfaring fra internationale og børsnoterede selskaber
- Detailhandel

**Team Leader, Finance Jill Lauritzen Melby,
Bestyrelsesmedlem**

Fødselsdato: 6. december 1958
Indtrådt i bestyrelsen: 18. april 2001
Genvælt: alle årene 2002-2009
Udløb af valgperiode: 26. marts 2010

Særlige kompetencer:

- Økonomistyring

Som følge af familiemæssige relationer til selskabets hovedaktionær, Lauritzen Fonden (Vesterhavet Holding A/S), kan Jill Lauritzen Melby ikke betragtes som uafhængig jævnfør anbefalingerne om Corporate Governance.

Adm. direktør Ingar Skaug, Bestyrelsesmedlem

Fødselsdato: 28. september 1946
Indtrådt i bestyrelsen: 16. april 1998
Genvælt: alle årene 1999-2009
Udløb af valgperiode: 26. marts 2010

Bestyrelsesmedlem: Center for Creative Leadership (FM), Bery Maritime AS (FM), J. Lauritzen A/S (NFM), Miro AS, Berg-Hansen AS, Nortraship, Gard P. & I. Ltd, Petroleum Geo-Services ASA
Øvrige ledelseshverv: CEO for Wilh. Wilhelmsen ASA

Særlige kompetencer:

- International ledelseserfaring
- Bestyrelseserfaring fra internationale og børsnoterede selskaber
- Shipping og logistik
- Luftfart og servicevirksomhed

Koncerndirektør Lene Skole, Bestyrelsesmedlem

Fødselsdato: 28. april 1959
Indtrådt i bestyrelsen: 20. april 2006
Genvælt: 2007-2009
Udløb af valgperiode: 26. marts 2010
Øvrige ledelseshverv: Koncerndirektør i Coloplast A/S

Særlige kompetencer:

- International ledelseserfaring
- Finansiering

Bilag 2

VEDTÆGTER

for
DFDS A/S
(CVR-nr: 14194711)

1 Selskabets navn og formål

- 1.1 Selskabets navn er "DFDS A/S".
- 1.2 Selskabet driver tillige virksomhed under binavnet "Det Forenede Dampskibs-Selskab, Aktieselskab".
- 1.3 Selskabets formål er at drive virksomhed med transport af gods og passagerer, herunder drift af hotel- og cateringaktiviteter, samt aktiviteter der står i forbindelse med foranstående. Endvidere driver selskabet finansieringsvirksomhed inden for sit forretningsområde.

2 Selskabets kapital

Selskabets aktiekapital er DKK 800.000.000,- fordelt på aktier á DKK 100,-. Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.

3 Aktier og ejerbog

- 3.1 Selskabets aktier er optaget til handel på NASDAQ OMX Copenhagen A/S.
- 3.2 Selskabets aktier udstedes gennem og registreres i VP Securities A/S.
- 3.3 Aktierne er omsætningspapirer, og der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed.
- 3.4 Aktierne udstedes til ihændehaver, men kan noteres på navn i selskabets ejerbog.
- 3.5 Selskabets ejerbog føres på selskabets vegne af VP Investor Services A/S, CVR-nr. 30201183.
- 3.6 Aktionærer skal give meddelelse til selskabet om betydelige aktiebesiddelser og ændringer heri, jf. selskabsloven § 55. Meddelelsen skal gives senest 2 uger efter, én af grænserne i selskabslovens § 55 nås eller ikke længere er nået.

4 Bemyndigelse til kapitalforhøjelse

- 4.1 Bestyrelsen er indtil den 31. december 2010 bemyndiget til at forhøje selskabets aktiekapital ved kontant indbetaling med indtil i alt nominelt DKK 540.000.000.
- 4.2 De eksisterende aktionærer har fortegningsret til de nye aktier.
- 4.3 Aktierne udstedes til ihændehaveren, men kan noteres på navn. De nye aktier skal give ret til udbytte og andre rettigheder fra det tidspunkt, bestyrelsen bestemmer, dog senest fra det regnskabsår, der følger efter vedtagelsen af kapitalforhøjelsen. Der skal ikke gælde nogen indskrænkninger i de nye aktiers

omsættelighed. Aktierne er omsætningspapirer og kan ikke kræves indløst. Aktierne skal i øvrigt i enhver henseende være stillet og herunder have samme fortegningsret ved kapitalforhøjelser som de eksisterende aktier.

