



Dato: 21. februar 2025

Indkaldelse til

Ordinær Generalforsamling 2025

DFDS A/S indkalder til ordinær generalforsamling **mandag den 24. marts 2025** kl. 14.30 i DFDS House i København. Efter den ordinære generalforsamling afholder DFDS et uformelt aktionærmøde.

Læs mere på www.dfds.com

DFDS A/S ("DFDS" eller "Selskabet") afholder ordinær generalforsamling

**mandag den 24. marts 2025 kl. 14:30
CET**

i DFDS House, Marmorvej 18, 2100 København.

DAGSORDEN

1. Beretning 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 til vedtagelse og beslutning om decharge til direktion og bestyrelse

Bestyrelsen foreslår, at den reviderede årsrapport for 2024 godkendes, samt at der meddeles decharge til direktionen og bestyrelsen.

3. Anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport

Bestyrelsen foreslår, at resultatet for regnskabsåret 2024 fremføres, og at der ikke udbetales udbytte.

4. Fremlæggelse af vederlagsrapporten til vejledende afstemning

Bestyrelsen foreslår, at vederlagsrapporten for 2024 vedtages ved vejledende afstemning.

Vederlagsrapporten for 2024 er tilgængelig på DFDS' hjemmeside på www.dfds.com/en/about/investors/general-meetings

5. Valg af medlemmer til bestyrelsen

I henhold til vedtægternes § 8, stk. 1, vælges bestyrelsens medlemmer af generalforsamlingen for ét år ad gangen. Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen vælger i alt seks medlemmer til bestyrelsen:

Følgende nuværende medlemmer foreslås genvalgt: Claus V. Hemmingsen, Jill Lauritzen Melby, Anders Götzsche, Dirk Reich og Minna Aila.

Bestyrelsen foreslår derudover valg af Kristian V. Mørch som nyt medlem af bestyrelsen. Klaus Nyborg søger ikke genvalg.

Aktionær René Juul har foreslået sig selv som nyt medlem af bestyrelsen.

Bestyrelsen støtter ikke René Juuls kandidatur.

En beskrivelse af kandidaternes kompetencer samt deres bestyrelses- og ledelsesposter i andre virksomheder er vedlagt som bilag 1.

6. Valg af revisor

Bestyrelsen foreslår valg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab som revisor i relation til Selskabets årsregnskab og koncernregnskab samt til at afgive lovpligtig erklæring om Selskabets konsoliderede bæredygtighedsrapportering, alt i overensstemmelse med revisionsudvalgets indstilling.

Revisionsudvalget er ikke blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt nogen aftale med en tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

7. Forslag fra bestyrelsen

7.A. Godkendelse af vederlagspolitik

DFDS' vederlagspolitik blev senest godkendt på den ordinære generalforsamling i 2021. I henhold til selskabsloven skal vederlagspolitikken forelægges generalforsamlingen til godkendelse mindst hvert 4. år.

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender en opdateret vederlagspolitik for bestyrelsen og direktionen.

Den opdaterede politik indeholder følgende væsentlige ændringer:

Bestyrelseshonorar:

- Da bestyrelseshonorarerne foreslås godkendt på den ordinære generalforsamling, fjernes de multipler, som anvendes på basishonoraret, og som gælder for de forskellige bestyrelsesopgaver fra politikken.

Aktiebeholdningskrav

- For yderligere at ensrette direktionsmedlemmernes interesser med DFDS' aktionærers interesser øges den administrerende direktørs aktiebeholdningskrav fra 6 til 12 måneders grundløn. Politikken stadfæster nu, at når det påkrævede aktiebeholdningskrav er nået, skal direktionsmedlemmerne opretholde dette i hele deres ansættelsesperiode, medmindre bestyrelsen under særlige omstændigheder tillader et lavere aktiebeholdningskrav.

