

MEDDELELSE NR. 4 – 2010

31. marts 2010

Indkaldelse til ordinær generalforsamling og fuldstændige forslag

Vedlagt følger indkaldelse samt de fuldstændige forslag til TORM A/S' ordinære generalforsamling den 28. april 2010.

Kontakt: N. E. Nielsen, Bestyrelsesformand, tlf.: 72 27 00 00

Om TORM

TORM er en af verdens ledende transportører af raffinerede olieprodukter og har desuden betydelige aktiviteter i tørlastmarkedet. Rederiet driver en samlet flåde på ca. 140 moderne skibe, de fleste i poolsamarbejde med andre anerkendte rederier, som deler TORMs høje krav om sikkerhed, miljøansvar og kundeservice.

TORM blev grundlagt i 1889. Selskabet har aktiviteter i hele verden og hovedkontor i København. TORM er børsnoteret på NASDAQ OMX Copenhagen (symbol TORM) og på NASDAQ i New York (symbol TRMD). For yderligere oplysninger, se venligst www.torm.com.

Safe Harbor Fremadrettede udsagn

Emner behandlet i denne meddelelse kan indeholde fremadrettede udsagn. Fremadrettede udsagn reflekterer TORMs nuværende syn på fremtidige begivenheder og finansiel formåen og kan inkludere udtalelser vedrørende planer, mål, strategier, fremtidige begivenheder eller præstationsevne, og underliggende forudsætninger og andre udsagn, der er andre end udsagn om historiske fakta. De fremadrettede udsagn i denne meddelelse er baseret på en række forudsætninger, hvoraf mange er baseret på yderligere forudsætninger, herunder, men ikke begrænset til, ledelsens behandling af historiske driftsdata, data indeholdt i TORMs databaser, samt data fra tredjeparter. Selv om TORM mener, at disse forudsætninger var rimelige, da de blev udformet, kan TORM ikke sikre, at Selskabet vil opnå disse forventninger, idet forudsætningerne er udsat for væsentlige usikkerhedsmomenter, der er umulige at forudsige og er uden for Selskabets kontrol.

Vigtige faktorer der, efter TORMs mening, kan medføre, at resultaterne afviger væsentligt fra de, der er omtalt i de fremadrettede udsagn, omfatter verdensøkonomiens og enkeltvalutaers styrke, udsving i charterhyre rater og skibsværdier, ændringer i efterspørgslen efter ton-mil, effekten af OPECs produktionsniveau og verdens forbrug og oplagring af olie, ændringer i efterspørgslen, der kan påvirke timecharterers holdning til planlagt og ikke-planlagt dokning, ændringer i TORMs driftsomkostninger, herunder bunkerpriser, doknings- og forsikringsomkostninger, ændringer i reguleringen af skibsdriften, herunder krav til dobbeltskrogede tankskibe eller handlinger foretaget af regulerende myndigheder, muligt ansvar fra fremtidige søgsmål, generelle politiske forhold, såvel nationalt som internationalt, potentielle trafik- og driftsforstyrrelser i shippingruter grundet politiske begivenheder eller terrorhandlinger. Risici og andre usikkerheder er yderligere beskrevet i rapporter og meddelelser, offentliggjort af TORM og indsendt til The US Securities and Exchange Commission (SEC).

De fremadrettede udtalelser er baseret på ledelsens aktuelle vurdering, og TORM er alene forpligtet til at opdatere og ændre de anførte forventninger i det omfang, det er krævet ved lov.



INDKALDELSE TIL GENERALFORSAMLING

I overensstemmelse med vedtægternes § 5 indkaldes herved til ordinær generalforsamling i TORM A/S (CVR nr. 22460218)

onsdag den 28. april 2010 kl. 10:00

på Radisson Blu Falconer Hotel, Falkoner Allé 9, 2000 Frederiksberg med følgende

DAGSORDEN

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.

2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse.

3. Bestyrelsens forslag om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.

4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.