- 4.4 Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage de i forbindelse med kapitalforhøjelsen nødvendige vedtægtsændringer.

5 Generalforsamling og indkaldelse

- 5.1 Selskabets generalforsamlinger afholdes i Region Hovedstaden. Den ordinære generalforsamling afholdes hvert år inden udgangen af april måned.

- 5.2 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

1. Beretning fra bestyrelsen om selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Forelæggelse af årsrapport til godkendelse og beslutning om decharge for direktion og bestyrelse
3. Bestyrelsens forslag om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Valg af bestyrelsesmedlemmer.
5. Valg af revisor.
6. Eventuelle forslag fra bestyrelsen og aktionærer.

- 5.3 Aktionærerne har ret til at få et bestemt emne optaget på dagsordenen til den ordinære generalforsamling, hvis kravet fremsættes skriftligt senest 6 uger før generalforsamlingen. Modtages forslaget senere end 6 uger før generalforsamlingen, afgør bestyrelsen, om kravet er fremsat i så god tid, at emnet kan optages på dagsordenen.

- 5.4 Ekstraordinær generalforsamling skal afholdes, når bestyrelsen finder det hensigtsmæssigt eller selskabets revisor har forlangt det. Endvidere skal ekstraordinær generalforsamling indkaldes inden fjorten dage, når det til behandling af et bestemt angivet emne skriftligt forlanges af aktionærer, der ejer mindst 5% af aktiekapitalen.

- 5.5 Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med højst 5 og mindst 3 ugers varsel. Indkaldelsen sker via Erhvervs- og Selskabsstyrelsens it-system og samtidig offentliggøres indkaldelsen på selskabets hjemmeside, www.dfds.com. Endvidere sker indkaldelse ved meddelelse til aktionærer, der er noteret i ejerbogen, og som har fremsat anmodning herom. Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling skal tillige ske ved bekendtgørelse i mindst ét dansk landsdækkende dagblad.

- 5.6 Indkaldelsen skal indeholde dagsordenen for generalforsamlingen samt de yderligere oplysninger, som lovgivningen foreskriver.

- 5.7 I en periode på 3 uger før generalforsamlingen og frem til og med dagen for generalforsamlingen vil der på selskabets hjemmeside, www.dfds.com, være fremlagt kopi af indkaldelsen med dagsorden, fuldstændige forslag, dokumenter der skal fremlægges på generalforsamlingen, oplysninger om stemme- og kapitalforhold på tidspunktet for indkaldelsen og formularer til angivelse af fuldmagt og brevstemmer.

6 Møderet og stemmeret på generalforsamlingen

- 6.1 Hvert aktiebeløb på kr. 100,- giver én stemme.

- 6.2 En aktionærs ret til at deltage i og afgive stemme på en generalforsamling fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen ligger en uge før generalforsamlingen. De aktier den enkelte aktionær besidder, opgøres på registreringsdatoen på grundlag af oplysningerne om aktionærens aktiebesiddelse i ejerbogen samt meddelelser om ejerforhold,

som selskabet har modtaget med henblik på indførelse i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i denne.

- 6.3 Enhver aktionær, der er berettiget til at møde på generalforsamlingen, jf. pkt. 6.2, og som ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal senest 3 dage før generalforsamlingen anmode om adgangskort til generalforsamlingen.
- 6.4 Aktionæren kan møde personligt eller ved fuldmægtig og både aktionæren og fuldmægtigen kan møde sammen med en rådgiver. Stemmeret kan udøves i henhold til fuldmagt. En fuldmagt kan tilbagekaldes til enhver tid. Tilbagekaldelsen skal ske skriftligt og kan ske ved henvendelse til selskabet. Fuldmagt til selskabets ledelse kan ikke gives for længere tid end 12 måneder og skal gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden. Enhver aktionær, der er berettiget til at møde på generalforsamlingen, jf. pkt. 6.2, kan endvidere afgive stemmer ved brevstemme. Brevstemme skal afgives skriftligt og være selskabet i hænde senest dagen før generalforsamlingen.
- 6.5 Selskabet stiller elektronisk fuldmagtsblanket til rådighed for aktionærerne. Den elektroniske fuldmagt gøres tilgængelig på selskabets hjemmeside, www.dfds.com.

