

VEDTÆGTER

for

Danmarks Skibskredit A/S

CVR-nr. 27 49 26 49

§ 1 NAVN OG HJEMSTED

- 1.1 Selskabets navn er "Danmarks Skibskredit A/S".
- 1.2 Selskabet driver tillige virksomhed under følgende binavne:
"Danmarks Skibskreditfond A/S",
"Danish Ship Finance A/S" og
"Dansk Skibsfinansiering A/S".
- 1.3 Selskabets hjemstedskommune er Københavns Kommune.

§ 2 FORMÅL

- 2.1 Selskabets formål er at drive skibsfinansieringsvirksomhed i Danmark. Herudover kan Selskabet drive international skibsfinansiering, så længe virksomheden i Danmark ikke unødigt begrænses herefter.

§ 3 SELSKABSKAPITAL OG KAPITALANDELE

- 3.1 Selskabets kapital udgør 333.333.334 kr. Heraf er 300.000.000 kr. A-kapitalandele og 33.333.334 kr. B-kapitalandele. Selskabskapitalen er fordelt på kapitalandele à 1 kr. eller multipla heraf i hver kapitalklasse.
- 3.2 A- og B-kapitalandelene skal lyde på navn og være noteret i selskabets ejerbog. A- og B-kapitalandelene kan ikke transporteres til ihændehaveren.
- 3.3 A- og B-kapitalandelene er omsætningspapirer. Enhver form for overgang af A- eller B-kapitalandele til eje eller sikkerhed kræver bestyrelsens samtykke.
- 3.4 A- og B-kapitalandelene udstedes gennem en værdipapircentral.
- 3.5 Ingen A- eller B-kapitalejer er pligtig at lade sine kapitalandele indløse helt eller delvis.
- 3.6 Ingen kapitalandele er tillagt særlige rettigheder, jf. dog § 3.7 om A- og B-kapitalandelenes fortegningsret ved forhøjelser af selskabskapitalen, § 3.9 om A- og B-kapitalandelenes ret til udbytte og § 4.10 om A- og B-kapitalandelenes stemmeret.
- 3.7 Forhøjelse af Selskabets kapital med A- og B-kapitalandele skal ved enhver kontant forhøjelse ske efter forholdet mellem de to kapitalklasser på tidspunktet for forhøjelsen og således, at kapitalejerne har fortegningsret til tegning af nye kapitalandele i hver deres kapitalklasse.
- 3.8 Ved fusion af Danmarks Skibskreditfond og Selskabet er egenkapitalen i Danmarks Skibskreditfond pr. 1. januar 2005 indkapslet som bunden kapital i Selskabet, jf. lov nr. 387 af 30. maj 2005. Den bundne kapital forrentes med 10% af Selskabets årlige over-

skud efter skat, dog maksimalt en forrentning svarende til den rente, Finanstilsynet fastsætter i medfør af § 213, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed med fradrag af en forholdsmæssig andel af årets selskabsskat. Forrentningen beregnes fra det tidspunkt, hvor Den Danske Maritime Fond måtte ophøre med at besidde B-kapitalandelene i Selskabet. Forrentningen tillægges den bundne kapital.

3.9 Udbytte

- 3.9.1 Er den bundne kapital helt eller delvist medgået til dækning af tidligere års underskud og ikke fuldt ud retableret, udlodder Selskabet ikke udbytte.
- 3.9.2 Så længe Den Danske Maritime Fond besidder B-kapitalandelene i Selskabet, udbetales til B-kapitalejeren et præferenceudbytte på 15% af Selskabets årlige overskud efter skat, dog ikke mere end svarende til 1% af den bundne kapital.
- 3.9.3 Såfremt Selskabets overskud efter skat et år har været negativt, skal dette underskud fradrages i det følgende års beregning af grundlaget for præferenceudbytte til B-kapitalejerne.
- 3.9.4 Udbytte, der overstiger det efter § 3.9.2 udbetalte, udloddes til A-kapitalejerne.
- 3.9.5 Udbytte, der ikke er hævet fem år efter forfaldsdagen, tilfalder Selskabet.
- 3.9.6 Udbetaling af udbytte sker efter de regler, der fastsættes herom af den værdipapircentral, der forestår udstedelsen af kapitalandele.
- 3.9.7 Bestyrelsen er bemyndiget til at træffe beslutning om udlodning af ekstraordinært udbytte.