5. Valg af revisor/revisorer.

6. Bestyrelsens forslag:

    a. Hele § 1.3 i selskabets vedtægter (angivelse af hjemsted) slettes. Nuværende § 1.4 bliver herefter § 1.3.

    b. Hele § 2.6 i selskabets vedtægter (bemyndigelse til udstedelse af aktier til medarbejdere) slettes.

    c. Optagelse af bemyndigelse i vedtægternes § 2.6 til bestyrelsen til at udstede konvertible gældsbreve og til at foretage den dertil hørende kapitalforhøjelse, hvorved der indsættes ny § 2.6 med følgende ordlyd:

        2.6. "*Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil 31. december 2011 ad én gang, med eller uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer, enstemmigt at træffe beslutning om optagelse af lån på op til kr. 700.000.000 mod udstedelse af konvertible gældsbreve, der giver ret til tegning af aktier i selskabet. Lånene skal indbetales kontant til selskabet. Bestyrelsen fastsætter i øvrigt enstemmigt de nærmere vilkår for de konvertible gældsbreve, der udstedes i*



henhold til denne bemyndigelse. Såfremt aktionærernes fortegningsret fraviges, skal konvertering ikke kunne ske til en kurs, der er lavere end markedskursen på selskabets aktier på tidspunktet for gældsbrevenes udstedelse.

Som følge af denne bemyndigelse er bestyrelsen endvidere bemyndiget til i perioden indtil 31. december 2011 enstemmigt at beslutte at forhøje selskabets aktiekapital med eller uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer med indtil i alt nominelt kr. 50.000.000 ved konvertering af de konvertible gældsbreve omtalt i denne § 2.6. For nye aktier udstedt i henhold til denne bemyndigelse skal gælde, at sådanne aktier skal være omsætningspapirer, skal udstedes til ihændehaveren men kan noteres på navn i selskabets ejerbog, at der ikke skal gælde begrænsninger i aktiernes omsættelighed, at der ikke skal være nogen pligt for en ny aktionær til at lade aktierne indløse, og at aktierne i øvrigt skal have samme rettigheder som eksisterende aktier i selskabet. Bestyrelsen beslutter i øvrigt enstemmigt øvrige vilkår."

d. I vedtægternes § 3.3 erstattes ordet "*aktiebog*" med "*ejerbog*" og ordet "*aktiebogsfører*" erstattes med "*ejerbogsfører*", ligesom adressen for VP Investor Services A/S (VP Services A/S) erstattes med dette selskabs CVR nr., således at "*Weidekampsgade 14, DK-2300 København S*" erstattes med "CVR nr. *30201183*".

e. Ændring af vedtægternes § 3.7 fra "*Allerede forfaldent udbytte, der ikke er hævet 5 år efter den dag, da det forfaldt til udbetaling, tilfalder selskabet*" til "*Allerede forfaldent udbytte, der ikke er hævet 3 år efter den dag, da det forfaldt til udbetaling, tilfalder selskabet*".

f. Ændring af vedtægternes § 5.3 fra "*Forslag fra aktionærer må for at komme til behandling på den ordinære generalforsamling være indgivet skriftligt til bestyrelsen senest 15. februar*" til "*Aktionærerne er berettiget til at få et eller flere bestemt angivne emner optaget på dagsordenen til den ordinære generalforsamling, såfremt bestyrelsen skriftligt har modtaget krav herom senest 6 uger før generalforsamlingen*".

g. Ændring af vedtægternes § 5.4 fra "*Ekstraordinær generalforsamling skal afholdes, når bestyrelsen eller revisor finder det hensigtsmæssigt. Ekstraordinær generalforsamling skal indkaldes inden 14 dage, når det til behandling af et bestemt emne skriftligt forlanges af aktionærer, der ejer 1/10 af aktiekapitalen*" til "*Ekstraordinær generalforsamling skal afholdes, når*



bestyrelsen eller den generalforsamlingsvalgte revisor har forlangt det. Ekstraordinær generalforsamling skal indkaldes inden 2 uger, når det til behandling af et bestemt emne skriftligt forlanges af aktionærer, der ejer 5 procent af aktiekapitalen".

