



## TORM A/S - Indkaldelse og fuldstændige forslag til ekstraordinær generalforsamling 2013

Som aftalt i forbindelse med Restruktureringen, der er nærmere beskrevet i selskabsmeddelelserne nr. 31 dateret 2. oktober 2012 og nr. 32 dateret 5. november 2012, indkalder TORM A/S hermed til en ekstraordinær generalforsamling onsdag den 9. januar 2013.

Indkaldelsen til den ekstraordinære generalforsamling sker blandt andet med henblik på at ændre vedtægterne, herunder vedtagelse af visse minoritetsbeskyttende rettigheder, hvorefter der kræves tiltrædelse fra aktionærer, der repræsenterer 90% af aktiekapitalen og stemmerettighederne forud for Selskabets udstedelse af aktier ved konvertering af gæld eller uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer. Det foreslås endvidere, at der på den ekstraordinære generalforsamling afholdes valg af medlemmer til bestyrelsen. Formand N.E. Nielsen, næstformand Christian Frigast og Jesper Jarlbæk har meddelt Selskabet, at de stiller deres mandater som bestyrelsesmedlemmer til disposition på den ekstraordinære generalforsamling. Der foreligger forslag om nyvalg af Olivier Dubois, Alexander Green, Flemming Ipsen og Jon Syvertsen til medlemmer af bestyrelsen.

Vedlagt følger indkaldelse samt de fuldstændige forslag til TORM's ekstraordinære generalforsamling onsdag den 9. januar 2013.

\* \* \*

To af Selskabets store bankforbindelser, Danske Bank og Nordea, udtaler i den forbindelse:

*"Vi ønsker at udtrykke vores anerkendelse af det engagerede og kompetente arbejde som TORMs organisation, ledelse, og bestyrelse har ydet i løbet af restruktureringsprocessen. Den konstruktive indsats fra TORMs bestyrelsesmedlemmer har været afgørende for gennemførelsen af restruktureringen og videreførelsen af TORM som en fortsættende virksomhed i et fortsat vanskeligt fragtmarked".*

---

### Contact TORM A/S

Jacob Meldgaard, CEO, tel.: +45 3917 9200  
Roland M. Andersen, CFO, tel.: +45 3917 9200  
C. Søgaard-Christensen, IR, tel.: +45 3076 1288

Tuborg Havnevej 18  
DK-2900 Hellerup, Denmark  
Tel.: +45 3917 9200 / Fax: +45 3917 9393  
[www.torm.com](http://www.torm.com)

---

### 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. 110 moderne skibe i samarbejde 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 (symbol: TRMD). For yderligere oplysninger, se venligst [www.torm.com](http://www.torm.com).

### Safe Harbor fremadrettede udsagn

Emner behandlet i denne meddelelse kan indeholde fremadrettede udsagn og kan være mere detaljeret en normal praksis. Fremadrettede udsagn reflekterer TORMs nuværende syn på fremtidige begivenheder og finansiell 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, overbevisninger eller prognoser, 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 på olie transporteret af olietankskibe, 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 verserende eller fremtidige søgsmål, generelle politiske forhold, såvel nationalt som internationalt, potentielle trafik- og driftsforstyrrelser i shippingruter grundet politiske begivenheder eller terrorhandling.

Risici og andre usikkerheder er yderligere beskrevet i rapporter og meddelelser, offentliggjort af TORM og indsendt til The US Securities and Exchange Commission (SEC), herunder koncernårsrapport på 20-F-skemaet og rapporter på 6-K skemaet.

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 EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

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

**onsdag den 9. januar 2013, kl. 10.00**

på Radisson Blu Falconer Hotel, Falkoner Allé 9, 2000 Frederiksberg<sup>1</sup> med følgende

### DAGSORDEN

1. Bestyrelsens beretning om restruktureringen af TORM, som blev gennemført den 5. november 2012, samt hermed forbundne aktietransaktioner, herunder køb af egne aktier
2. Forslag til ændringer af Selskabets vedtægter
3. Valg af medlemmer til bestyrelsen

\*\*\*

### Vedtagelseskrav

Den ekstraordinære generalforsamling er kun beslutningsdygtig, hvis mindst 1/3 af aktiekapitalen er repræsenteret, jf. § 10, stk. 1, i Selskabets vedtægter.

Vedtagelse af forslagene under dagsordenens pkt. 2 kræver tiltrædelse af mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på den ekstraordinære generalforsamling repræsenterede aktiekapital, jf. selskabslovens § 106, stk. 1.

Valg af medlemmer til Selskabets bestyrelse under dagsordenens pkt. 3 kræver simpelt flertal, jf. § 10, stk. 2, i Selskabets vedtægter.