Variabelt vederlag:

- Det maksimale beløb, der gælder for tildelinger under den kortsigtede incitamentsordning og den langsigtede incitamentsordning, forhøjes fra 80 % til 100 % af den årlige grundløn
- Mindst 20 % af den kortsigtede target incitamentstildelinger knyttet til ESG-mål
- Performance Share Units ("PSU'er") er et instrument, der kan benyttes i den langsigtede incitamentsordning, og indeholder strategiske mål, der måles over en periode på mindst 36 måneder
- Hvis der ikke kan tildeles aktier under den langsigtede incitamentsordning, kan tildelingen undtagelsesvis ske ved tildeling af "fantom-aktier"
- Hvis Restricted Share Units ("RSU'er") anvendes som instrument i den langsigtede incitamentsordning, kan de ikke udgøre mere end 40 % af den administrerende direktørs årlige grundløn og 30 % af den årlige grundløn for andre direktionsmedlemmer på tildelingstidspunktet
- Medmindre der foreligger en kontraktlig forpligtelse, fortaber direktionsmedlemmerne ethvert umodnet og/eller uudnyttet langsigtet incitament i forbindelse med egen opsigelse fra selskabet
- I tilfælde af specifikke udløsende begivenheder forbedres de eksisterende bestemmelser om malus- og

tilbagebetalingsbestemmelser til at omfatte retten til at modregne andet vederlag for at få det eller de beløb, der skal inddrives til selskabet.

Vederlag ved rekruttering

- Politikken indeholder nu et afsnit, der beskriver fastsættelse af vederlag i forbindelse med ansættelse til direktionen udefra, hvis et sådant vederlag skønnes nødvendigt. Afsnittet præciserer formålet med vederlaget, typer af vederlagskomponenter, beløbsgrænser og væsentlige vilkår.

Godtgørelse af udgifter

- Bestyrelsesmedlemmer kan kræve rimelige udgifter dækket i forbindelse med varetagelsen af deres forpligtelser over for aktionærerne, f.eks. rejse-, opholds-, indkvarterings- og uddannelsesomkostninger

Den opdaterede vederlagspolitik er vedlagt som bilag 2 og er tilgængelig på www.dfds.com/en/about/investors/general-meetings

7.B. Nedsættelse af selskabskapitalen og ændring af vedtægter

Bestyrelsen foreslår, at Selskabets aktiekapital nedsættes med nominelt DKK 35.080.960 fra DKK 1.159.391.940 til DKK 1.124.310.980 ved annullering af 1.754.048 egne aktier à nominelt DKK 20 pr. aktie.

De aktier, der foreslås annulleret, blev tilbagekøbt af selskabet under aktietilbagekøbsprogrammet, der blev afsluttet den 29. november 2024 og i henhold til de bemyndigelser, der blev givet af generalforsamlingen til bestyrelsen den 22. marts 2023. Under programmet blev der i alt tilbagekøbt 2.312.185 aktier.

Formålet med tilbagekøbet og kapitalnedsættelsen har således været at udlodde midler til aktionærerne.

Den samlede købspris for de aktier, der foreslås annulleret, var DKK 326.971.537. Følgelig indebærer den foreslåede annullering, at DKK 291.890.577 er blevet udloddet til aktionærerne ud over det nominelle reduktionsbeløb. Den gennemsnitlige købspris

har dermed været DKK 186,4 pr. aktie (afrundet).

Før den foreslåede kapitalnedsættelse kan gennemføres, vil Selskabet offentliggøre en meddelelse i Erhvervsstyrelsens IT-system, hvor Selskabets kreditorer opfordres til at anmelde eventuelle krav mod Selskabet inden for en frist på 4 uger. Den foreslåede kapitalnedsættelse vil først blive gennemført efter udløbet af denne 4-ugers frist.

Vedtagelse af forslaget medfører, at vedtægternes § 2.1 ændres, så den afspejler den nye selskabskapital med virkning fra gennemførelsen af kapitalnedsættelsen.

7.C. Godkendelse af bestyrelsens honorar for 2025

Bestyrelseshonoraret for 2025 forelægges til generalforsamlingens godkendelse i henhold til Anbefalingerne for God Selskabsledelse.

