



Københavns Fondsbørs  
Nikolaj Plads 6  
1007 København K – Elektronisk indberettet

28. april 2006

## FONDSBØRSMEDDELELSE NR. 215

### Referat af generalforsamling

Den 28. april 2006 afholdte DSV ordinær generalforsamling. Dirigentens referat i form af udskrift af forhandlingsprotokollen er medsendt.

Denne meddelelse er udover Københavns Fondsbørs sendt til pressen, ligesom den er tilgængelig på [www.dsv.dk](http://www.dsv.dk). Meddelelsen er udarbejdet på dansk og engelsk. I tvivlstilfælde er den danske udgave gældende. Spørgsmål rettes til økonomidirektør Jens H. Lund på telefon 43 20 30 40.

Med venlig hilsen  
DSV

Kurt K. Larsen  
Adm. direktør

Jens H. Lund  
Økonomidirektør

DSV A/S, Kornmarksvej 1, 2605 Brøndby, telefon 43203040, telefax 43203041, CVR nr. 58233528, [www.dsv.dk](http://www.dsv.dk).

Global transport og logistik

DSV opererer under navnene DFDS Transport og Frans Maas som en global udbyder af transport- og logistikydelse.

Koncernen er på verdensplan etableret med egne lokationer i 49 lande. Suppleret af partnere og agenter tilbydes ydelserne dog i mere end 100 lande hvilket gør DFDS Transport til en ægte global spiller. Via verdensomspændende, professionelle total løsninger realiserer koncernens 19.000 ansatte årligt en omsætning på 4,4 milliarder euro.

[www.dfdsrtransport.com](http://www.dfdsrtransport.com)

40-00.021  
CJC/rh  
28.04.06.

År 2006, den 28. april kl. 13.00 afholdtes ordinær generalforsamling i DSV A/S på Radisson SAS Scandinavia Hotel i København med følgende dagsorden:

1. Ledelsens beretning om selskabets virksomhed.
2. Forelæggelse af årsrapport med revisionspåtegning og med forslag om vederlag til bestyrelsen til godkendelse, samt ledelsesberetning.
3. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Vedtægtsændringer, herunder kapitalnedsættelse/warrants
  - a. Det foreslås i anledning af, at selskabet har købt egne aktier i 2005 som led i verserende tilbagekøbsprogram, at aktiekapitalen nedsættes med nominelt kr. 1.508.324 ved annullering af 754.162 stk. aktier. Selskabets købspris har udgjort kr. 477,3 millioner svarende til en gennemsnitlig anskaffelseskurs på kr. 632,91 pr. aktie á kr. 2. selskabets vedtægter foreslås ændret, så vedtægternes § 3 har følgende ordlyd: Selskabet aktiekapital er kr. 40.300.000.
  - b. Det foreslås i anledning af, at samtlige udstedte warrants er udnyttet eller bortfaldet, at selskabets vedtægter ændres således at § 4a og § 4b udgår.
  - c. Det foreslås, at selskabet fremover alene anvender binavnet "DSV, De sammensluttede Vognmænd af 13-7 1976 A/S (DSV A/S)" således at vedtægternes § 1 stk. 2 ændres i overensstemmelse hermed.
  - d. Bemyndigelsen til uddeling af ekstraordinært udbytte ønskes ikke fornyet hvorfor § 6a skal udgå i konsekvens heraf.
5. Valg af medlemmer til bestyrelsen. Bestyrelsesmedlemmerne Erik B. Pedersen og Egon Korsbæk er på valg. Begge opstiller til genvalg.
6. Valg af revisorer.
7. Bemyndigelse til bestyrelsen til inden for 18 måneder efter generalforsamlingen at erhverve egne aktier til pålydende maksimalt 10% af aktiekapitalen. Vederlaget for aktier må ikke afvige fra den på købstidspunktet senest noterede børskurs på aktierne med mere end 5%.
8. Eventuelt.

Ad pkt. 4.