### Indkaldelsesform og adgang til oplysninger

Indkaldelse til den ekstraordinære 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 Erhvervsstyrelsens it-system og på Selskabets hjemmeside, [www.torm.com](http://www.torm.com).

Denne indkaldelse med dagsorden, de fuldstændige forslag, dokumenter, der vil blive behandlet på den ekstraordinære generalforsamling, oplysning om det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen og de formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt eller brev vil være tilgængelige for aktionæerne på Selskabets kontor og på Selskabets hjemmeside, [www.torm.com](http://www.torm.com), i perioden fra 13. december 2012 og indtil og inklusiv datoen for den ekstraordinære generalforsamling.

### Adgangskort, fuldmagt og brevstemmer

Adgangskort og eventuelle stemmesedler, jf. vedtægternes § 8, stk. 1, til den ekstraordinære generalforsamling kan mod behørig dokumentation (VP-referencenummer) rekvireres senest fredag den 4. januar 2013, kl. 23.59 på følgende måder:

- ved at udfylde, behørigt underskrive og returnere vedlagte tilmeldingsblanket til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, Postboks 4040, 2300 København S, via e-mail til [vpinvestor@vp.dk](mailto:vpinvestor@vp.dk) eller pr. fax 4358 8867, eller
- ved at ringe til VP Investor Services A/S på telefon 4358 8893, eller

---

<sup>1</sup> Venligst bemærk, at der ikke vil være servering til den ekstraordinære generalforsamling.



- ved bestilling på [www.vp.dk/gf](http://www.vp.dk/gf).

Aktionærer, der er forhindrede i at deltage i den ekstraordinære generalforsamling, kan på en fuldmagtsblanket vælge at:

- give fuldmagt til navngiven tredjemand. Fuldmægtigen vil fra VP Investor Services A/S få tilsendt adgangskort, som skal medbringes til den ekstraordinære generalforsamling, 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, Postboks 4040, 2300 København S, eller pr. fax 4358 8867, således at blanketten er VP Investor Services A/S i hænde **senest fredag den 4. januar 2013, kl. 23.59**.

Afgivelse af fuldmagt kan tillige ske elektronisk på VP Investor Services A/S' hjemmeside, [www.vp.dk/gf](http://www.vp.dk/gf), **senest fredag den 4. januar 2013, kl. 23.59**.

Aktionærer kan også vælge at stemme ved at afgive brevstemme. Brevstemmeblanketten udfyldes, underskrives behørigt og returneres til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, Postboks 4040, 2300 København S, via e-mail til [vpinvestor@vp.dk](mailto:vpinvestor@vp.dk) eller pr. fax 4358 8867, således at brevstemmeblanketten er VP Investor Services A/S i hænde **senest tirsdag den 8. januar 2013, kl. 12.00**. Stemmer afgivet ved brug af brevstemme kan ikke tilbagekaldes, efter at brevstemmeblanketten er returneret til VP Investor Services A/S.

Opmærksomheden henledes på, at der ikke kan afgives både brevstemme og fuldmagt.

#### **Aktiekapital og stemmerettigheder**

Selskabets aktiekapital udgør på indkaldelsestidspunktet kr. 7.280.000,00, fordelt i aktier på kr. 0,01 eller multipla heraf. Hvert aktiebeløb på kr. 0,01 giver én stemme på den ekstraordinære generalforsamling.

Stemmeret er dog betinget af, at aktionæren besidder aktierne og er registreret som aktionær i Selskabets ejerbog eller har anmeldt aktiebesiddelsen til Selskabet med henblik på indførsel i ejerbogen **senest på registreringsdatoen, onsdag den 2. januar 2013**, jf. vedtægternes § 8, stk. 1 og selskabslovens § 84, og aktionæren har rekvireret adgangskort eller afgivet brevstemme eller fuldmagtsblanket rettidigt.

#### **Aktionærernes spørgsmålsret**

Eventuelle spørgsmål fra aktionærene til dagsordenen og dokumenterne vedrørende den ekstraordinære generalforsamling skal fremsættes skriftligt ved fremsendelse til direktionen via e-mail til [MAN@torm.com](mailto:MAN@torm.com) senest dagen før den ekstraordinære generalforsamling. Besvarelse vil ske skriftligt eller ved mundtlig besvarelse på den ekstraordinære generalforsamling. Skriftlige besvarelser vil være tilgængelige på Selskabets hjemmeside, [www.torm.com](http://www.torm.com).

