



U-SEA BULK

Selskabsmeddelelse nr. 27/2010
Side 1 af 2

4. november 2010
København

Bestyrelsen i U-SEA Bulk Shipping A/S foreslår at gennemføre en rettet emission af 2.461.498 aktier à nominelt DKK 1 til Ultragas ApS uden fortegningsret for eksisterende aktionærer

Bestyrelsen udsender i dag indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling i Selskabet, hvor det foreslås, at Selskabet gennemfører en rettet emission af 2.461.498 aktier à nominelt DKK 1 til Selskabets hovedaktionær Ultragas ApS (CVR-nr. 32 94 95 41), der pr. dags dato ejer 88,54 % af Selskabets aktiekapital. Emissionen gennemføres mod kontant betaling, uden fortegningsret for Selskabets eksisterende aktionærer og efter reglerne om undtagelse fra prospektpligt i §§ 11 og 13 i bekendtgørelse nr. 223 af 10. marts 2010 om prospekter for værdipapirer, der optages til handel på et reguleret marked, og ved offentlige udbud af værdipapirer over 2.500.000 euro.

Der henvises til indkaldelsen til ekstraordinær generalforsamling samt de dokumenter, der skal fremlægges på den ekstraordinære generalforsamling, for en fuldstændig beskrivelse af emissionen.

Såfremt emissionen vedtages i overensstemmelse med forslaget, vil Ultragas ApS efter tegningen af de nye aktier eje 89,58 % af Selskabets aktiekapital. Ultragas ApS har i den forbindelse meddelt Selskabet, at man fortsat ikke har nogen planer om at tvangsindløse minoritetsaktionærer i Selskabet eller om at afnotere Selskabet fra NASDAQ OMX Copenhagen A/S, men at man med tiden vil overveje disse muligheder i sammenhæng med videreudviklingen af Selskabets forretningsgrundlag og finansieringen deraf.

Baggrund for emissionen og anvendelse af provenu samt påvirkning af forventningerne til indeværende år

Emissionen er begrundet i Selskabets ønske om at få tilført yderligere likviditet i form af emissionens netto-provenu til at finansiere og understøtte den ekspansion af forretningen, som Selskabet aktuelt og fremadrettet forventer at gennemføre.

Gennemførelsen af emissionen forventes ikke at ville have nogen effekt på Selskabets forventede EBITDA i det indeværende regnskabsår. Der henvises i den forbindelse til selskabsmeddelelse nr. 26/2010 af 3. november 2010.

Tegningskurs og bruttoprovenu

Tegningskursen for aktierne omfattet af emissionen er markedskursen, som af bestyrelsen er fastsat til en pris i DKK svarende til USD 5,07336 pr. aktie. Tegningskursen omregnes til DKK på tidspunktet for den ekstraordinære generalforsamlings afholdelse, idet tegningskursen i DKK afhænger af udviklingen i Nationalbankens officielle vekselkurs mellem USD/DKK forud for den ekstraordinære generalforsamling. På datoen for indkaldelsen til den ekstraordinære generalforsamling udgør tegningskursen på USD 5,07336 i DKK til illustration DKK 26,99 pr. aktie (baseret på Nationalbankens officielle vekselkurs mellem USD/DKK offentliggjort den 3. november 2010).

Emissionen tilfører Selskabet et bruttoprovenu på USD 12.488.065, der i overensstemmelse med ovenstående først vil kunne angives i DKK på dagen for den ekstraordinære generalforsamling.



U-SEA BULK

Selskabsmeddelelse nr. 27/2010
Side 2 af 2

4. november 2010
København

Fastsættelsen af markedskursen er baseret på den pris pr. aktie angivet i USD, som Selskabets majoritetsaktionær betalte ved købet af aktiemajoriteten i Selskabet i juni 2010 og efterfølgende tilbød Selskabets resterende aktionærer i forbindelse med det pligtmæssige offentlige købstilbud, korrigeret for den efterfølgende udvikling i forholdet mellem US Dollars og Danske Kroner.

Forhåndstilsagn

Ultragas ApS forventes inden den ekstraordinære generalforsamlings afholdelse at forpligte sig til at tegne alle de udbudte aktier i forbindelse med emissionen.

Yderligere vilkår for emissionen

Ultragas ApS' tegning af de nye aktier skal ske skriftligt i forbindelse med den ekstraordinære generalforsamling. De nye aktier kommer til at tilhøre samme aktieklasser som Selskabets eksisterende aktier og får samme rettigheder som Selskabets eksisterende aktier. Aktierne opnår rettigheder i Selskabet, herunder ret til udbytte, fra tidspunktet for kapitalforhøjelsens registrering hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen. De nye aktier udstedes i Selskabets eksisterende ISIN (DK0010246040) og optages til handel og officiel notering på NASDAQ OMX Copenhagen A/S efter registrering hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen med forventet første handelsdag den 30. november 2010. Efter gennemførelse af kapitalforhøjelsen vil Selskabets aktiekapital udgøre nominelt DKK 27.100.000 fordelt på aktier à nominelt DKK 1.

Forventet tidsplan for de vigtigste begivenheder

- | | |
|--|-------------------|
| - Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling: | 4. november 2010 |
| - Afholdelse af ekstraordinær generalforsamling: | 26. november 2010 |
| - Tegning og indbetaling af de nye aktier: | 26. november 2010 |
| - Registrering af kapitalforhøjelsen hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen: | 26. november 2010 |
| - Udstedelse af de nye aktier hos VP Securities A/S: | 26. november 2010 |
| - Optagelse til handel og officiel notering hos NASDAQ OMX Copenhagen A/S: | 30. november 2010 |

Med venlig hilsen,

U-SEA Bulk Shipping A/S

Kontaktinformation

Per Lange
Administrerende direktør
Tel: +45 39 97 04 02

Bjarne Skov Faber
Økonomidirektør
Tel: +45 39 97 04 01