Disse vedtagelser, med undtagelse af punkt 4d, er kun gyldige, såfremt de tiltrædes af mindst 2 tredjedele såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital, jævnfør aktieselskabslovens § 78.

Bestyrelsens formand, vognmand Palle Flackeberg, bød velkommen og gav ordet til Carl J. Clasen, der af bestyrelsen var udpeget som dirigent. Dirigenten konstaterede, at generalforsamlingen var lovligt indvarslet og beslutningsdygtig.

#### Ad punkt 1

Formanden, vognmand Palle Flackeberg og administrerende direktør Kurt Larsen aflagde beretning. Formanden fremhævede at årets gode resultat var resultatet af mange gode medarbejders indsats. Bestyrelsen havde afholdt 10 ordinære møder hvor ikke mindst akkvisitionerne havde taget tid. Bestyrelsens forretningsorden var ført ajour. Bestyrelsesmedlemmernes honorar var fastsat til 175.000 kr. dog således at formandens honorar var 3 gange så stort.

Kurt Larsen bød velkommen til repræsentanterne for Frans Maas. Såvel bestyrelse, direktion som arbejdstagerorganisation var repræsenteret. Som sædvanlig blev resultaterne i de enkelte divisioner gennemgået land for land. Der forventedes en betydelig synergi ud af købet af Frans Maas samtidig med at der forventedes bedre kvalitet af ydelserne og forbedret økonomi. Der henvistes herved til den netop udsendte kvartalsmeddelelse.

Aktiechef Claus Wiinblad, ATP, takkede for de imponerende resultater der havde medført værdistigning af aktierne. Han spurgte hvornår selskabet var klar til at foretage næste akkvisition.

Kurt Larsen oplyste at sammenslutningen af Frans Maas skulle på plads. Han kunne ikke sige hvornår. Men skulle der komme et drømmetilbud ville man sikkert slå til.

Bestyrelsens beretning godkendtes enstemmigt.

#### Ad punkt 2

Årsrapport med revisionspåtegning og forslag om vederlag til bestyrelsen til godkendelse, samt ledelsesberetning blev gennemgået af økonomidirektør Jens Lund. Han oplyste at der lovmæssigt var indført nye opgørelsesmetoder, b. la. med hensyn til goodwill og pensionsforpligtelser.

Erik Duus spurgte hvilken indflydelse de stigende oliepriser ville få for selskabets driftsresultater.

Kurt Larsen oplyste at der hidtil var tilstræbt fuld overførelse af prisstigninger på kunderne. Specielt vedrørende Sø og Luft oplyste han at olieprisstigningerne var flyselskabernes problem.

Det gennemgæede, inklusive det af formanden under beretningen omtalte forslag til vederlag til bestyrelsen, blev godkendt enstemmigt.

#### Ad punkt 3

Det foresloges at udbetale udbytte med 2,50 kroner pr. aktie, samt i øvrigt at anvende årets overskud på 645 mio. kr. således:

	mio. kr.:
Udbytte til aktionærerne 125%	54
Overførelse af overskud	<u>591</u>
Anvendt i alt	<u><u>958</u></u>

Forslaget vedtoges enstemmigt.

#### Ad punkt 4

De foreslåede ændringer vedtoges enstemmigt.

#### Ad punkt 5

Bestyrelsesmedlemmerne Erik B. Pedersen og Egon Korsbæk genvalgtes enstemmigt..

Ad punkt 6

Der foresloges, at der fremtidig kun skulle være én revisor. KPMG C. Jespersen, Statsautoriseret Revisionsinteressentskab genvalgte enstemmigt.

Ad punkt 7

Den foreslåede bemyndigelse godkendtes enstemmigt.

Ad punkt 8

Formanden takkede sine kolleger i bestyrelsen og ledelsen for det fine samarbejde i årets løb.

Det oplystes, at der på generalforsamlingen havde været repræsenteret kr. 9.339.198 aktier.

Generalforsamlingen sluttede kl. 14.30.

Som dirigent:

Carl J. Clasen