h. Ændring af vedtægternes § 5.5 fra "*Indkaldelse til generalforsamlingen skal foretages tidligst 4 uger og for den ordinære generalforsamling senest 14 dage - for den ekstraordinære generalforsamling senest 8 dage - før generalforsamlingen*" til "*Indkaldelse til en generalforsamling skal foretages tidligst 5 uger og senest 3 uger før generalforsamlingen*".

i. Ændring af vedtægternes § 5.6 fra "*Generalforsamlinger indkaldes ved bekendtgørelse i Berlingske Tidende og Børsen og i øvrigt på den måde og i den form, som de børser, på hvilke selskabets aktier eller ADR (American Depositary Receipts) beviser er noteret, til enhver tid måtte forlange. Indkaldelse skal dog ske skriftligt til alle i aktiebogen noterede aktionærer og/eller til alle ADR-indehavere, der har noteret deres besiddelse hos selskabet, og som har fremsat begæring herom*" til "*Generalforsamlinger indkaldes ved bekendtgørelse i mindst et landsdækkende dagblad, på selskabets hjemmeside www.torm.com og via Erhvervs- og Selskabsstyrelsens it-system og i øvrigt på den måde og i den form, som de børser, på hvilke selskabets aktier eller ADR (American Depositary Receipts) beviser er noteret, til enhver tid måtte forlange. Indkaldelse skal dog ske skriftligt til alle i ejerbogen noterede aktionærer og/eller til alle ADR-indehavere, der har noteret deres besiddelse hos selskabet, og som har fremsat begæring herom*".

j. Ændring af vedtægternes §§ 8.1, 8.2, 8.3, 8.4 og 8.5 fra

8.1 "Enhver aktionær og enhver ADR-bevisindehaver er berettiget til at deltage i generalforsamlingen, når han senest 4 dage før dens afholdelse har løst adgangskort dertil på selskabets kontor mod behørig legitimation eller under henvisning til stedfunden notering af aktier eller ADR-beviser.

8.2 Ved udstedelse af adgangskort kræves til dokumentation af ejendomsretten til ikke navnenoterede aktier eller ADR-beviser, at der forevises en ikke over 10 arbejdsdage gammel depotudskrift fra VP SECURITIES A/S eller det kontoførende institut, tillige med en skriftlig erklæring om, at aktierne eller ADR-beviserne ikke er eller vil blive overdraget før tidligst dagen efter afholdelsen af den generalforsamling, hvortil adgangskort ønskes udstedt.



8.3 Ethvert aktiebeløb på kr. 5,00 giver én stemme. Stemmeret for aktier, der er erhvervet ved overdragelse, er dog betinget af, at aktionæren senest dagen før indkaldelse af generalforsamlingen i Berlingske Tidende og Børsen har ladet aktierne notere i aktiebogen eller har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse.

8.4 Aktionæren og ADR-bevisindehaveren har ret til at møde på generalforsamlingen ved fuldmægtig.

8.5 Fuldmægtigen skal fremlægge skriftligt dateret fuldmagt, der ikke kan gives for længere tid end 1 år."

til

8.1 "En aktionærs ret til at deltage i og afgive stemmer på generalforsamlingen fastsættes i forhold til de aktier, som den pågældende besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen ligger 1 uge før generalforsamlingens afholdelse. Deltagelse i generalforsamlingen forudsætter tillige, at aktionæren har anmodet om adgangskort til den pågældende generalforsamling senest 3 dage forud for afholdelsen. Adgangskort udstedes til den, der ifølge ejerbogen er noteret som aktionær på registreringsdatoen, eller som selskabet pr. registreringsdatoen har modtaget behørig meddelelse fra med henblik på indførsel i ejerbogen.