De foreslåede honorarer er uændrede i forhold til sidste år:

Forslag til vederlagsstruktur for 2025:

Basishonorar	DKK	375.000	(uændret)
Næstformand	DKK	750.000	(uændret)
Formand	DKK	1.125.000	(uændret)
Revisionsudvalg (tillægshonorar)			
Formand	DKK	250.000	(uændret)
Medlemmer	DKK	125.000	(uændret)
Nomineringsudvalg (tillægshonorar)			
Medlemmer	DKK	50.000	(uændret)
Vederlagsudvalg (tillægshonorar)			
Medlemmer	DKK	50.000	(uændret)

Bestyrelsesmedlemmer kan desuden kræve refusion af rimelige udgifter i forbindelse med varetagelsen af deres hverv over for aktionærerne, f.eks. rejse-, opholds- og uddannelsesudgifter.

7.D. Bemyndigelse til bestyrelsen til at erhverve egne aktier

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til i perioden indtil den 23. marts 2029 at lade selskabet erhverve op til 5,621,554 egne aktier svarende til en nominel værdi på DKK 112,431,080, dog således at Selskabets beholdning af egne aktier på intet tidspunkt kan overstige 10% af

selskabskapitalen. Vederlaget må ikke afvige fra den på erhvervelsestidspunktet på Nasdaq Copenhagen noterede køberkurs med mere end 10%.

VEDTAGELSESKRAV OG AKTIEKAPITAL

Vedtagelse af forslaget under dagsordenspunktet 7.B (Nedsættelse af selskabskapitalen og ændring af vedtægter) kræver tiltrædelse af mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som den på generalforsamlingen repræsenterede stemmekapital.

Alle øvrige punkter på dagsordenen kan vedtages med simpelt stemmeflertal. Vederlagsrapporten er underlagt en vejledende afstemning.

Selskabets aktiekapital udgør DKK 1.159.391.940 fordelt på 57.969.597 aktier à nominelt DKK 20. Hver aktie à 20 kr. giver én stemme.

REGISTRERINGSDATO, DELTAGELSE OG STEMMERET

Registreringsdatoen er mandag den 17. marts 2025.

Aktionærer, der besidder aktier i Selskabet på registreringsdatoen, har ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen. Deltagelse er videre betinget af, at aktionæren rettidigt har tilmeldt sig som beskrevet nedenfor.

REGISTRERING

Adgang til generalforsamlingen er betinget af, at aktionæren tilmelder sig generalforsamlingen senest torsdag den 20. marts 2025 kl. 23:59 CET:

- Ved at registrere sig elektronisk på Euronext Securities' hjemmeside, www.euronext.com/cph-agm eller på selskabets hjemmeside www.dfds.com/en/about/investors/general-meetings, eller
- Ved at sende en e-mail til CPH-investor@euronext.com eller ved at ringe til Euronext Securities på +45 4358 8866 (hverdage fra kl. 09:00 til 16:00)

Efter tilmelding modtager du et PDF-adgangskort via e-mail til den e-mailadresse, du angav ved tilmeldingen. Adgangskortet kan udskrives eller fremvises fra en smartphone eller tablet.

Glemmer du at medbringe dit adgangskort til generalforsamlingen, kan det udskrives mod forevisning af legitimation. Stemmesedler udleveres i adgangsregistreringen ved den årlige generalforsamling.

En aktionær eller en fuldmægtig kan deltage i den ordinære generalforsamling sammen med en rådgiver, forudsat at rådgiverens deltagelse er anmeldt forud for generalforsamlingen.

Bemærk venligst, at adgangskort til den ordinære generalforsamling ikke giver adgang til aktionærmødet kl. 16.30. Deltagelse i aktionærmødet kræver særskilt tilmelding og adgangskort – se nedenfor under "Aktionærmøde".

FULDMAGT ELLER BREVSTEMME

Hvis du er forhindret i at deltage i generalforsamlingen, kan du:

- Udstede en fuldmagt til en navngiven fuldmægtig, som vil få udleveret et adgangskort til generalforsamlingen ved ankomstregistreringen mod forevisning af legitimation;
- Udstede en fuldmagt til bestyrelsen til afstemning i overensstemmelse med bestyrelsens anbefalinger;
- Udstede en fuldmagt til bestyrelsen til afstemning i overensstemmelse med dine instruktioner; eller
- Stemme ved brevstemme.

