



24. marts 2011

Referat af generalforsamling Selskabsmeddelelse nr. 381

Den 24. marts 2011 afholdte DSV ordinær generalforsamling. Dirigentens referat i form af udskrift af forhandlingsprotokollen er medsendt.

Spørgsmål rettes til finansdirektør Jens H. Lund på telefon 43 20 30 40.

Med venlig hilsen
DSV

Jens Bjørn Andersen
Adm. direktør

Jens H. Lund
Finansdirektør

DSV A/S, Banemarksvej 58, 2605 Brøndby, telefon 43203040, telefax 43203041, CVR nr. 58233528, www.dsv.com.

Global Transport and Logistics

DSV tilbyder global transport og logistik.

DSV har ca. 21.000 ansatte på verdensplan og egne kontorer i mere end 60 lande. I kraft af et internationalt netværk af partnere er vi i stand til at levere ydelser over hele verden og er dermed en stærk spiller på det globale marked. Som resultat af vores professionelle og fordelagtige løsninger realiserede vi en omsætning på 43 milliarder kroner i 2010.

24. marts 2011

PLESNER
ADVOKATFIRMA

GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLLAT

DSV A/S

Generalforsamlingsprotokollat

DSV A/S

(CVR-nr.: 58233528)

Den 24. marts 2011, kl. 13.00, afholdtes ordinær generalforsamling i DSV A/S i Bella Center, Center Boulevard 5, 2300 København S.

Dagsordenen var følgende:

1. Ledelsens beretning om selskabets virksomhed i 2010.
2. Fremlæggelse af årsrapport 2010 med revisionspåtegning samt forslag om vederlag til bestyrelsen.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport 2010.

Bestyrelsen foreslog udbytte på kr. 0,50 pr. aktie.

4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.

På valg var:

Kurt Kokhauge Larsen

Erik B. Pedersen

Per Skov

Kaj Christiansen

Annette Sadolin

Birgit W. Nørgaard

Samtlige medlemmer søgte genvalg.

Bestyrelsen foreslog genvalg af alle genopstillede kandidater.

Bestyrelsen foreslog endvidere Thomas Plenborg indvalgt i bestyrelsen (nyvalg).

5. Revisorvalg.

Bestyrelsen foreslog genvalg af KPMG, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab (cvr.nr. 30700228).

6. Forslag til behandling.

6.1 Forslag fra bestyrelsen om nedsættelse af selskabskapitalen, herunder bemyndigelse til bestyrelsen til at gennemføre kapitalnedsættelsen samt til at foretage den dertil hørende vedtægtsændring af § 3.

6.2 Forslag fra bestyrelsen om vedtagelse af ny vedtægtsbestemmelse om delvis elektronisk kommunikation, og deraf afledet konsekvensrettelse af vedtægternes § 7, 2. afsnit, efterfølgende nummerering samt §-henvisninger i vedtægternes Bilag 1.

6.3 Forslag fra bestyrelsen om ændring af § 14 i selskabets vedtægter.

6.4 Forslag om godkendelse af ændring af selskabets vederlagspolitik samt godkendelse af ændring af de overordnede retningslinjer for incitamentsafkløning af ledelsen og medarbejderne i DSV A/S.

7. Eventuelt.

- 0 -

Bestyrelsens formand, Kurt K. Larsen, bød velkommen og gav ordet til advokat Steen E. Christensen, hvem bestyrelsen udpegede som generalforsamlingens dirigent. Dirigenten bemærkede indledningsvis, at selskabet rettidigt havde indkaldt aktionærerne i overensstemmelse med vedtægternes § 7 samt derudover igennem en Selskabsmeddelelse udsendt den 25. februar 2011 og offentliggørelse på selskabets hjemmeside www.dsv.com/generalforsamling, hvor indkaldelsen havde været tilgængelig siden 25. februar 2011. Endvidere blev indkaldelsen den 25. februar 2011 offentliggjort via Erhvervs- og Selskabsstyrelsens IT-system samt udsendt pr. postbefordring til selskabets navnenoterede aktionærer. Herefter betragtede han generalforsamlingen som lovligt indvarslet og beslutningsdygtig. Der var ingen indvendinger herimod.

Ad punkt 1:

Formanden, Kurt K. Larsen og efterfølgende administrerende direktør Jens Bjørn Andersen aflagde beretning om selskabets virksomhed i 2010.

2010 har været endnu et rekordår, hvor DSV opnåede den største omsætning og det største overskud i selskabets historie.

Alle tre divisioner har opnået fremgang og vundet markedsandele, der skaber et godt grundlag for koncernens aktiviteter i 2011 og årene fremover.

Det er endnu mere tilfredsstillende, at disse resultater er opnået med omkostningerne fastholdt på 2009-niveauet, hvilket dokumenterer en væsentlig produktivitetstilvækst overalt i koncernen.