8.2 Bestyrelsen kan bestemme, at indehavere af ADR-beviser pr. registreringsdatoen kan overvære generalforsamlingen, såfremt de mod behørig dokumentation for deres besiddelse senest 3 dage forud for generalforsamlingen har anmodet om adgangskort til den pågældende generalforsamling.

8.3 Ethvert aktiebeløb på kr. 5,00 giver én stemme.

8.4 Aktionæren har ret til at møde på generalforsamlingen ved fuldmægtig.

8.5 Fuldmægtigen skal fremlægge skriftlig og dateret fuldmagt. Fuldmagt til selskabets ledelse kan ikke gives for længere tid end 12 måneder og skal gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden."

k. Ændring af vedtægternes § 10.2 fra "*De på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres ved simpel stemmeflerhed*" til "*De på generalforsamlingen*



behandlede anliggender afgøres ved simpelt stemmeflertal, medmindre andet følger af lovgivningen eller disse vedtægter".

l. I vedtægternes § 10.3 slettes referencen til "*lov om aktieselskaber §§ 78-79*" og erstattes af en reference til "*selskabslovens §§ 106-107*".

m. I vedtægternes §§ 6.3, 12.1 og 12.2 slettes referencen til "*aktieselskabslovens*", respektive "*aktieselskabsloven*" og erstattes af en reference til "*selskabslovens*" respektive "*selskabsloven*".

n. I vedtægternes § 13.7 ændres referencen til "*aktieselskabslovens § 69b*" til en reference til "*den dagældende aktieselskabslovs § 69b*".

o. I vedtægterne indsættes som ny § 13.8 følgende: "*Koncernsproget er engelsk, jf. selskabslovens § 126, stk. 3-4.*"

p. Bestyrelsen bemyndiges til i tiden indtil næste ordinære generalforsamling og inden for 10% af aktiekapitalen at lade selskabet erhverve egne aktier til den på erhvervelsestidspunktet gældende børskurs med en afvigelse på indtil 10%.

q. Bestyrelsen bemyndiges til at anmelde det vedtagne og foretage de ændringer heri, som Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, Finanstilsynet, NASDAQ OMX Copenhagen A/S eller andre myndigheder måtte kræve eller henstille foretaget som betingelse for registrering eller godkendelse.

7. Eventuelt.

*****

Vedtagelseskrav

Generalforsamlingen er kun beslutningsdygtig, hvis mindst 1/3 af aktiekapitalen er repræsenteret, jf. § 10, stk. 1, i selskabets vedtægter.

Godkendelse af forslagene under dagsordenens pkt. 2 - 5 og 6p – 6q kræver simpelt flertal, jf. § 10, stk. 2, i selskabets vedtægter.

Godkendelse af forslagene under dagsordenens pkt. 6a – 6e, 6i og 6k – 6o kræver tiltrædelse af mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital, jf. § 106, stk. 1 i selskabsloven. Godkendelse af forslagene under dagsordenens pkt. 6f – 6h og 6j skal anses for gyldigt vedtaget, hvis blot én aktionær stemmer for forslagene, også selvom ikke mindst 1/3 af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen, jf. § 55, stk. 3 i



bekendtgørelse om delvis ikrafttræden af lov om aktieselskaber og anpartsselskaber (selskabsloven).

Indkaldelsesform og adgang til oplysninger

Indkaldelse til den ordinære generalforsamling vil blive sendt til alle navnenoterede aktionærer og/eller ADR-bevisindehavere, der har noteret deres besiddelse hos selskabet, og som har fremsat begæring herom. Indkaldelse vil tillige ske ved bekendtgørelse i Berlingske Tidende, i Børsen, i Erhvervs- og Selskabsstyrelsens it-system og på selskabets hjemmeside www.torm.com.

