

MEDDELELSE NR. 42 – 17. FEBRUAR 2026

INDKALDELSE TIL ORDINÆR
GENERALFORSAMLING I
DAMPSKIBSSELSKABET NORDEN A/S

ONSDAG 11. MARTS 2026 KL. 14.00

17. februar 2026

Hermed indkaldes til ordinær generalforsamling i

Dampskibsselskabet NORDEN A/S
onsdag den 11. marts 2026 kl. 14.00

Den ordinære generalforsamling vil blive afholdt som en fuldstændig elektronisk generalforsamling. Deltagelse i generalforsamlingen vil kun kunne ske elektronisk. Aktionærer skal registrere deres deltagelse i overensstemmelse med denne indkaldelse for at tilgå generalforsamlingen.

DAGSORDEN:

- A.** Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
- B.** Beslutning om godkendelse af revideret årsrapport.
- C.** Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
- D.** Valg af medlemmer til bestyrelsen.
- E.** Valg af statsautoriseret revisor og bæredygtighedsrevisor.
- F.** Forslag fra bestyrelsen om:
 - 1.** Fremlæggelse af selskabets vederlagsrapport til vejledende afstemning
 - 2.** Bemyndigelse til at erhverve egne aktier.
 - 3.** Vedtægtsændring vedrørende nedsættelse af aktiekapitalen (§ 4.1)
- G.** Eventuelt.

Ad. dagsordenens punkt B: Beslutning om godkendelse af revideret årsrapport

Bestyrelsen foreslår, at den reviderede årsrapport for 2025 godkendes.

Ad. dagsordenens punkt C: Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport

Bestyrelsen foreslår, at årets resultat anvendes som følger:

DKK 2 i udbytte pr. aktie á DKK 1, i alt DKK 62 millioner	mUSD	9,7
Ekstraordinære udbytter betalt i 2025	mUSD	28,7
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	mUSD	75,4
Overført overskud	mUSD	-3,0
Årets resultat	mUSD	110,8

Ad. dagsordenens punkt D: Valg af medlemmer til bestyrelsen

Bestyrelsen foreslår genvalg af:

Klaus Nyborg
 Johanne C F Riegels
 Robert Hvide Macleod
 Vibeke Bak Solok
 Ian McIntosh
 Jakob Groot

Informationer om alle kandidaterne kan findes i bilag A, på Selskabets hjemmeside www.norden.com samt for nuværende medlemmer af bestyrelsen i årsrapporten 2025.

Ad. dagsordenens punkt E: Valg af statsautoriseret revisor og bæredygtighedsrevisor

Bestyrelsen foreslår genvalg af EY Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR nr. 30700228, med hensyn til lovpligtig finansiel og bæredygtighedsrapportering.

Begrundelse: Bestyrelsen foreslår genvalg af EY Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR nr. 30700228 i overensstemmelse med revisionsudvalgets indstilling. Revisionsudvalget er ikke blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt nogen aftale med en tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

Ad. dagsordenens punkt F.1: Fremlæggelse af Selskabets vederlagsrapport for 2025 til vejledende afstemning

Bestyrelsen indstiller Vederlagsrapport 2025 (bilag B) til generalforsamlingens godkendelse. Vederlagsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med bestemmelserne i § 139b i Selskabsloven og beskriver de vederlag, der er udbetalt i eller vedrørende 2025 til bestyrelse og direktion i Dampskibsselskabet NORDEN A/S.

Ad. dagsordenens punkt F.2: Bemyndigelse til at erhverve egne aktier

Forslag fra bestyrelsen om meddelelse af bemyndigelse til bestyrelsen til at selskabet – i tiden fra den ordinære generalforsamling 2026 indtil næste års ordinære generalforsamling – kan erhverve yderligere egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af 15% af aktiekapitalen til den på erhvervelsestidspunktet gældende børskurs med en afvigelse på op til 10%.

Begrundelse: Selskabet benytter aktietilbagekøb som et supplement til dividender med henblik på at justere selskabets kapitalstruktur.

Ad. dagsordenens punkt F.3: Vedtægtsændring vedrørende nedsættelse af aktiekapitalen (Bilag C)

Bestyrelsen foreslår en nedsættelse af selskabets aktiekapital med nominelt DKK 1.000.000 ved annullering af 1.000.000 egne aktier.

Det totale beløb, som aktierne er købt for, er udregnet efter gennemsnitsprincippet og udgør DKK 284.422.296 svarende til en gennemsnitskurs på DKK 284,42 pr. aktie a DKK 1. Dette betyder, at der udover den nominelle kapitalnedsættelse er udbetalt DKK 283.422.296 til aktionærerne.

Førend nedsættelsen af aktiekapitalen kan gennemføres, opfordres selskabets kreditorer til at gøre deres krav gældende som anført i § 192 i Selskabsloven. Nedsættelsen kan først blive endelig efter udløbet af anmeldelsesfristen og vil blive gennemført, under forudsætning af at bestyrelsen fortsat anser kapitalnedsættelsen for forsvarlig.

I forbindelse med nedsættelsen af aktiekapitalen ændres § 4.1 i vedtægterne som følger:

"Selskabets aktiekapital er DKK 30.000.000 fordelt i aktier à DKK 1,00."

