



U-SEA BULK

Selskabsmeddelelse nr. 17/2011
Side 1 af 6

1. december 2011
København

Ekstraordinær generalforsamling i U-SEA Bulk Shipping A/S

Der indkaldes hermed til

ekstraordinær generalforsamling i U-SEA Bulk Shipping A/S,

fredag den 23. december 2011, kl. 10.00

på U-SEA Bulk Shipping A/S' ("Selskabet") adresse, Amerika Plads 38, 2100 København Ø, med følgende dagsorden og fuldstændige forslag:

1. Afnotering fra NASDAQ OMX Copenhagen A/S

Ultragas ApS ("Ultragas") har erhvervet mere end 90 % af aktiekapitalen og stemmerettighederne i Selskabet og har på den baggrund iværksat tvangsindløsning af Selskabets minoritetsaktionærer i overensstemmelse med selskabslovens §§ 70 – 72. Derfor foreslås det, at generalforsamlingen tiltræder, at Selskabet ansøger NASDAQ OMX Copenhagen A/S om at blive afnoteret.

2. Ændring af pkt. 1.1, 1.2, 4.4, 4.5, 4.6, 5.3, 6.1, 6.3, 6.4, 7.1, 7.2, 7.3, 12.8 og 14 i Selskabets vedtægter

Selskabets bestyrelse forslår i forbindelse med afnoteringen, og under forudsætning af at denne sker, at vedtage følgende ændringer til Selskabets vedtægter:

Ændring af punkt 1.1 - Selskabets navn

I vedtægternes punkt 1.1 foreslås Selskabets navn ændret til "Ultrabulk Shipping A/S".

Ændring af punkt 1.2 – Selskabets binavne

Som følge af navneændringen i punkt 1.1 foreslås punkt 1.2 ændret til:

"Selskabet driver tillige virksomhed under binavnene, U-SEA Bulk Shipping A/S (Ultrabulk Shipping A/S), Dampskibsselskabet Orion Aktieselskab (Ultrabulk Shipping A/S), Orion Rederierne A/S (Ultrabulk Shipping A/S), Orion Copenhagen A/S (Ultrabulk Shipping A/S) og Shipholding Holding A/S (Ultrabulk Shipping A/S)."



Sletning af punkter relateret til noteringen

Punkterne 4.4, 4.5, 4.6, 6.3, 7.1, 7.2 og 14 i Selskabets vedtægter foreslås slettet.

Som følge af sletningen vil visse andre bestemmelser konsekvensmæssigt ændre paragraf-nummer.

Ændring af punkt 5.3

Vedtægternes punkt 5.3 foreslås som følge af lovgivningen om rettidig indsendelse af årsrapporter ændret til:

"Den ordinære generalforsamling afholdes hvert år i så god tid, at den godkendte årsrapport kan indsendes til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, så den er modtaget i styrelsen inden udløbet af fristen for indlevering af årsrapporter i årsregnskabsloven."

Ændring af punkt 6.1

I punkt 6.1 i Selskabets vedtægter foreslås indkaldelsesvarslet til generalforsamlinger ændret til minimum 2 uger og maksimum 4 uger. Punkt 6.1 foreslås således ændret til:

"Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med højst 4 ugers og, medmindre selskabsloven foreskriver en kortere frist, mindst 2 ugers varsel. Indkaldelsen sker ved bekendtgørelse via Erhvervs- og Selskabsstyrelsens it-system samt på selskabets hjemmeside. Endvidere sker indkaldelse ved skriftlig meddelelse til alle aktionærer, der er noteret i ejerbogen og som har fremsat begæring herom. Indkaldelsen skal indeholde dagsordenen for mødet samt de yderligere oplysninger, som lovgivningen angiver. Såfremt der stilles forslag om vedtægtsændringer skal det væsentligste indhold af forslaget angives i indkaldelsen, medmindre lovgivningen foreskriver, at den fulde ordlyd skal angives."

Ændring af punkt 6.4

Vedtægternes punkt 6.4 foreslås slettet. Idet punkt 6.3 også foreslås slettet, indsættes i stedet som nyt punkt 6.3 følgende:

"Dagsordenen for mødet og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapporten gøres tilgængelige til eftersyn for aktionærerne senest 2 uger før generalforsamlingen."



Ændring af punkt 7.3

Vedtægternes punkt 7.3 foreslås ændret således at referencen til punkt 7.1 og den sidste sætning om elektronisk fuldmagtsblanket slettes. Idet punkterne 7.1 og 7.2 foreslås slettet, indsættes i stedet for det nuværende punkt 7.3 som nyt punkt 7.1 følgende:

"Aktionæren kan møde personligt eller ved fuldmægtig og både aktionæren og fuldmægtigen kan møde sammen med en rådgiver. Stemmeret kan udøves i henhold til fuldmagt, som, hvis den er givet til selskabets ledelse, ikke kan gives for længere tid end 12 måneder og skal være givet til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden. Enhver aktionær, der er berettiget til at møde på generalforsamlingen, kan endvidere afgive stemmer ved brevstemme. Brevstemme skal afgives skriftligt og være selskabet i hænde senest 2 dage før generalforsamlingen."

Ændring af punkt 12.8

Som sproglig præcisering foreslås at ændre både den danske version og den engelske oversættelse af vedtægternes punkt 12.8.

Den danske version af punkt 12.8 i vedtægterne foreslås ændret til:

"Koncernsproget er engelsk, jf. selskabslovens § 126, stk. 3-4."

Endvidere foreslås den engelske oversættelse af punkt 12.8 i vedtægterne ændret til:

"The corporate language is English, cf. section 126(3)-(4) of the Danish Companies Act."

De foreslåede danske og engelske udgaver af punkt 12.8 er enslydende.