Denne indkaldelse med dagsorden, de fuldstændige forslag, oplysning om det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, selskabets årsrapport for 2009 og de formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt, vil være fremlagt til eftersyn for aktionærerne på selskabets kontor senest 8 dage før afholdelsen af den ordinære generalforsamling. Dokumenterne vil endvidere i en periode på 3 uger begyndende senest 3 uger før generalforsamlingen (inklusive dagen for generalforsamlingens afholdelse) være tilgængelige via selskabets hjemmeside www.torm.com.

Adgangskort og fuldmagt

Adgangskort og eventuelle stemmesedler, jf. vedtægternes pkt. 8.3, til generalforsamlingen kan mod behørig dokumentation (VP referencenummer) rekvireres **senest fredag den 23. april 2010 kl. 16.30** på følgende måder:

- ved at returnere vedlagte tilmeldingsblanket til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, P.O. Box 4040, 2300 København S i udfyldt og underskrevet stand eller pr. fax 4358 8867, eller

- ved at ringe til VP Investor Services A/S på telefon 4358 8891, eller

- ved bestilling på www.vp.dk/gf.

Aktionærer, der er forhindrede i at deltage i generalforsamlingen, kan på fuldmagtsblanket vælge at:

- give fuldmagt til navngiven tredjemand. Fuldmægtig vil fra VP Investor Services A/S få tilsendt adgangskort, som skal medbringes til generalforsamlingen, eller

- give fuldmagt til bestyrelsen. I dette tilfælde vil stemmer blive anvendt i overensstemmelse med bestyrelsens anbefaling, eller

- give afkrydsningsfuldmagt til bestyrelsen ved at afkrydse, hvordan stemmerne ønskes afgivet.



Såfremt der vælges at give møde ved fuldmægtig, returneres fuldmagtsblanketten til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, P.O. Box 4040, 2300 København S, eller pr. fax 4358 8867, således at blanketten er VP Investor Services A/S i hænde **senest fredag den 23. april 2010, kl. 16.30**.

Afgivelse af fuldmagt kan tillige ske elektronisk på VP Investor Services A/S' hjemmesiden på www.vp.dk/gf **senest fredag den 23. april 2010, kl. 16.30**.

Selskabets aktiekapital udgør på indkaldelsestidspunktet 364.000.000,00 kr., fordelt i aktier på kr. 5,00 eller multipla heraf. Hvert aktiebeløb på kr. 5,00 giver én stemme på generalforsamlingen. Stemmeret for aktier, der er erhvervet ved overdragelse, er betinget af, at aktionæren senest dagen før indkaldelsen til generalforsamlingen i Berlingske Tidende og Børsen enten har ladet aktierne notere i ejerbogen eller har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse, jf. vedtægternes § 8, stk. 3.

Hellerup, marts 2010

Bestyrelsen



Ordinær generalforsamling i TORM A/S, CVR nr. 22460218, onsdag den 28. april 2010 kl. 10:00, der afholdes på Radisson Blu Falconer Hotel, Falkoner Allé 9, 2000 Frederiksberg:

Fuldstændige forslag

* * * * *

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.

   Bestyrelsen foreslår, at formandens mundtlige beretning på generalforsamlingen tages til efterretning.

2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse.

   Bestyrelsen foreslår, at den fremlagte årsrapport godkendes.

3. Bestyrelsens forslag om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.

   Bestyrelsen foreslår, at der ikke udbetales ordinært udbytte for regnskabsåret 2009. Årets resultat foreslås derfor overført til næste regnskabsår.

4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.

   Det siddende bestyrelsesmedlem Nicos Zouvelos er efter vedtægternes §§ 12, stk. 2 og stk. 3, på valg.

   Bestyrelsen foreslår genvalg af Nicos Zouvelos.

   Oplysning om Nicos Zouvelos' ledelseshverv, jf. selskabslovens § 120, stk. 3, fremgår af bilag 1 hertil.

   De øvrige bestyrelsesmedlemmer er ikke på valg.

5. Valg af revisor/revisorer.

   Bestyrelsen foreslår genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionsaktieselskab.