Begrundelse: Aktietilbagekøbsprogrammerne blev gennemført for at justere selskabets kapitalstruktur i medfør af Forordning 596/2014/EU og delegeret Forordning 2016/1052/EU. Den foreslåede nedsættelse af aktiekapitalen er obligatorisk for at gennemføre kapitaljusteringen.

Aktiekapitalens størrelse og stemmerettigheder:

Selskabets aktiekapital udgør DKK 31.000.000 fordelt i aktier á DKK 1. Hver aktie á DKK 1 giver én stemme på generalforsamlingen. Enhver aktionær har ret til at deltage i selskabets generalforsamling, når aktionæren er registreret som aktionær i selskabets ejerbog på registreringsdatoen **onsdag 4. marts 2026 kl. 23.59** eller på dette tidspunkt har anmeldt og dokumenteret sit ejerskab over for selskabet med henblik på indførelse i ejerbogen **og** den pågældende senest **fredag 6. marts 2026 kl. 23:59** har tilmeldt sig generalforsamlingen.

Stemmeret på generalforsamlingen tilkommer aktionærer, der har tilmeldt sig, og som **onsdag 4. marts 2026** er registreret som aktionær i selskabets ejerbog eller på dette tidspunkt har anmeldt og dokumenteret sit ejerskab over for selskabet med henblik på indførelse i ejerbogen.

Aktionærer, der ejer Norden-aktier gennem en nominee, skal udøve stemmerettigheder gennem nomineestrukturen. Dette indebærer, at eventuelle stemmer, herunder ændring af stemmer indsendt ved fuldmagt, skal indsendes til Selskabet af den relevante nominee.

Brevstemme og fuldmagt

Såfremt du ikke har mulighed for at deltage i generalforsamlingen, kan du meddele fuldmagt til tredjemand eller formanden for bestyrelsen til at stemme på dine vegne. Blanket kan downloades fra selskabets hjemmeside www.norden.com.

Fuldmagt/brevstemme kan afgives via Aktionærportalen på selskabets hjemmeside.

En brevstemme eller fuldmagt skal være fremme hos Computershare A/S, Lottenborgvej 26 D, 1. sal, 2800 Kgs. Lyngby eller pr. mail gf@computershare.dk eller registreret i Aktionærportalen senest **fredag 6. marts 2026 kl. 23.59**.

Majoritetskrav:

Til godkendelse, valg og vedtagelse af de under dagsordenens punkt B, C, D, E, F1 og F2 nævnte forslag kræves simpelt stemmeflertal.

Til vedtagelse af vedtægtsændringen vedrørende nedsættelse af aktiekapitalen under dagsordenens punkt F3. kræves, at beslutningen vedtages med mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

Generalforsamlingens dokumenter:

Følgende materiale fremlægges til eftersyn for aktionærene for den ordinære generalforsamling på Selskabets kontor og vil være tilgængeligt på Selskabets hjemmeside www.norden.com senest **tirsdag den 17. februar 2026**:

- (1) Indkaldelsen med bilag,
- (2) det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen,
- (3) de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, herunder den reviderede årsrapport,
- (4) dagsordenen og de fuldstændige forslag og
- (5) de formularer, der kan anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt og ved stemmeafgivelse pr. brev.

Deltagelse i den elektroniske generalforsamling:

Alle navnenoterede aktionærer, der har fremsat begæring herom, får tilsendt dagsorden med de fuldstændige forslag, tilmeldingsblanket og blanket til fuldmagt og brevstemme.

For at deltage på den elektroniske generalforsamling, skal aktionærer registrere deres deltagelse forud for generalforsamlingen i aktionærportalen senest **fredag den 6. marts 2026 kl. 23:59**.

Deltagelse finder sted via din computer, tablet eller smartphone. VI ANBEFALER, at du deltager via din computer eller tablet for den bedste oplevelse. Når du er logget ind, har du mulighed for at følge en live webcast af generalforsamlingen, se slides på enten dansk eller engelsk (bemærk dog at generalforsamlingen afholdes på dansk), stille spørgsmål samt eventuelt afgive dine stemmer i realtid.

Bemærk, at du skal benytte den nyeste version af enten Chrome, Safari, Edge eller Firefox. Vi anbefaler, at du sikrer, at din browser er kompatibel ved at logge ind i god tid. Du kan logge ind en time før mødet starter.

Log ind på mødet

- Åbn en webbrowser og gå ind på hjemmesiden meetnow.global. Vælg land (Danmark) eller søg på selskabets navn for at få vist listen over elektroniske møder.
- Klik på det møde, du skal deltage i.

- På loginskærmen vælger du "Shareholder", og herefter indtaster du brugernavn og adgangskode, der fremgår af dit adgangskort som du har downloadet/fået tilsendt ved tilmeldingen via aktionærportalen.
- Klik på "JOIN MEETING NOW".

Hvis du har problemer med at logge ind, skal du klikke på hjælp.

Bemærk venligst, at gæster ikke kan stille spørgsmål eller stemme på mødet.

-- o0o --

Bilag:

A: Information om de foreslåede kandidater til bestyrelsen

B: Vederlagsrapport (Remuneration Report)

C: Opdaterede vedtægter

D: 5 års hoved- og nøgletalsoversigt

Med venlig hilsen
Dampskibsselskabet NORDEN A/S

Bestyrelsen