3. Bemyndigelse

Bestyrelsen foreslår, at advokat Michael Wejp-Olsen fra advokatfirmaet Gorrissen Federspiel (med substitutionsret) bemyndiges til på vegne Selskabet at anmelde det vedtagne til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen samt til at foretage sådanne ændringer og handlinger, som Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, Finanstilsynet, NASDAQ OMX Copenhagen A/S, VP Securities A/S eller andre måtte anse for nødvendige med henblik på registrering eller godkendelse af beslutninger truffet på den ekstraordinære generalforsamling.



U-SEA BULK

Selskabsmeddelelse nr. 17/2011

Side 4 af 6

1. december 2011

København

Oplysning om kapital, stemmeret og vedtagelseskrav

Til vedtagelse af forslaget under dagsordenens punkt 2 kræves, at forslaget tiltrædes af mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital. De øvrige forslag på dagsordenen kan vedtages med simpelt stemmeflertal.

Selskabets aktiekapital er DKK 27.100.000,00 fordelt på aktier à nominelt DKK 1 og multipla heraf. Hvert aktiebeløb på DKK 1 giver én stemme på generalforsamlingen.

Registreringsdatoen er fredag den 16. december 2011.

Aktionærer, der besidder aktier i Selskabet på registreringsdatoen, har ret til at deltage i og afgive stemme på generalforsamlingen. Den enkelte aktionærs aktiebesiddelse opgøres på registreringsdatoen på grundlag af oplysningerne i ejerbogen og eventuelle meddelelser om ejerforhold, som Selskabet har modtaget med henblik på indførelse i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i denne, jf. vedtægternes pkt. 7.1.

Aktionærer kan møde personligt eller ved fuldmægtig, og både aktionærer og fuldmægtige kan møde sammen med en rådgiver. Stemmeret kan udøves i henhold til fuldmagt, som, hvis den er givet til Selskabets ledelse, ikke kan gives for længere tid end 12 måneder og skal være givet til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden. Enhver aktionær, der er berettiget til at møde på generalforsamlingen, kan endvidere afgive stemmer ved brevstemme, jf. vedtægternes pkt. 7.3.

Kun aktionærer, der har indløst adgangskort som beskrevet nedenfor, er berettigede til at deltage i afstemningen på generalforsamlingen.

Rekvirering af adgangskort

Aktionærer, der ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal senest mandag den 19. december 2011 anmode om adgangskort til generalforsamlingen, jf. vedtægternes pkt. 7.2.

Adgangskort, på hvilke stemmernes antal er angivet, kan rekvireres (i) ved indsendelse af skriftlig rekvisition (i underskrevet og udfyldt stand), således at den er Computershare A/S, Kongevejen 418, 2840 Holte, i hænde senest mandag den 19. december 2011, eller (ii) ved telefonisk henvendelse til Computershare A/S på telefon +45 45 46 09 99 til og med mandag den 19. december 2011, kl. 16.00.

Rekvirerede adgangskort vil blive sendt inden generalforsamlingen til den adresse, der er noteret i Selskabets ejerbog.



U-SEA BULK

Selskabsmeddelelse nr. 17/2011

Side 5 af 6

1. december 2011

København

Fuldmagter

Stemmeretten kan udøves ved fuldmægtig på betingelse af, at denne godtgør sin ret til at deltage i generalforsamlingen ved forevisning af adgangskort og ved fremlæggelse af en skriftlig, dateret fuldmagt. Aktionærer vil gennem Selskabet kunne afgive fuldmagt på følgende måde:

- Fuldmagt til navngiven tredjemand – adgangskortet skal rekvireres hos Computershare A/S og bliver herefter sendt til fuldmagtshaver.
- Fuldmagt til bestyrelsen til at stemme i overensstemmelse med bestyrelsens anbefalinger.
- Afkrydsningsfuldmagt til bestyrelsen.

Afgivelse af fuldmagt, som angivet ovenfor, skal ske ved brug af den blanket, som udsendes til aktionærerne samtidig med indkaldelsen, og som tillige er tilgængelig på Selskabets hjemmeside, www.useabulk.com. Computershare A/S skal have den udfyldte og underskrevne blanket i hænde senest mandag den 19. december 2011 (fuldmagtsblanketten kan sendes til Computershare A/S med almindelig post eller pr. fax til fax nr. +45 45 46 09 98).

Brevstemme

Aktionærer kan stemme skriftligt ved brev. Brevstemmen skal afgives skriftligt ved brug af den blanket, som udsendes til aktionærerne samtidig med indkaldelsen, og som endvidere er tilgængelig på Selskabets hjemmeside, www.useabulk.com. Den underskrevne blanket sendes til Computershare A/S, eller via fax nr. +45 45 46 09 98.

Brevstemmer skal være Computershare A/S i hænde senest onsdag den 21. december 2011.

Praktiske oplysninger

Følgende materiale vil fra dags dato være tilgængeligt på Selskabets hjemmeside, www.useabulk.com:

- Indkaldelsen,
- Dagsordenen med de fuldstændige forslag,
- Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen,
- De dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, og
- Formularer til afgivelse af fuldmagt og brevstemme.



U-SEA BULK

Selskabsmeddelelse nr. 17/2011
Side 6 af 6

1. december 2011
København

Materialet er tillige fra dags dato fremlagt til gennemsyn for aktionærernes på Selskabets kontor, Amerika Plads 38, 2100 København Ø.

Aktionærer kan frem til datoen for generalforsamlingen stille spørgsmål til dagsordenen, dokumenter til brug for generalforsamlingen mv. ved skriftlig henvendelse til Selskabets kontor, Amerika Plads 38, 2100 København Ø.

København, den 1. december 2011

U-SEA Bulk Shipping A/S

Bestyrelsen

Kontaktinformation:

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

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