6. Bestyrelsens forslag:

Medmindre andet er angivet nedenfor, er forslagene under 6a – 6o nedenfor motiveret af dels anvendelse af ny terminologi fra den nye selskabslov, dels udnyttelse af øget fleksibilitet i den nye selskabslov, dels ændringer, der er nødvendige for at bringe vedtægterne i overensstemmelse med den nye selskabslov.

a. *Hele § 1.3 i selskabets vedtægter (angivelse af hjemsted) slettes. Nuværende § 1.4 bliver herefter § 1.3.*

b. *Hele § 2.6 i selskabets vedtægter (bemyndigelse til udstedelse af aktier til medarbejdere) slettes.*

   Forslaget er motiveret af, at den i § 2.6 indeholdte bemyndigelse udløb den 1. april 2010.

c. *Optagelse af bemyndigelse i vedtægternes § 2.6 til bestyrelsen til at udstede konvertible gældsbreve og til at foretage den dertil hørende kapitalforhøjelse, hvorved der indsættes ny § 2.6 med følgende ordlyd:*

   2.6. *"Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil 31. december 2011 ad én gang, med eller uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer, enstemmigt at træffe beslutning om optagelse af lån på op til kr. 700.000.000 mod udstedelse af konvertible gældsbreve, der giver ret til tegning af aktier i selskabet. Lånene skal indbetales kontant til selskabet. Bestyrelsen fastsætter i øvrigt enstemmigt de nærmere vilkår for de konvertible gældsbreve, der udstedes i henhold til denne bemyndigelse. Såfremt aktionærernes fortegningsret fraviges, skal konvertering ikke kunne ske til en kurs, der er lavere end markedskursen på selskabets aktier på tidspunktet for gældsbrevenes udstedelse.*

   Som følge af denne bemyndigelse er bestyrelsen endvidere bemyndiget til i perioden indtil 31. december 2011 enstemmigt at beslutte at forhøje selskabets aktiekapital med eller uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer med indtil i alt nominelt kr. 50.000.000 ved konvertering af de konvertible gældsbreve omtalt i denne § 2.6. For nye aktier udstedt i henhold til denne bemyndigelse skal gælde, at sådanne aktier skal være omsætningspapirer, skal udstedes til ihændehaveren men kan noteres på navn i selskabets ejerbog, at der ikke skal gælde



begrænsninger i aktiernes omsættelighed, at der ikke skal være nogen pligt for en ny aktionær til at lade aktierne indløse, og at aktierne i øvrigt skal have samme rettigheder som eksisterende aktier i selskabet. Bestyrelsen beslutter i øvrigt enstemmigt øvrige vilkår."

Forslaget er motiveret af at sikre selskabet en fleksibel kapitalstruktur.

d. *I vedtægternes § 3.3 erstattes ordet "aktiebog" med "ejerbog" og ordet "aktiebogsfører" erstattes med "ejerbogsfører", ligesom adressen for VP Investor Services A/S (VP Services A/S) erstattes med dette selskabs CVR nr., således at "Weidekampsgade 14, DK-2300 København S" erstattes med "CVR nr. 30201183".*

e. *Ændring af vedtægternes § 3.7 fra "Allerede forfaldent udbytte, der ikke er hævet 5 år efter den dag, da det forfaldt til udbetaling, tilfalder selskabet" til "Allerede forfaldent udbytte, der ikke er hævet 3 år efter den dag, da det forfaldt til udbetaling, tilfalder selskabet".*

   Forslaget er motiveret af en generel reduktion af forældelsesfristen under dansk ret fra 5 år til 3 år.