Du kan afgive din stemme eller udstede fuldmagt elektronisk via Selskabets hjemmeside www.dfds.com/en/about/investors/general-meetings eller på www.euronext.com/cph-agm

Alternativt kan fuldmagts- eller brevstemmeblanketten downloades fra www.dfds.com/en/about/investors/general-meetings, printes og sendes pr. e-mail til CPH-investor@euronext.com eller med almindelig post til

Euronext Securities, Nicolai Eigtveds Gade 8, 1402 København. Vær opmærksom på leveringstiden, hvis post- og fuldmagtsblanketten sendes med almindelig post.

Fuldmagten skal være Euronext Securities i hænde senest torsdag den 20. marts 2025 kl. 23:59 CET.

Brevstemmen skal være Euronext Securities i hænde senest fredag den 21. marts 2025 kl. 12:00 CET.

YDERLIGERE INFORMATION

Følgende oplysninger er tilgængelige på selskabets hjemmeside på www.dfds.com/en/about/investors/general-meetings :

- Indkaldelse til den ordinære generalforsamling inkl. dagsorden og fuldstændige forslag.
- Det samlede antal aktier og stemmerettigheder pr. datoen for indkaldelsen til den ordinære generalforsamling.
- Dokumenter, der vil blive fremlagt for den ordinære generalforsamling, herunder
 - Årsrapporten for 2024
 - Vederlagsrapporten for 2024
 - Bilag 1: Bestyrelseskandidater 2025
 - Bilag 2: Vederlagspolitik 2025
- Tilmeldingsblanket.
- Fuldmagts- og brevstemmeblanket.
- Oplysning om behandling af personoplysninger i forbindelse med den ordinære generalforsamling.

Inden den ordinære generalforsamling kan aktionærer skriftligt stille spørgsmål til Selskabet vedrørende dagsordenen og/eller dokumenter udarbejdet til den ordinære generalforsamling.

Af hensyn til behandling og i det omfang det er muligt, opfordrer bestyrelsen aktionærene til at indsende spørgsmål skriftligt forud for generalforsamlingen. Dette kan ske ved skriftlig henvendelse til DFDS via e-mail til shareholder@dfds.com eller pr. post til DFDS A/S,

Marmorvej 18, 2100 København, att. Investor Relations.

PRAKTISK

Dørene til DFDS House åbner kl. 14:00.

Der serveres kaffe og kage efter generalforsamlingen.

Det vil være muligt at følge, men ikke at deltage, i den ordinære generalforsamling online. Et link til denne webcast vil være tilgængeligt på selskabets hjemmeside

www.dfds.com/en/about/investors/general-meetings

AKTIONÆRMØDE

Mandag den 24. marts 2025 kl. 16.30 efter den ordinære generalforsamling, inviterer DFDS sine aktionærer til et uformelt aktionærmøde, der afholdes på dansk og finder sted i DFDS House, Marmorvej 18, 2100 København Ø, Danmark.

Der serveres kaffe og kage fra kl. ca. 15.30.

Deltagelse i aktionærmødet kræver et særskilt adgangskort. Adgangskort udstedes elektronisk og kan fås ved senest torsdag den 20. marts 2025 kl. 23:59:

- at registrere sig elektronisk på Euronext Securities' hjemmeside www.euronext.com/cph-agm eller på DFDS' hjemmeside www.dfds.com/en/about/investors/general-meetings, eller
- at sende en e-mail til CPH-investor@euronext.com eller ved at ringe til Euronext Securities på +45 4358 8866 (hverdage kl. 09:00 til 16:00 CET).

København, fredag den 21. februar 2025

Bestyrelsen

BILAG:

Bilag 1: Kandidater til bestyrelsen 2025

Bilag 2: Vederlagspolitik 2025