

Herved indkaldes til ordinær generalforsamling i

Dampskibsselskabet NORDEN A/S
torsdag den 23. april 2015, kl. 15.00, i salen "Audience" på
Radisson Blu Falconer Hotel & Conference Center, Falkoner Allé 9, 2000 Frederiksberg.

Der vil efter generalforsamlingen blive serveret et let traktement.

DAGSORDEN:

- A. Bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed i det forløbne år.
- B. Beslutning om godkendelse af revideret årsrapport.
- C. Bestyrelsens forslag om anvendelse af årets resultat i henhold til den godkendte årsrapport.

Bestyrelsen foreslår, at der ikke betales udbytte for 2014 og at årets resultat anvendes som følger:

Overført, reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	tUSD	-125.610
Overført resultat	tUSD	-290.941
		<hr/>
	tUSD	-416.551
		<hr/>

- D. Valg af medlemmer til bestyrelsen.

Efter 20 år på posten fratræder Mogens Hugo som bestyrelsesformand på grund af alder. Klaus Nyborg afgår efter tur. Bestyrelsen foreslår genvalg af Klaus Nyborg. Om Klaus Nyborg kan oplyses følgende:

Direktør, født 1963, 51 år.

Bestyrelsesmedlem siden 2012 og næstformand siden 2013. Medlem af revisionsudvalget. *Andre ledelseshverv:* Formand i A/S United Shipping & Trading Company, Omni Fondsmæglerselskab A/S, Bawat A/S, Ipsa Maritime Ltd. og Tysk Ejendomsselskab A/S. Næstformand i Bunker Holding A/S og Uni-Tankers A/S. Bestyrelsesmedlem i Karen og Poul F. Hansens Familiefond.

Motivation: Klaus Nyborg indstilles til genvalg pga. følgende kompetencer af særlig relevans for NORDEN: erfaring med ledelse af globale børsnoterede rederier, strategi, investering, køb og salg, finansielle forhold og risikostyring.

I øvrigt henvises til profil af Klaus Nyborg i årsrapporten og på hjemmesiden.

E. Valg af statsautoriseret revisor.

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

F. Forslag fra **bestyrelsen** om:

- 1) Bemyndigelse til bestyrelsen til, at Selskabet – i tiden indtil næste års ordinære generalforsamling – kan erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af 10% af aktiekapitalen til den på erhvervelsestidspunktet gældende børskurs med en afvigelse på op til 10%.

G. Eventuelt.

Aktiekapitalens størrelse og stemmerettigheder:

Selskabets aktiekapital udgør DKK 42.200.000 fordelt i aktier á DKK 1. Hver aktie á DKK 1 giver én stemme på generalforsamlingen. Enhver aktionær har ret til at møde på Selskabets generalforsamling, når aktionæren senest fredag den 17. april 2015 har anmodet om adgangskort, og den pågældende er registreret som aktionær i Selskabets ejerbog torsdag den 16. april 2015 eller på dette tidspunkt har anmeldt og dokumenteret sit ejerskab over for Selskabet med henblik på indførelse i ejerbogen.

Stemmeret på generalforsamlingen tilkommer aktionærer, der har fået udleveret adgangskort, og som torsdag den 16. april 2015 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. Stemmeret kan udøves ved fuldmægtig i henhold til skriftlig og dateret fuldmagt.

Majoritetskrav:

Til godkendelse, valg og vedtagelse af de under dagsordenens punkt B, C, D, E og F.1 nævnte forslag kræves simpelt stemmeflertal.

Generalforsamlingens dokumenter:

Følgende materiale fremlægges til eftersyn for aktionærerne på Selskabets kontor og vil være tilgængeligt på Selskabets hjemmeside www.ds-norden.com senest onsdag den 1. april 2015.

- (1) indkaldelsen,
- (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 skal anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt og ved stemmeafgivelse pr. brev.

Den trykte koncernårsrapport vil være tilgængelig på generalforsamlingen.

Deltagelse i generalforsamlingen:

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

Bestilling af adgangskort til generalforsamlingen eller udfyldt fuldmagtsblanket/brevstemmeblanket skal være Computershare A/S, Kongevejen 418, 2840 Holte i hænde senest **fredag den 17. april 2015 kl. 23.59**.

Adgangskort kan også rekvireres på Selskabets hjemmeside www.ds-norden.com senest **fredag den 17. april 2015 kl. 23.59**. Såfremt De ikke har mulighed for at møde på generalforsamlingen, kan De meddele fuldmagt til tredjemand eller formanden for bestyrelsen til at stemme på Deres vegne. Fuldmagt/brevstemme kan også afgives på Selskabets hjemmeside www.ds-norden.com senest **fredag den 17. april 2015 kl. 23.59**.

Aktionærernes eventuelle spørgsmål til bestyrelsen eller Executive Management (direktionen) vil blive besvaret på generalforsamlingen.

Med venlig hilsen
Dampskibsselskabet NORDEN A/S

Bestyrelsen

Yderligere oplysninger: Martin Badsted, Executive Vice President, tlf.: +45 3315 0451