3.10 Kommunikation

- 3.10.1. Al kommunikation fra selskabet til de enkelte kapitalejere kan ske via elektronisk dokumentudveksling og elektronisk post (elektronisk kommunikation) via selskabets hjemmeside – www.skibskredit.dk - med henblik på indkaldelse til generalforsamlinger med tilhørende dagsorden, fuldstændige forslag og formularer til brug for afgivelse af fuldmagt, delårsrapporter, årsrapporter, selskabsmeddelelser, finanskalender og prospekter samt i øvrigt generelle oplysninger fra selskabet til kapitalejerne. Selskabet kan dog til enhver tid vælge at kommunikere med almindeligt brevpost.
- 3.10.2 Oplysninger om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden i forbindelse med den elektroniske kommunikation kan kapitalejerne få ved henvendelse til selskabet.
- 3.10.3 Det er kapitalejernes ansvar at sikre, at selskabet er i besiddelse af korrekt elektronisk kontaktoplysning.
- 3.10.4 Uanset foranstående bestemmelser sendes indkaldelse til generalforsamling på kapital-ejerens anmodning med almindelig brevpost til den i ejerbogen noterede adresse.

§ 4 GENERALFORSAMLING

- 4.1 Generalforsamlingen har den øverste myndighed i alle selskabets anliggender.
- 4.2 Generalforsamlinger afholdes i Københavns Kommune eller Region Hovedstaden.
- 4.3 Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med mindst 2 ugers og højst 4 ugers varsel til alle i ejerbogen noterede kapitalejere. Indkaldelsen skal angive dagsordenen for generalforsamlingen og det væsentligste indhold af eventuelle forslag til vedtægtsændringer. Meddelelse om indkaldelsen skal gives til selskabets medarbejdere, såfremt selskabets medarbejdere efter lovgivningen herom har truffet beslutning om valg af medarbejderrepræsentanter til bestyrelsen.
- 4.4 Ordinær generalforsamling afholdes hvert år inden udgangen af april måned. Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når selskabets bestyrelse eller eksterne revision finder det hensigtsmæssigt eller efter begæring af kapitalejere, der tilsammen ejer mindst 5% af selskabskapitalen. Begæring skal gives skriftligt til bestyrelsen med angivelse af, hvad der ønskes behandlet på generalforsamlingen. Bestyrelsen indkalder generalforsamlingen senest to uger efter begæringens modtagelse.
- 4.5 Enhver kapitalejer har ret til at få et bestemt emne behandlet på generalforsamlingen, såfremt kapitalejer skriftligt fremsætter krav herom over for bestyrelsen senest 6 uger før generalforsamlingen.
- 4.6 Senest 2 uger før en generalforsamling skal dagsordenen og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende årsrapport og koncernregnskab med revisionspåtegning og årsberetning være tilgængelige for kapitalejerne på selskabets hjemmeside sammen med de formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivning ved fuldmagt og ved stemmeafgivelse per brev.
- 4.7 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:
 - 1) Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
 - 2) Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.
 - 3) Meddelelse af decharge til bestyrelsen og direktion.
 - 4) Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
 - 5) Forslag fra bestyrelsen eller kapitalejere.
 - 6) Valg af medlemmer til bestyrelsen.
 - 7) Bestyrelsens forslag til lønpolitik.
 - 8) Valg af revisorer.
 - 9) Eventuelt.

