



Herved indkaldes til ordinær generalforsamling i

Dampskibsselskabet NORDEN A/S
onsdag den 24. april 2013, 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 overskud i henhold til den godkendte årsrapport.

Bestyrelsen foreslår følgende resultatfordeling:

DKK 3 i udbytte pr. aktie á DKK 1,00, i alt tDKK 129.000	tUSD	22.795*
Overført, reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	tUSD	-261.230
Overført resultat	tUSD	-37.942
	tUSD	<hr/> -276.377 <hr/>

* ved en foreløbigt
anslået DKK/USD-kurs
på 565,91.

- D. Valg af medlemmer til bestyrelsen.

Efter tur afgår Alison J. F. Riegels og Karsten Knudsen. Bestyrelsen foreslår genvalg af begge.



Om de to kandidater kan oplyses følgende:

Alison J. F. Riegels, Direktør, født 1947, 65 år.

Bestyrelsesmedlem og næstformand for NORDEN siden 1985. Senest genvalgt til Selskabets bestyrelse i 2010. Medlem af revisionskomiteen.

Andre ledelseshverv: Direktør og bestyrelsesmedlem i A/S Motortramp og Stensbygaard Holding A/S. Bestyrelsesmedlem i Aktieselskabet af 18. maj 1956, Ejendomsselskabet Amaliegade 49 A/S og A/S Dampskibsselskabet Orients Fond.

Motivation: Alison J. F. Riegels indstilles til genvalg pga. følgende kompetencer af særlig relevans for NORDEN: Generel ledelse og betydelig indsigt i shipping gennem et mangeårigt engagement i NORDEN og andre virksomheder.

Karsten Knudsen, Koncerndirektør i Nykredit, født 1953, 59 år.

Bestyrelsesmedlem i NORDEN siden 2008. Senest genvalgt til Selskabets bestyrelse i 2011. Medlem af revisionskomiteen og vederlagskomiteen.

Andre ledelseshverv: Formand for bestyrelsen i Nykredit Bank A/S og Ejendoms-selskabet Kalvebod A/S. Direktør i Nykredit Realkredit A/S og Nykredit Holding A/S.

Motivation: Karsten Knudsen indstilles til genvalg pga. følgende kompetencer af særlig relevans for NORDEN: Generel ledelse og strategi, bred finansiel erfaring, som omfatter regnskab, investment banking og styring af finansielle risici, herunder kredit-risici.

I øvrigt henvises til profiler af Alison J. F. Riegels og Karsten Knudsen i årsrapporten og på hjemmesiden.

E. Valg af statsautoriseret revisor.

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisions-partnerselskab.

F. Forslag fra bestyrelsen om:

1) Godkendelse af reviderede overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning af bestyrelse og direktion i henhold til selskabslovens § 139. De reviderede over-



ordnede retningslinjer, der allerede er godkendt af bestyrelsen, er vedlagt som Bilag A.

- 2) 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 43.000.000 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 19. april 2013 har anmodet om adgangskort, og den pågældende er registreret som aktionær i Selskabets ejerbog onsdag den 17. april 2013 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 onsdag den 17. april 2013 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 nævnte forslag kræves simpelt stemmeflertal.

Generalforsamlingens dokumenter:

Følgende materiale fremlægges til eftersyn for aktionærene på Selskabets kontor og vil være tilgængeligt på Selskabets hjemmeside www.ds-norden.com senest tirsdag 2. april 2013.



- (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 19. april 2013 kl. 23.59.

Adgangskort kan også rekvireres på Selskabets hjemmeside www.ds-norden.com senest fredag den 19. april 2013 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. Fuldmagtsblanket/brevstemmeblanket kan også afgives på Selskabets hjemmeside www.ds-norden.com senest fredag den 19. april 2013 kl. 23.59.

Aktionærernes eventuelle spørgsmål til bestyrelsen eller direktionen vil blive besvaret på generalforsamlingen.

Med venlig hilsen
Dampskibsselskabet NORDEN A/S

Bestyrelsen

Yderligere oplysninger:

Martin Badsted, Executive Vice President, tlf.: 3315 0451