

DAMPSKIBSSELSKABET NORDEN A/S

Referat af ekstraordinær generalforsamling den 28. maj 2014

År 2014, den 28. 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 23. april 2014.

- A. Nedsættelse af aktiekapital og vedtægtsændring som følge af kapitalnedsættelsen.
- B. Ændring af vedtægternes § 6.3, 6.6 og 9.4, således at betegnelsen "Erhvervs- og Selskabsstyrelsen" ændres til "Erhvervsstyrelsen".

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

Dirigenten takkede for udpegningen og konstaterede med generalforsamlingens tilslutning, at generalforsamlingen var lovligt indkaldt.

Dirigenten oplyste, at eftersom kun 50 % af den stemmeberettigede aktiekapital var repræsenteret på den ordinære generalforsamling, og at der således ikke var fremmødt tilstrækkelig kapital til endeligt at vedtage de i dagsordenen anførte forslag om vedtægtsændringer, blev denne ekstraordinære generalforsamling afholdt for endeligt at vedtage vedtægtsændringerne.

Ad dagsordenens pkt. A:

Dirigenten redegjorde for bestyrelsens forslag om en nedsættelse af aktiekapital på DKK 800.000,00 og en vedtægtsændring som følge af kapitalnedsættelsen.

På opfordring oplyste dirigenten, og som det fremgår af indkaldelsen, at den gennemsnitlige købskurs per aktie var DKK 242,32.

Generalforsamlingen vedtog enstemmigt bestyrelsens forslag til kapitalnedsættelse og vedtægtsændringer.

Ad dagsordenens pkt. B:

Dirigenten redegjorde for ændring af vedtægternes § 6.3., 6.6. og 9.4., således at betegnelsen "Erhvervs- og Selskabsstyrelsen" ændres til "Erhvervsstyrelsen".

Generalforsamlingen vedtog enstemmigt bestyrelsens forslag til vedtægtsændringer.

Generalforsamlingens behandling af punkterne på dagsordenen var herefter afsluttet, og dirigenten spurgte, om aktionærene havde yderligere spørgsmål eller kommentarer.

Jørgen Dolmer spurgte, hvorfor selskabet ville bruge DKK 193.857.754 på at tilbagekøbe og efterfølgende annullere 800.000 aktier.

Formanden oplyste, at aktietilbagekøb på samme måde som udbytte var en måde at betale penge tilbage til aktionærene.

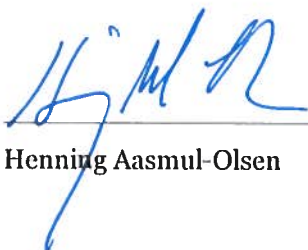
Kjeld Beyer oplyste, at han generelt var modstander af, at aktietilbagekøb blev benyttet til at uddele aktier til selskabets medarbejdere. Medarbejderne burde udelukkende modtage løn og bonus. Kjeld Beyer konstaterede, at han havde fuld tillid til selskabets bestyrelse, men han mente, at dette var et principielt problem for mange virksomheder. Problemet blev forstærket, hvis kursværdien på aktierne faldt efter selskabet havde tilbagekøbt aktierne.

Formanden konstaterede, at selskabet sammen med de fleste andre børsnoterede selskaber var tilhængere af aktieprogrammer til medarbejderne, så aktionærernes og medarbejdernes interesser var sammenfaldne, og alle arbejdede mod et fælles mål om, at aktiekursen steg. Selskabets incitamentsordning var desuden udarbejdet, så medarbejderne udelukkende havde en interesse i at deltage i programmet og købe eller tegne aktier, hvis aktiekursen var steget, siden programmet blev startet.

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

Generalforsamlingen sluttede kl. 10.20.

Som dirigent:



Henning Aasmul-Olsen

Mogens Hugo

Formand for bestyrelsen