Med disse resultater har DSV forstærket sin position som en af de førende transport- og logistik-selskaber i verden.

Selskabet vil fortsat løbende vurdere mulighederne for yderligere vækst - både organisk og ved opkøb, selvom der ingen større opkøb forventes i den nærmeste fremtid.

Med de opnåede resultater foreslog bestyrelsen, at årets udbytte til aktionærerne fastsættes til DKK 0,50 pr. aktie.

Formanden henviste yderligere til, at selskabets hidtidige vederlagspolitik i overensstemmelse med reglerne er offentliggjort på selskabets hjemmeside.

Som vedtaget på sidste års generalforsamling udgjorde basis-bestyrelseshonorar til et medlem DKK 350.000,00 dog således, at formandens honorar fastsættes til 3 x basis og næstformandens 1,5 x basis. Birgit W. Nørgaard, der indtrådte i bestyrelsen ved generalforsamlingen sidste år, har fået udbetalt et honorar på DKK 263.000,00 svarende til den forholdsmæssige andel af basis-honoraret.

Bestyrelsen har i årets løb afholdt 11 bestyrelsesmøder, og bestyrelsens forretningsorden blev senest ajourført 28. oktober 2010.

Formanden gennemgik herefter i hovedpunkter de af bestyrelsen fremsatte forslag under punkt 6 og baggrunden herfor.

Disse forslag ville blive yderligere behandlet under dagsordenens punkt 6.

Formanden oplyste dog, at bestyrelsen efter nærmere overvejelse har besluttet at trække forslaget om ændring af vederlagspolitik og incitamentsordningerne (dagsordenens punkt 6.4) tilbage. Dette forslag udgik således af dagsordenen.

Formanden gav derefter ordet til administrerende direktør Jens Bjørn Andersen.

Jens Bjørn Andersen gjorde rede for den totale omsætning i DSV-koncernen og dens fordeling i øvrigt på de 3 hovedsegmenter road, luft og sø og solutions samt udviklingen generelt for 2010 indenfor de tre divisioner.

Han fortalte også om selskabets arbejde med Corporate Social Responsibility-politikker, navnlig i relation til medarbejdere og arbejdsmiljø, miljø og klima samt forretningsetik og anti-korruption.

Første fremskridtsrapport er sendt til FN's Global Compact.

Ordet blev herefter givet til de fremmødte aktionærer. Deres indlæg og spørgsmål blev kommenteret og besvaret af ledelsen.

Generalforsamlingen tog herefter ledelsens beretning til efterretning.

Ad punkt 2:

Økonomidirektør Jens H. Lund gennemgik selskabets årsrapport 2010 med revisionspåtegning.

Selskabets resultatopgørelse blev gennemgået i hovedpunkter, ligesom Jens H. Lund gennemgik balance og pengestrømsopgørelse for 2010.

Desuden omtalte Jens H. Lund de gennemførte aktietilbagekøb og mulighederne for nye tilbagekøbsprogrammer i 2011.

Jens H. Lund henviste endvidere til revisionspåtegning på årsrapporten, som var uden forbehold eller supplerende oplysninger.

Årsrapporten med ledelsesberetning såvel som det af formanden omtalte forslag til vederlag for bestyrelsen blev herefter godkendt af generalforsamlingen.

Ad punkt 3:

Årets overskud i DSV A/S, DKK 1.791.000.000,00 efter skat blev af bestyrelsen foreslået anvendt på følgende måde:

(1)	Udbytte til aktionærene, DKK 0,50 pr. aktie	DKK	105.000.000
(2)	Overskud overført til næste år	DKK	1.686.000.000
	I alt	DKK	<u>1.791.000.000</u>

Forslaget blev godkendt af generalforsamlingen.

Ad punkt 4:

Kurt K. Larsen, Erik B. Pedersen, Per Skov, Kaj Christiansen, Annette Sadolin og Birgit W. Nørsgaard blev enstemmigt genvalgt af generalforsamlingen til at fortsætte som medlemmer af selskabets bestyrelse.

Ligeledes blev Thomas Plenborg enstemmigt valgt som et nyt bestyrelsesmedlem.

Ad punkt 5:

KPMG, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab (CVR nr. 30 70 02 28) blev enstemmigt genvalgt som selskabets revisor.

Ad punkt 6:

Dirigenten gennemgik de af bestyrelsen stillede forslag i henhold til dagsordenens punkt 6.

Dirigenten henviste i øvrigt til de detaljerede bemærkninger til de enkelte forslag i den offentliggjorte indkaldelse.

Dirigenten oplyste, at forslagene i henhold til punkt 6.1 - 6.3 kræver en majoritet på 2/3 af de fremmødte stemmeberettigede såvel som 2/3 af den på generalforsamlingen repræsenterede, stemmeberettigede kapital.