Hellerup, den 13. december 2012

Bestyrelsen



---

Ekstraordinær generalforsamling i TORM A/S, CVR nr. 22460218, onsdag den 9. januar 2013, kl. 10.00, der afholdes på Radisson Blu Falconer Hotel, Falkoner Allé 9, 2000 Frederiksberg:

## FULDSTÆNDIGE FORSLAG

### 1. Bestyrelsens beretning om restruktureringen af TORM, som blev gennemført den 5. november 2012, og hermed forbundne aktietransaktioner, herunder køb af egne aktier

Beretningen er ikke til afstemning.

### 2. Forslag til ændringer af Selskabets vedtægter

#### a. Beslutning om at lade bemyndigelserne i §§ 2.3 til 2.14 i Selskabets vedtægter udgå i deres helhed som konsekvens af restruktureringens gennemførelse

Bestyrelsen foreslår at lade bestyrelsens bemyndigelser og bestemmelserne relateret hertil i §§ 2.3 til 2.14 i Selskabets vedtægter udgå i deres helhed.

Selskabets ordinære generalforsamling, der blev afholdt den 23. april 2012, vedtog en række beslutninger med det formål at skabe fleksibilitet i relation til en potentiel kapitalforhøjelse som en del af restruktureringen af TORM. Restruktureringen, som blev præsenteret på den ordinære generalforsamling den 23. april 2012, er nu gennemført. Bestyrelsen foreslår på denne baggrund at lade bemyndigelserne i §§ 2.3 til 2.14 i Selskabets vedtægter, jf. Bilag 1, udgå i deres helhed.

#### b. Beslutning om at ændre § 5.6 i Selskabets vedtægter som følge af Erhvervsstyrelsens navneændring

Bestyrelsen foreslår at erstatte "Erhvervs- og Selskabsstyrelsen" med "Erhvervsstyrelsen" i § 5.6 i Selskabets vedtægter.

Den foreslåede ændring er alene af redaktionel karakter som følge af Erhvervs- og Selskabsstyrelsens navneændring til Erhvervsstyrelsen pr. 1. januar 2012.

#### c. Beslutning om at ændre § 10.2 i Selskabets vedtægter med henblik på at etablere visse minoritetsbeskyttelsesrettigheder i forbindelse med en forhøjelse af aktiekapitalen

Bestyrelsen foreslår, at § 10.2 i Selskabets vedtægter ændres fra "De på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres ved simpelt stemmeflertal, medmindre andet følger af lovgivningen eller disse vedtægter." til "Medmindre andet følger af lovgivningen eller disse vedtægter afgøres de på generalforsamlingen behandlede anliggender ved simpelt stemmeflertal. Beslutninger vedrørende (i) forhøjelse af Selskabets aktiekapital (a) ved konvertering af gæld eller (b) uden fortegningsret for eksisterende aktionærer pro rata i forhold til deres aktiebeholdning, uanset hvilken aktieklasser disse nye aktier måtte tilhøre, eller hvilke særlige rettigheder, der måtte være knyttet til disse nye aktier, eller (ii) ændringer til punkt (i) eller (ii) i denne § 10.2, kræver dog tiltrædelse af mindst 9/10 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital."

Forslaget er begrundet i en aftale mellem Selskabet og deltagerne i Selskabets restrukturering, hvorefter visse minoritetsbeskyttelsesrettigheder skal etableres i forbindelse med

kapitalforhøjelser som følge af Selskabets nye ejerstruktur efter restrukturerings gennemførelse. I henhold til den ændrede ordlyd af § 10.2 kræver et forslag om at forhøje Selskabets aktiekapital ved konvertering af gæld eller uden fortegningsret for Selskabets eksisterende aktionærer tiltrædelse af mindst 9/10 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital. Bestyrelsen foreslår endvidere, at enhver ændring af de nye punkter (i) og (ii) i den ændrede § 10.2 alene kan ændres med samme kvalificerede stemmeflertal.