- 4.8 Enhver kapitalejer er berettiget til at møde på generalforsamlingen, når vedkommende senest 3 dage forud for afholdelsen har løst adgangskort mod forevisning af behørig dokumentation for besiddelsen af kapitalandele. Kapitalejeren har ret til at møde med rådgiver eller ved fuldmægtig, der skal forevise skriftlig og dateret fuldmagt givet for et år eller mindre.
- 4.9 Stemmeret på generalforsamlingen tilkommer kapitalejere, som rettidigt har løst adgangskort, og som har ladet deres kapitalandele notere i ejerbogen eller på anden måde har anmeldt og dokumenteret deres besiddelse af kapitalandele. En kapitalejer, der har erhvervet kapitalandele ved overdragelse, kan dog kun udøve stemmeret for de pågældende kapitalandele på en generalforsamling, hvis kapitalandelene er noteret på vedkommendes navn i ejerbogen, eller kapitalejeren har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse senest 1 uge før afholdelsen af generalforsamlingen.
- 4.10 På generalforsamlingen giver hvert A-kapitalandelsbeløb på 1 kr. 10 stemmer og hvert B-kapitalandelsbeløb på 1 kr. én stemme.
- 4.11 På generalforsamlingen afgøres alle anliggender ved simpelt stemmeflertal, medmindre vedtægterne eller lovgivningen foreskriver andet. Til vedtagelse af beslutninger om ændring af vedtægterne eller fusion kræves dog, at mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede selskabskapital stemmer for forslaget.
- 4.12 Generalforsamlinger ledes af en dirigent, der udpeges af bestyrelsen. Dirigenten afgør alle spørgsmål om sagernes behandling, stemmeafgivningen og resultatet heraf.
- 4.13 Over forhandlingerne på generalforsamlingen føres en protokol, der underskrives af dirigenten.

§ 5 BESTYRELSEN

- 5.1 Til selskabets bestyrelse vælger generalforsamlingen mindst 3 og højst 8 medlemmer.
- 5.2 Generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for et år ad gangen. Genvalg kan finde sted. Ingen, der er fyldt 72 år, kan vælges til bestyrelsen.
- 5.3 Udover de af generalforsamlingen valgte medlemmer har selskabets medarbejdere ret til at vælge et antal medlemmer af bestyrelsen og suppleanter for disse i det omfang, det følger af lovgivningen og medarbejdernes beslutning eller af generalforsamlingens og medarbejdernes beslutninger.
- 5.4 Bestyrelsen vælger selv sin formand og en næstformand, der fungerer ved formandens forfald.
- 5.5 Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når mere end halvdelen af dens medlemmer, heriblandt formanden eller næstformanden, er til stede. De i bestyrelsen behandlede anliggender afgøres ved simpelt stemmeflertal. Ved stemmelighed er formandens - eller i formandens fravær næstformandens - stemme afgørende.

- 5.6 Bestyrelsen træffer ved en forretningsorden nærmere bestemmelser om udførelsen af sit hverv.

§ 6 DEN DANSKE MARITIME FOND

- 6.1 Såfremt Den Danske Maritime Fond opløses eller fondens formålsbestemmelse ændres, så formålsbestemmelsen ikke længere svarer til Danmarks Skibskreditfonds opløsningsbestemmelse, jf. § 6.2, skal Den Danske Maritime Fond sælge sine B-kapitalandele i Selskabet tilbage til Selskabet til kurs 100. Kapitalandelene annulleres, og værdien af kapitalandelene tillægges den bundne kapital.
- 6.2 Danmarks Skibskreditfonds opløsningsbestemmelse lyder således, jf. § 35, stk. 2, i fondens vedtægter som vedtaget af fondens repræsentantskab den 14. november 2000: "I tilfælde af opløsning kan fondens nettoformue ikke udloddes til fondens garantier, men bliver ifølge repræsentantskabets bestemmelse at anvende til fremme af dansk skibsfart og/eller dansk værftsindustri."

§ 7 DIREKTIONEN

- 7.1 Bestyrelsen ansætter en direktion bestående af en eller flere direktører og udpeger en formand for direktionen.
- 7.2 Direktionen varetager den daglige ledelse af selskabet.

§ 8 TEGNINGSREGEL

- 8.1 Selskabet tegnes af den samlede bestyrelse, af et medlem af bestyrelsen i forening med en direktør, af to direktører i forening eller af bestyrelsens formand eller næstformand i forening med et andet bestyrelsesmedlem.

§ 9 REGNSKAB OG REVISION

- 9.1 Selskabets regnskabsår er kalenderåret.
- 9.2 Selskabets årsrapport revideres af Selskabets revisor. Selskabets revisor vælges af generalforsamlingen for ét år ad gangen. Generalforsamlingen kan vælge en eller flere revisorer.

