



INDKALDELSE TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Til aktionærene i Nordic Tankers A/S (CVR-nr.: 76 35 17 16)

Der indkaldes hermed til ordinær generalforsamling i Nordic Tankers A/S

**fredag den 20. april 2012 kl. 10:00 i
Bella Center (Auditorium 15), Center Boulevard 5, 2300 København S
(benyt indgang "KONGRES")**

Dagsorden:

- 1 Beslutning om frasalg af selskabets kemikalietankskibsaktiviteter.
- 2 Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse.
- 3 Beslutning om dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
- 4 Beslutning om meddelelse af decharge til direktion og bestyrelse.
- 5 Valg af medlemmer til bestyrelsen.
- 6 Valg af revisor.
- 7 Beslutning om meddelelse af bemyndigelse til bestyrelsen til at lade selskabet opkøbe indtil 10% af selskabets egne aktier.
- 8 Godkendelse af forslag til bestyrelsens vederlag for 2012.
- 9 Eventuelle øvrige forslag fra bestyrelsen og aktionærer.
 - a) Bestyrelsen foreslår, at selskabet ændrer navn fra "Nordic Tankers A/S" til "Nordic Shipholding A/S" og at punkt 1.1 i selskabets vedtægter ændres i konsekvens heraf.
- 10 Eventuelt.

Efter generalforsamlingen vil der blive serveret et let traktament (kaffe, te, vand, kage).



1 Uddybning af forslagene

1.1 *Ad dagsordenens punkt 1 – Beslutning om frasalg af selskabets kemikalietankskibsaktiviteter*

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender selskabets frasalg af selskabets kemikalietankskibsaktiviteter til Tribour AB, der er et svensk selskab kontrolleret af Triton, et europæisk investeringsselskab.

Bestyrelsen har den 27. marts 2012 indgået en betinget overdragelsesaftale med Tribour AB (herefter "Aftalen") om salg af sine kemikalietankskibsaktiviteter.

Gennemførelse af salget i henhold til Aftalen er betinget af opfyldelsen af visse betingelser, herunder godkendelse af salget på selskabets generalforsamling og konkurrencemyndighedernes godkendelse af transaktionen.

Frasalget omfatter alle selskabets ni ejede kemikalietankskibe, seks indchartrede kemikalietankskibe, alle lastkontrakter og Nordic Tankers' organisation, der omfatter kommercielt og teknisk management, administration og koncernledelsen, i alt ca. 140 medarbejdere.

Frasalget omfatter endvidere navnet og varemærket "Nordic Tankers".

Salgssummen er aftalt til USD 30 mio., hvoraf USD 10 mio. betales kontant ved transaktionens gennemførelse. De resterende USD 20 mio. vil blive udlånt til det overdragne selskab, der kommer til at indeholde de ni ejede kemikalietankskibe. Lånet, der vil være efterstillet bankgælden i de ni kemikalietankskibe, forfalder i 2017, akkumulerer oprullede renter på 7,5 % p.a. og er underlagt visse betingelser.

I forbindelse med frasalget afgiver selskabet sædvanlige garantier og friholdelseserklæringer. Købers maksimale krav under de afgivne garantier kan ikke overstige købesummen.

Selskabet påtager sig i Aftalen en treårig konkurrenceklausul, der forhindrer selskabet i at investere i og drive kemikalietankskibsforretning.

Såfremt betingelserne opfyldes forventes transaktionen gennemført i maj 2012.

Der henvises i øvrigt til selskabsmeddelelse nr. 1/2012 af 27. marts 2012.

1.2 *Ad dagsordenens punkt 2 – Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse*

Bestyrelsen foreslår, at den fremlagte årsrapport godkendes.

1.3 *Ad dagsordenens punkt 3 – Beslutning om dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport*

Bestyrelsen foreslår, at årets underskud dækkes som anført i den fremlagte årsrapport.



1.4 *Ad dagsordenens punkt 4 – Beslutning om meddelelse af decharge til direktion og bestyrelse*

Bestyrelsen foreslår, at der meddeles decharge til selskabets direktion og bestyrelse.

1.5 *Ad dagsordenens punkt 5 – Valg af medlemmer til bestyrelsen*

Jens Fehr-Christensen og Sven Rosenmeyer Paulsen ønsker ikke genvalg.

Bestyrelsen foreslår herefter genvalg af Knud Pontoppidan, Erik Bartnes, Mogens Buschard, Henrik Lund Dal og Saravana Sivasankaran.