7 Generalforsamlingens afvikling

- 7.1 Generalforsamlingen ledes af en dirigent, som udpeges af bestyrelsen. Dirigenten skal sikre, at generalforsamlingen afholdes på en forsvarlig og hensigtsmæssig måde. Dirigenten råder over de nødvendige beføjelser hertil.
- 7.2 Alle beslutninger på generalforsamlingen træffes ved simpelt stemmeflertal, medmindre der i lovgivningen stilles andre krav.
- 7.3 Over generalforsamlingens forhandlinger og beslutninger føres en protokol, der underskrives af dirigenten.
- 7.4 Senest 14 dage efter generalforsamlingens afholdelse skal generalforsamlingsprotokollen eller en bekræftet udskrift af denne gøres tilgængelig til eftersyn for aktionærerne.

8 Bestyrelse

- 8.1 Selskabets ledes af en bestyrelse, der består af mindst fire og højst syv medlemmer, der vælges af generalforsamlingen for ét år ad gangen, samt af de yderligere medlemmer, som lovgivningen måtte foreskrive. Genvalg kan finde sted.
- 8.2 Bestyrelsens medlemmer oppebærer hver et årligt vederlag. Det samlede foreslåede vederlag anføres i årsrapporten og indstilles til vedtagelse sammen med denne.
- 8.3 Bestyrelsen vælger af sin midte en formand og en eller to næstformænd og fastsætter ved en forretningsorden nærmere bestemmelser om udførelsen af sit hverv.
- 8.4 Over bestyrelsens forhandlinger føres en protokol, som underskrives af de i mødet tilstedeværende medlemmer.
- 8.5 Beslutninger i bestyrelsen træffes ved simpelt stemmeflertal. Er stemmerne lige, gør formandens stemme udslaget. Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af samtlige medlemmer er repræsenteret. Beslutninger må dog ikke træffes, uden så vidt muligt samtlige medlemmer har haft adgang til at deltage i sagens behandling.
- 8.6 Køb, afhændelse og pantsætning af skibe og fast ejendom kan kun ske i henhold til bestyrelsesbeslutning.

9 Direktion

- 9.1 Til varetagelse af den daglige ledelse af selskabet antager bestyrelsen en direktion, der skal bestå af mindst to og højst fem medlemmer.
- 9.2 Der er vedtaget retningslinjer for incitamentsaflønnning af direktionen. Retningslinjerne kan ses på selskabets hjemmeside.

10 Tegningsregel

Selskabet tegnes (i) af den samlede bestyrelse, (ii) af bestyrelsens formand i forening med et bestyrelsesmedlem eller en direktør, (iii) af et bestyrelsesmedlem i forening med en direktør eller (iv) af to direktører i forening.

11 Elektronisk kommunikation

- 11.1 Selskabet kan anvende elektronisk kommunikation (post og dokumentudveksling) mellem selskabet og aktionærerne. Selskabet kan dog til enhver tid vælge at kommunikere med almindelig brevpost.
- 11.2 Al kommunikation fra selskabet til de enkelte aktionærer som i henhold til selskabets vedtægter, selskabsloven eller børslovgivningen skal udveksles mellem selskabet og aktionærerne, herunder indkaldelse til generalforsamlinger, kan ske elektronisk ved e-mail. Generelle meddelelser gøres tilgængelige på selskabets hjemmeside www.dfds.com og på sådan anden måde, som måtte være foreskrevet i lovgivningen.
- 11.3 Kommunikation fra aktionærer til selskabet kan ske ved e-mail til aktionaer@dfds.com eller ved almindelig brevpost.
- 11.4 Selskabet anmoder navnenoterede aktionærer om en e-mail adresse, hvortil meddelelser mv. kan sendes. Det er aktionærens ansvar at sikre, at selskabet til stadighed er i besiddelse af den korrekte e-mail adresse.
- 11.5 Nærmere oplysning om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden ved elektronisk kommunikation findes på selskabets hjemmeside www.dfds.com

12 Regnskabsår og revision

- 12.1 Selskabets regnskabsår er kalenderåret.
- 12.2 Generalforsamlingen vælger én statsautoriseret revisor, der vælges for tiden ind til næste ordinære generalforsamling.

Dirigent

Godkendt på DFDS A/S' generalforsamling den 26. marts 2010