f. *Ændring af vedtægternes § 5.3 fra "Forslag fra aktionærer må for at komme til behandling på den ordinære generalforsamling være indgivet skriftligt til bestyrelsen senest 15. februar" til "Aktionærerne er berettiget til at få et eller flere bestemt angivne emner optaget på dagsordenen til den ordinære generalforsamling, såfremt bestyrelsen skriftligt har modtaget krav herom senest 6 uger før generalforsamlingen".*

g. *Ændring af vedtægternes § 5.4 fra "Ekstraordinær generalforsamling skal afholdes, når bestyrelsen eller revisor finder det hensigtsmæssigt. Ekstraordinær generalforsamling skal indkaldes inden 14 dage, når det til behandling af et bestemt emne skriftligt forlanges af aktionærer, der ejer 1/10 af aktiekapitalen" til "Ekstraordinær generalforsamling skal afholdes, når bestyrelsen eller den generalforsamlingsvalgte revisor har forlangt det. Ekstraordinær generalforsamling skal indkaldes inden 2 uger, når det til behandling af et bestemt emne skriftligt forlanges af aktionærer, der ejer 5 procent af aktiekapitalen".*

h. *Ændring af vedtægternes § 5.5 fra "Indkaldelse til generalforsamlingen skal foretages tidligst 4 uger og for den ordinære generalforsamling senest 14 dage - for den ekstraordinære generalforsamling senest 8 dage - før generalforsamlingen" til "Indkaldelse til en generalforsamling skal foretages tidligst 5 uger og senest 3 uger før generalforsamlingen".*



i. *Ændring af vedtægternes § 5.6 fra "Generalforsamlinger indkaldes ved bekendtgørelse i Berlingske Tidende og Børsen og i øvrigt på den måde og i den form, som de børser, på hvilke selskabets aktier eller ADR (American Depositary Receipts) beviser er noteret, til enhver tid måtte forlange. Indkaldelse skal dog ske skriftligt til alle i aktiebogen noterede aktionærer og/eller til alle ADR-indehavere, der har noteret deres besiddelse hos selskabet, og som har fremsat begæring herom" til "Generalforsamlinger indkaldes ved bekendtgørelse i mindst et landsdækkende dagblad, på selskabets hjemmeside www.torm.com og via Erhvervs- og Selskabsstyrelsens it-system og i øvrigt på den måde og i den form, som de børser, på hvilke selskabets aktier eller ADR (American Depositary Receipts) beviser er noteret, til enhver tid måtte forlange. Indkaldelse skal dog ske skriftligt til alle i ejerbogen noterede aktionærer og/eller til alle ADR-indehavere, der har noteret deres besiddelse hos selskabet, og som har fremsat begæring herom".*

j. *Ændring af vedtægternes §§ 8.1, 8.2, 8.3, 8.4 og 8.5 fra*

8.1 "Enhver aktionær og enhver ADR-bevisindehaver er berettiget til at deltage i generalforsamlingen, når han senest 4 dage før dens afholdelse har løst adgangskort dertil på selskabets kontor mod behørig legitimation eller under henvisning til stedfunden notering af aktier eller ADR-beviser.

8.2 Ved udstedelse af adgangskort kræves til dokumentation af ejendomsretten til ikke navnenoterede aktier eller ADR-beviser, at der forevises en ikke over 10 arbejdsdage gammel depotudskrift fra VP SECURITIES A/S eller det kontoførende institut, tillige med en skriftlig erklæring om, at aktierne eller ADR-beviserne ikke er eller vil blive overdraget før tidligst dagen efter afholdelsen af den generalforsamling, hvortil adgangskort ønskes udstedt.

8.3 Ethvert aktiebeløb på kr. 5,00 giver én stemme. Stemmeret for aktier, der er erhvervet ved overdragelse, er dog betinget af, at aktionæren senest dagen før indkaldelse af generalforsamlingen i Berlingske Tidende og Børsen har ladet aktierne notere i aktiebogen eller har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse.