Henset til selskabets fremtidige aktivitetsniveau foreslår Bestyrelsen også, at Bestyrelsen fremover består af fem medlemmer.

Baggrundsoplysninger om de foreslåede kandidater fremgår af vedlagte bilag.

1.6 *Ad dagsordenens punkt 6 – Valg af revisor*

Bestyrelsen foreslår valg af PricewaterhouseCoopers, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Strandvejen 44, 2900 Hellerup, CVR-nr. 33 77 12 31, som selskabets revisor.

1.7 *Ad dagsordenens punkt 7 – Beslutning om meddelelse af bemyndigelse til bestyrelsen til at lade selskabet opkøbe indtil 10% af selskabets egne aktier*

Bestyrelsen anmoder generalforsamlingen om bemyndigelse til at lade selskabet erhverve egne aktier således:

Generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til i tiden indtil næste ordinære generalforsamling at lade selskabet erhverve egne aktier op til i alt 10% af selskabets samlede nominelle aktiekapital til den på erhvervelsesstedspunktet gældende børskurs med en afvigelse på indtil 10%.

1.8 *Ad dagsordenens punkt 8 – Godkendelse af forslag til bestyrelsens vederlag for 2011*

Bestyrelsen fremsætter følgende forslag til bestyrelsens vederlag for 2012 til generalforsamlingens godkendelse:

Henset til selskabets fremtidige aktivitetsniveau foreslås det, at bestyrelsesmedlemmernes vederlag nedsættes med 30%, således at et almindeligt bestyrelsesmedlem modtager DKK 175.000 (fra DKK 250.000), og næstformand og formand modtager henholdsvis 1,5 gange og 2,0 gange dette vederlag.

Det faktiske udbetalte vederlag til bestyrelsen for 2012 skal godkendes af den ordinære generalforsamling i 2013.

1.9 *Ad dagsordenens punkt 9 a) – Bestyrelsen foreslår, at selskabet ændrer navn fra "Nordic Tankers A/S" til "Nordic Shipholding A/S" og at punkt 1.1 i selskabets vedtægter ændres i konsekvens heraf.*

Beslutningen vedrørende dette punkt forudsætter godkendelse af forslaget under dagsordenens punkt 1 – Beslutning om frasalg af selskabets kemikalietankskibsaktiviteter.

Som en del af frasalget af selskabets kemikalietankskibsaktiviteter overdrages retten til brug af "Nordic Tankers" som navn og varemærke til køber. Selskabet skal derfor ophøre med brugen af "Nordic Tankers" og bestyrelsen foreslår som følge heraf, at selskabet ændrer navn til "Nordic Shipholding A/S"

Der foreslås derfor følgende ændring af vedtægternes punkt 1.1:

"Selskabets navn er Nordic Shipholding A/S."

Der gælder følgende vedtagelseskrav (i) – (ii) for forslagene, der skal være opfyldte, for at forslagene kan anses som vedtaget:

- i. Forslagene under punkterne 1 til 8 kan vedtages med simpelt flertal.
- ii. Forslaget under punkt 9 a) kan vedtages, såfremt mindst 2/3 af såvel de stemmer, som er afgivet, som af den del af selskabskapitalen, som er repræsenteret på generalforsamlingen tiltræder forslaget.

Efter selskabslovens § 97 skal det oplyses, at selskabets aktiekapital er på nominelt DKK 38.946.697 og er fordelt på 38.946.697 aktier à DKK 1. Hvert nominelt aktiebeløb på DKK 1 giver én stemme.

Aktieudstedende pengeinstitut er Nordea, hvorigennem aktionærerne kan udøve deres finansielle rettigheder.

Dagsordenen og de fuldstændige forslag er indeholdt i denne indkaldelse.

Endvidere vil der i perioden fra den 29. marts 2012 og til og med den 20. april 2012 på selskabets hjemmeside www.nordictankers.com findes yderligere oplysninger om generalforsamlingen, derunder det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, denne indkaldelse med dagsordenen og de fuldstændige forslag, fuldmagtsblanketter og brevstemmeblanketter, samt de øvrige dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, derunder den reviderede årsrapport for 2011 og udkast til reviderede vedtægter for selskabet.

Denne indkaldelse er ligeledes offentliggjort via Erhvervs- og Selskabsstyrelsens it-system samt fremsendt til de i selskabets aktiebog noterede aktionærer, der har fremsat begæring herom.

Aktionærer vil have mulighed for at stille spørgsmål til dagsordenen samt til det øvrige materiale til brug for generalforsamlingen både før og på selve generalforsamlingen.