§ 10 LIKVIDATION OG OPHØR AF VIRKSOMHED

- 10.1 Alene såfremt det ikke længere er økonomisk forsvarligt at drive skibsfinansieringsvirksomhed, kan Selskabet opløses eller ophøre med at drive skibsfinansieringsvirksomhed. Til vedtagelse af opløsning eller ophør med drift af skibsfinansieringsvirksomhed kræves, at bestyrelsen og Finanstilsynet tiltræder forslaget, samt at mindst 4/5 af den stemmeberettigede selskabskapital samt Den Danske Maritime Fond, hvis fonden fortsat er kapitalejer i Selskabet, stemmer for forslaget.

- 10.2 Den Danske Maritime Fond kan pålægge bestyrelsen at forholde sig til, om det er muligt at drive økonomisk forsvarlig skibsfinansieringsvirksomhed.
- 10.3 Beslutning om ophør af drift af skibsfinansieringsvirksomhed kan tidligst træffes efter 1. januar 2015 og alene såfremt det samlede udlån til skibsdebitorer ikke overstiger den bundne kapital.
- 10.4 Et bestyrelsesmedlem eller en eller flere kapitalejere, der repræsenterer mindst 10% af selskabskapitalen, kan kræve beslutning om ophør eller opløsning prøvet ved voldgift. Voldgiftsretten består af tre medlemmer. Hver af parterne i tvisten udpeger et medlem. Udpegningsretten i tvister, der berører flere kapitalejere eller bestyrelsesmedlemmer som klagere, udøves af disse i fællesskab. De partsudpegede medlemmer udpeger i fællesskab det tredje medlem, der skal være formand for voldgiftsretten.
- 10.5 Den, der ønsker voldgift, skal udpege sin voldgiftsmand og skal ved anbefalet brev underrette den anden part herom. Brevet skal indeholde en angivelse af de spørgsmål, der ønskes forelagt voldgiftsretten, og en anmodning til selskabet om at udpege sin voldgiftsmand. Har selskabet ikke inden fire uger efter modtagelsen af brevet udpeget sin voldgiftsmand, udpeges denne af Præsidenten for Højesteret. Er voldgiftsmændene ikke fire uger efter deres udpegelse blevet enige om valget af formanden, udpeges denne af Præsidenten for Højesteret. Voldgiftsforhandlingerne skal foregå på dansk og finde sted i København.
- 10.6 Såfremt Selskabet opløses eller ophører med at drive skibsfinansieringsvirksomhed, skal den bundne kapital anvendes i overensstemmelse med Danmarks Skibskreditfonds opløsningsbestemmelse. Den bundne kapital udloddes til Den Danske Maritime Fond som grundkapital, hvis fondens formål fortsat svarer til Danmarks Skibskreditfonds opløsningsbestemmelse. Svarer Den Danske Maritime Fonds formål ikke til Danmarks Skibskreditfonds opløsningsbestemmelse, skal den bundne kapital på anden måde anvendes i overensstemmelse med Danmarks Skibskreditfonds opløsningsbestemmelse. Beslutning herom træffes af generalforsamlingen efter indstilling fra Selskabets bestyrelse.
- 10.7 Bestemmelserne i § 10.1 - 10.6 finder tilsvarende anvendelse på beslutninger om ændring af Selskabets hjemsted til et hjemsted uden for Danmark.
- 10.8 Ændring af bestemmelserne i vedtægternes § 10 kræver enstemmighed blandt alle Selskabets kapitalejere og samtykke fra Finanstilsynet.

-- o 0 o --

Som vedtaget på ekstraordinær generalforsamling den 6. juni 2005 og ændret på ordinær generalforsamling den 24. april 2006, ordinær generalforsamling den 23. april 2007, ordinær generalforsamling den 24. april 2008, ordinær generalforsamling den 13. april 2010, ordinær generalforsamling den 24. marts 2011, ordinær generalforsamling den 8. april 2013, ordinær generalforsamling den 26. marts 2015, ordinær generalforsamling den 31. marts 2016, ekstraordinære generalforsamling den 15. november 2016 og ekstraordinære generalforsamling den 22. december 2016

Som dirigent

Henrik Dahl