8.4 Aktionæren og ADR-bevisindehaveren har ret til at møde på generalforsamlingen ved fuldmægtig.

8.5 Fuldmægtigen skal fremlægge skriftligt dateret fuldmagt, der ikke kan gives for længere tid end 1 år."

til



8.1 "En aktionærs ret til at deltage i og afgive stemmer på generalforsamlingen fastsættes i forhold til de aktier, som den pågældende besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen ligger 1 uge før generalforsamlingens afholdelse. Deltagelse i generalforsamlingen forudsætter tillige, at aktionæren har anmodet om adgangskort til den pågældende generalforsamling senest 3 dage forud for afholdelsen. Adgangskort udstedes til den, der ifølge ejerbogen er noteret som aktionær på registreringsdatoen, eller som selskabet pr. registreringsdatoen har modtaget behørig meddelelse fra med henblik på indførsel i ejerbogen.

8.2 Bestyrelsen kan bestemme, at indehavere af ADR-beviser pr. registreringsdatoen kan overvære generalforsamlingen, såfremt de mod behørig dokumentation for deres besiddelse senest 3 dage forud for generalforsamlingen har anmodet om adgangskort til den pågældende generalforsamling.

8.3 Ethvert aktiebeløb på kr. 5,00 giver én stemme.

8.4 Aktionæren har ret til at møde på generalforsamlingen ved fuldmægtig.

8.5 Fuldmægtigen skal fremlægge skriftlig og dateret fuldmagt. Fuldmagt til selskabets ledelse kan ikke gives for længere tid end 12 måneder og skal gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden."

k. Ændring af vedtægternes § 10.2 fra "De på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres ved simpel stemmeflerhed" til "De på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres ved simpelt stemmeflertal, medmindre andet følger af lovgivningen eller disse vedtægter".

Forslaget er motiveret af et ønske om præcisering af vedtagelseskrav.

l. I vedtægternes § 10.3 slettes referencen til "lov om aktieselskaber §§ 78-79" og erstattes af en reference til "selskabslovens §§ 106-107".

m. I vedtægternes §§ 6.3, 12.1 og 12.2 slettes referencen til "aktieselskabslovens", respektive "aktieselskabsloven" og erstattes af en reference til "selskabslovens", respektive "selskabsloven".



n. I vedtægternes § 13.7 ændres referencen til "aktieselskabslovens § 69b" til en reference til "den dagældende aktieselskabslovs § 69b".

o. I vedtægterne indsættes som ny § 13.8 følgende: "Koncernsproget er engelsk, jf. selskabslovens § 126, stk. 3-4."

p. Bestyrelsen bemyndiges til i tiden indtil næste ordinære generalforsamling og inden for 10% af aktiekapitalen at lade selskabet erhverve egne aktier til den på erhvervelsestidspunktet gældende børskurs med en afvigelse på indtil 10%.

q. Bestyrelsen bemyndiges til at anmelde det vedtagne og foretage de ændringer heri, som Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, Finanstilsynet, NASDAQ OMX Copenhagen A/S eller andre myndigheder måtte kræve eller henstille foretaget som betingelse for registrering eller godkendelse.

7. Eventuelt.

* * * * *

Generalforsamlingen er kun beslutningsdygtig, hvis mindst 1/3 af aktiekapitalen er repræsenteret, jf. § 10, stk. 1 i selskabets vedtægter.

Godkendelse af forslagene under dagsordenens pkt. 2 – 5 og 6p – 6q kræver simpelt flertal, jf. § 10, stk. 2 i selskabets vedtægter.

Godkendelse af forslagene under dagsordenens pkt. 6a – 6e, 6i og 6k – 6o kræver tiltrædelse af mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital, jf. § 106, stk. 1 i selskabsloven. Godkendelse af forslagene under dagsordenens pkt. 6f – 6h og 6j skal anses for gyldigt vedtaget, hvis blot én aktionær stemmer for forslagene, også selvom ikke mindst 1/3 af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen, jf. § 55, stk. 3 i bekendtgørelse om delvis ikrafttræden af lov om aktieselskaber og anpartsselskaber (selskabsloven).



Bilag 1:

I henhold til selskabslovens § 120, stk. 3 skal følgende oplysninger gives om Nicos Zouvelos' ledelseshverv:

Nicos Zouvelos er direktør i Beltest Shipping Company Ltd., Cypern.