



DAMPSKIBSSELSKABET NORDEN A/S

Referat af ekstraordinær generalforsamling den 24. maj 2011

År 2011, den 24. maj kl. 10.00, afholdtes ekstraordinær generalforsamling i Dampskibsselskabet NORDEN A/S på Selskabets kontor beliggende Strandvejen 52, 2900 Hellerup, med følgende:

DAGSORDEN:

Endelig vedtagelse af følgende forslag fra bestyrelsen, som blev foreløbigt vedtaget på den ordinære generalforsamling den 11. april 2011.

- 1) Nedsættelse af aktiekapital og vedtægtsændring som følge af kapitalnedsættelsen, vedtaget på den ordinære generalforsamling den 11. april 2011 under dagsordenens punkt F.1.

Forslag fra bestyrelsen om nedsættelse af Selskabets aktiekapital med nominelt DKK 1.600.000 ved annullering af 1.600.000 egne aktier.

De egne aktier, der foreslås annulleret, har Selskabet erhvervet dels gennem aktietilbagekøbsprogrammet iværksat den 25. januar 2011, jf. meddelelse 3/2011, og dels i henhold til bemyndigelser givet til bestyrelsen på Selskabets ordinære generalforsamlinger.

Selskabets samlede købspris for de egne aktier, som foreslås annulleret, er beregnet efter gennemsnitsmetoden og udgør pr. 11. april 2011 DKK 440.752.000 svarende til en gennemsnitlig kurs på DKK 275,47 pr. aktie a DKK 1. Det samlede nedsættelsesbeløb på DKK 440.752.000 er således anvendt til udbetaling til aktionærerne.

Inden kapitalnedsættelsen gennemføres, vil Selskabets kreditorer via Erhvervs- og Selskabsstyrelsens it-system blive opfordret til at anmelde deres krav inden for den af



selskabsloven fastsatte frist. Kapitalnedsættelsen vil blive endeligt gennemført efter udløbet af fristen for anmeldelse af krav, forudsat at bestyrelsen finder det forsvarligt.

Ved gennemførelse af kapitalnedsættelsen ændres vedtægternes § 4.1 til følgende: "Selskabets aktiekapital er DKK 43.000.000, fordelt i aktier a DKK 1,00."

- 2) Metode for indkaldelse til generalforsamling, vedtaget på den ordinære generalforsamling den 11. april 2011 under dagsordenens punkt F.2.b).

Følgende foreslås indsat i Selskabets vedtægter efter tredje sætning i § 9.2:

"Bestyrelsen kan vælge at indkalde til den efterfølgende ekstraordinære generalforsamling samtidig med indkaldelsen til den generalforsamling, hvor vedtagelse af et forslag efter denne § 9.2 kræver, at 2/3 af den stemmeberettigede aktiekapital er repræsenteret. Vælger bestyrelsen at indkalde til de to generalforsamlinger samtidigt, skal den efterfølgende ekstraordinære generalforsamling afholdes tidligst en uge og senest to uger efter datoen for afholdelse af den første generalforsamling, og forslaget kan på den efterfølgende ekstraordinære generalforsamling vedtages med 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital uden hensyn til den repræsenterede aktiekapitals størrelse. Meddelelse om, hvorvidt den efterfølgende ekstraordinære generalforsamling afholdes, vil blive givet af bestyrelsen på den generalforsamling, der ikke er beslutningsdygtig, og meddelelsen vil samme dag blive offentliggjort på selskabets hjemmeside og via NASDAQ OMX' indberetningssystem."

Efter selskabsloven er det muligt samtidigt at indkalde til de to generalforsamlinger, der efter § 9.2 skal afholdes, såfremt den første generalforsamling ikke er beslutningsdygtig. Den foreslåede nye bestemmelse i § 9.2 giver bestyrelsen mulighed for at foretage en samtidig indkaldelse.

Bestyrelsens formand, Mogens Hugo, bød velkommen og meddelte, at bestyrelsen havde udpeget advokat Henning Aasmul-Olsen som dirigent.

Dirigenten redegjorde for kravene, der skal være opfyldt for, at generalforsamlingen kan anses for lovligt indkaldt og beslutningsdygtig.



Med forsamlingens godkendelse konstaterede dirigenten herefter, at generalforsamlingen var lovligt indkaldt og beslutningsdygtig.

Ad dagsordenens pkt. 1:

Dirigenten redegjorde for bestyrelsens forslag til kapitalnedsættelse og vedtægtsændringer under dagsordenens pkt. 1.

Randi Dæhnfeldt spurgte, om kapitalnedsættelsen kunne medføre, at risikoen for overtagelsestilbud ville forøges, da der var færre aktier.

Bestyrelsens formand, Mogens Hugo, oplyste, at kapitalnedsættelsen ikke ville medføre en højere risiko for overtagelsestilbud.

Christian Tychsen spurgte, hvad Selskabets filosofi var bag gennemførelsen af opkøb af egne aktier.

Formanden konstaterede, at de øvrige aktionærer ved Selskabets tilbagekøb og annulation af egne aktier ville få en større del af Selskabet, da det samlede antal aktier blev reduceret. Tilbagekøb af egne aktier var dermed med til at forbedre aktionærernes stilling. Tilbagekøb af egne aktier er også en måde, hvorpå aktionærerne kan få del i Selskabets midler og et alternativ til udbetaling af udbytte til aktionærerne.

Generalforsamlingen vedtog enstemmigt bestyrelsens forslag til kapitalnedsættelse og vedtægtsændringer.

Ad dagsordenens pkt. 2:

Dirigenten redegjorde for bestyrelsens forslag til vedtægtsændringer under dagsordenens pkt. 2.

Randi Dæhnfeldt spurgte, hvorvidt aktionærerne stadig ville kunne modtage indkaldelser mv. med almindeligt brev.

Formanden bekræftede, at aktionærerne stadig havde mulighed for at modtage indkaldelser mv. med almindeligt brev, og at bestyrelsens forslag ikke ændrede herpå.

Generalforsamlingen vedtog enstemmigt bestyrelsens forslag til vedtægtsændringer.



Dirigenten hævdede generalforsamlingen, og formanden takkede dirigenten og de fremmødte aktionærer.

Generalforsamlingen sluttede kl. 10.15.

Som dirigent:

Henning Aasmul-Olsen

Dirigent

Mogens Hugo

Formand for bestyrelsen