For at kunne deltage i generalforsamlingen og afgive sin stemme gælder følgende:

Aktionærernes ret til at afgive stemme på selskabets generalforsamlinger eller afgive brevstemme i tilknytning til aktionærernes aktier fastsættes i forhold til de aktier, aktionærerne besidder på registreringsdatoen.

Registreringsdatoen er fredag den 13. april 2012. Kun de personer, der på registreringsdatoen er aktionærer i selskabet har ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen, jf. dog nedenfor om aktionærernes rettidige anmodning om adgangskort.

Ved udløb af registreringsdatoen opgøres de aktier, som hver af selskabets aktionærer besidder på registreringsdatoen. Opgørelsen sker på baggrund af stedfundne noteringer af aktier i aktiebogen samt behørigt dokumenterede meddelelser til selskabet om erhvervelse af aktier, der

endnu ikke er indført i aktiebogen, men som er modtaget af selskabet inden udløbet af registreringsdatoen. Meddelelser om aktiebesiddelser skal, for at kunne indføres i aktiebogen og medtages i opgørelsen, dokumenteres ved forevisning af udskrift fra VP Securities A/S eller anden lignende dokumentation, der højst må være 2 uger gammel. Denne dokumentation skal være modtaget af selskabet inden udløbet af registreringsdatoen.

Afståelser eller erhvervelser af aktier, der finder sted i perioden mellem registreringsdatoen og generalforsamlingen, påvirker ikke stemmeretten på generalforsamlingen eller brevstemmeretten til brug for generalforsamlingen.

For at kunne møde på selskabets generalforsamling skal aktionærene senest mandag den 16. april 2012 kl. 23:59 mod behørig legitimation have fremsat anmodning om tildeling af adgangskort. Adgangskort udstedes til aktionærer, der besidder aktier i selskabet på registreringsdatoen. Adgangskort kan bestilles hos VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, 2300 København S, telefax nr. +45 43 58 88 67, eller via VP Investor Services A/S' hjemmeside www.vp.dk/gf til og med mandag den 16. april 2012 kl. 23:59. Tilmeldingsblanket til brug for bestilling af adgangskort er lagt denne indkaldelse. Tilmeldingsblanketten kan ligeledes findes på selskabets hjemmeside www.nordictankers.com. Tilmeldingsblanketten skal være modtaget af VP Investor Services A/S enten på adressen Weidekampsgade 14, Postboks 4040, 2300 København S eller på telefax nr. +45 43 58 88 67 senest mandag den 16. april 2012 kl. 23:59.

Aktionærer kan tillige møde ved fuldmægtig, hvis aktionæren er forhindret i at deltage. Fuldmagtsblanket er vedhæftet denne indkaldelse. Fuldmagtsblanketten kan ligeledes findes på selskabets hjemmeside www.nordictankers.com. Fuldmagtsblanketten skal være modtaget af VP Investor Services A/S enten på adressen Weidekampsgade 14, Postboks 4040, 2300 København S eller på telefax nr. +45 43 58 88 67 senest mandag den 16. april 2012 kl. 23:59. Afgivelse af fuldmagt kan tillige ske via VP Investor Services A/S' hjemmeside www.vp.dk/gf til og med mandag den 16. april 2012 kl. 23:59. Bemærk venligst, at afgivelse af elektronisk fuldmagt kræver, at man i forvejen har NemID eller VP-ID.

Aktionærene kan - i stedet for at afgive deres stemme på selve generalforsamlingen - vælge at afgive brevstemme, det vil sige at stemme skriftligt, inden generalforsamlingen afholdes. Brevstemmeblanket er tilgængelig på selskabets hjemmeside www.nordictankers.com. Aktionærer, der vælger at stemme pr. brev, skal sende deres brevstemme til VP Investor Services A/S enten på adressen Weidekampsgade 14, Postboks 4040, 2300 København S eller på telefax nr. +45 43 58 88 67. Brevstemmen skal være modtaget af VP Investor Services A/S senest dagen før generalforsamlingens afholdelse, dvs. senest torsdag den 19. april 2012 kl. 12:00. En brevstemme, som er modtaget, kan ikke tilbagekaldes.

Ved personlig henvendelse til VP Investor Services A/S gøres der opmærksom på, at VP Investor Services A/S' kontor er åbent fra kl. 09:00 - 16:00 i hverdage.

København, den 29. marts 2012

Med venlig hilsen

Knud Pontoppidan
Bestyrelsesformand

BILAGSFORTEGNELSE

Baggrundsoplysninger om bestyrelsesmedlemmer