Der blev herefter givet lejlighed til at stille spørgsmål til de enkelte forslag.

Ad punkt 6.1:

Forslag om nedsættelse af selskabskapitalen med nominelt DKK 5.150.000,00 til nominelt DKK 204.000.000,00.

Forslaget blev vedtaget med det fornødne flertal.

I konsekvens heraf vil vedtægternes § 3 efter kapitalnedsættelsens gennemførelse ændres til følgende:

"Selskabets aktiekapital er 204.000.000,00."

Dirigenten oplyste, at efter at nye bestemmelser i Selskabsloven er trådt i kraft den 1. marts 2011 vil kapitalnedsættelse blive gennemført i overensstemmelse med den nye fremgangsmåde allerede beskrevet i indkaldelsen.

Ad punkt 6.2:

Forslag om vedtagelse af ny vedtægtsbestemmelse om delvis elektronisk kommunikation og deraf afledet konsekvensrettelse af vedtægternes § 7, 2. afsnit, efterfølgende nummerering samt §-henvisninger i vedtægternes Bilag 1.

Forslaget blev yderligere gennemgået.

Forslaget blev vedtaget med det fornødne flertal.

I konsekvens heraf skal den nye bestemmelse, § 7 i selskabets vedtægter, have følgende ordlyd:

"Selskabet kan benytte elektronisk dokumentudveksling og elektronisk post (e-mail), som nærmere angivet nedenfor, i sin kommunikation med aktionærerne.

Indkaldelse af aktionærerne til ordinær eller ekstraordinær generalforsamling, herunder de fuldstændige forslag til vedtægtsændringer, tilsendelse af dagsorden, årsrapporter, delårsrapporter, selskabsmed-

delelser, tilmeldings-, fuldmagts- og brevstemmeblanketter og generalforsamlingsprotokollater samt øvrige selskabsretlige dokumenter i forbindelse med generalforsamlinger og øvrige generelle oplysninger fra selskabet til aktionærene, kan således fremsendes af selskabet til aktionærene elektronisk, herunder via e-mail. Disse dokumenter vil, i det omfang det er foreskrevet i selskabsloven eller det i øvrigt findes hensigtsmæssigt, tillige blive offentliggjort på selskabets hjemmeside.

Selskabet er forpligtet til at bede navnenoterede aktionærer om en elektronisk adresse, hvortil meddelelser mv. kan sendes, og det er den enkelte aktionærs ansvar at sikre, at selskabet er i besiddelse af den korrekte elektroniske adresse. Aktionærene kan på selskabets hjemmeside finde nærmere oplysninger om kravene til de anvendte systemer og om fremgangsmåden ved brug af elektronisk kommunikation."

§ 7, 2. afsnit (§ 8, 2. afsnit i de redigerede vedtægter) skal lyde således:

"Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med mindst 3 ugers og højst 5 ugers varsel ved bekendtgørelse på selskabets hjemmeside, via Erhvervs- og Selskabsstyrelsens it-system samt skriftligt eller eventuelt via e-mail til de i selskabets ejerbog noterede aktionærer, som har fremsat anmodning herom."

Henvisningerne i vedtægternes § 11 og Bilag 1 ændres hertil svarende, ligesom nummerering af de yderligere bestemmelser i vedtægterne ændres.

Ad punkt 6.3:

Forslag om ændring af § 14 (§ 15 i de redigerede vedtægter) i selskabets vedtægter.

Forslaget blev yderligere gennemgået.

Forslaget blev vedtaget med det fornødne flertal.

I konsekvens heraf vil § 15 i selskabets vedtægter have følgende ordlyd:

"Selskabet ledes af en bestyrelse bestående af minimum 5 og maksimum 9 medlemmer, der alle vælges af generalforsamlingen.

Bestyrelsens medlemmer vælges for 1 år ad gangen. Genvælg kan finde sted.

Ethvert medlem af bestyrelsen skal fratræde på den første ordinære generalforsamling, som afholdes efter medlemmets fyldte 70 år."

Ad punkt 6.4:

Forslaget udgik.

Der var ikke indkommet andre forslag.

Ad punkt 7:

Der var ingen, der yderligere ønskede ordet.

Dagsordenen var således udtømt og dirigenten gav herefter ordet til formanden Kurt K. Larsen.

Formanden takkede bestyrelsens øvrige medlemmer for endnu et år med godt samarbejde i bestyrelsen i 2010, ligesom han på bestyrelsens vegne takkede selskabets direktion og medarbejderne for den gode indsats igennem 2010.

Afslutningsvis takkede Kurt K. Larsen generalforsamlingens dirigent, advokat Steen E. Christensen for at have ledet generalforsamlingen.

Det blev oplyst, at der på generalforsamlingen i alt har været repræsenteret 46.243.635 stemmer.

Generalforsamlingen sluttede kl. 15:30.

Som dirigent:

Steen E. Christensen