**d. Beslutning om at ændre § 10.3 i Selskabets vedtægter som konsekvens af forslag 2.c**

Bestyrelsen foreslår, at § 10.3 ændres fra *"Til vedtagelse af beslutninger om ændring af vedtægterne, selskabets opløsning eller forening med andet selskab eller firma, anvendelse af selskabets fonds, forkastelse af årsrapporten og/eller bestyrelsens forslag til overskuddets fordeling, valg af medlem (medlemmer) til selskabets bestyrelse kræves dog, for så vidt forslag om sådanne beslutninger fremsættes af andre end selskabets bestyrelse, at mindst 3/5 af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen, og at derhos beslutningen vedtages med mindst 2/3 af de afgivne stemmer. Beslutning om ændring af selskabets vedtægter skal i øvrigt tillige opfylde de betingelser, der er angivet i selskabslovens §§ 106-107."* til *"Til vedtagelse af beslutninger om ændring af vedtægterne, selskabets opløsning eller forening med andet selskab eller firma, anvendelse af selskabets fonds, forkastelse af årsrapporten og/eller bestyrelsens forslag til overskuddets fordeling, valg af medlem (medlemmer) til selskabets bestyrelse kræves dog, for så vidt forslag om sådanne beslutninger fremsættes af andre end selskabets bestyrelse, at mindst 3/5 af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen, og at derhos beslutningen vedtages med mindst 2/3 af de afgivne stemmer. Beslutning om ændring af selskabets vedtægter skal i øvrigt tillige opfylde de betingelser, der er angivet i selskabslovens §§ 106-107 samt bestemmelserne om kvalificeret stemmemajoritet, jf. § 10.2 afsnit (i) og (ii) ovenfor."*

Den foreslåede ændring er alene af redaktionel karakter og er en konsekvens af den foreslåede ændring af § 10.2, jf. forslag 2.c ovenfor, om kvalificeret stemmeflertal.

**e. Beslutning om at ændre § 10.5 i Selskabets vedtægter som konsekvens af forslag 2.c**

Bestyrelsen foreslår, at § 10.5 ændres fra *"Er der på en generalforsamling, hvor forslag, til hvis vedtagelse der kræves kvalificeret majoritet, skal afgøres, ikke repræsenteret et tilstrækkeligt stort antal aktier, indkalder bestyrelsen, medmindre der ved en foretagen afstemning afgives over 1/3 af de repræsenterede stemmer imod forslaget, snarest muligt en ny generalforsamling, hvor da forslaget, uden hensyn til antallet af de repræsenterede aktier, anses som vedtaget, når 5/6 af de afgivne stemmer er derfor. Fuldmagter til at møde på den første generalforsamling skal, for så vidt de ikke udtrykkeligt tilbagekaldes, anses for gyldige også med hensyn til den anden generalforsamling"* til *"Er der på en generalforsamling, hvor der er fremsat forslag, hvis vedtagelse kræver kvalificeret majoritet, ikke repræsenteret en tilstrækkelig andel af aktiekapitalen, indkalder bestyrelsen, medmindre der ved en foretagen afstemning afgives over 1/3 af de repræsenterede stemmer imod forslaget, ved beslutninger efter punkt (i) eller (ii) i § 10.2 dog over 1/10 af de repræsenterede stemmer imod forslaget, snarest muligt til en ny generalforsamling, hvor forslaget, uden hensyn til den repræsenterede aktiekapitals størrelse, anses som vedtaget ved tiltrædelse af 5/6 af de afgivne stemmer repræsenteret på generalforsamlingen dog således, at forslag vedrørende ændring af punkt (i) eller (ii) i § 10.2 anses for vedtaget ved tiltrædelse af 9/10 af de afgivne stemmer repræsenteret på generalforsamlingen. Fuldmagter til at møde på den første generalforsamling*

---

*skal, for så vidt de ikke udtrykkeligt tilbagekaldes, anses for gyldige også med hensyn til den anden generalforsamling."*

Forslaget er begrundet i et ønske om at reflektere ændringen af § 10.2, jf. forslag 2.c ovenfor om kvalificeret stemmeflertal, i kravene til vedtagelse af visse beslutninger i situationer, hvor quorumkrav ikke er opfyldt, og hvor der er blevet indkaldt til en anden generalforsamling i overensstemmelse med § 10.5.

**f. Beslutning om at ændre § 12.2 i Selskabets vedtægter med henblik på at ændre valgperioden for medlemmer af bestyrelsen**

Bestyrelsen foreslår, at § 12.2, 1. punktum ændres fra *"De af generalforsamlingen valgte bestyrelsesmedlemmer vælges for ét år."* til *"De af generalforsamlingen valgte bestyrelsesmedlemmer vælges for to år, dog i første valgperiode frem til den ordinære generalforsamling i 2014."*

Forslaget er begrundet i en aftale mellem Selskabet og deltagerne i Selskabets restrukturering, hvorefter valgperioden skal være 2 år for medlemmer af bestyrelsen, der vælges på generalforsamlingen, i første valgperiode dog frem til den ordinære generalforsamling i 2014. De foreslåede ændringer indebærer, at medlemmer af bestyrelsen efter valg af nye medlemmer, jf. forslag 3 nedenfor, i den mellemliggende periode er valgt indtil den ordinære generalforsamling i 2014.

**3. Valg af medlemmer til bestyrelsen**

N.E. Nielsen, Christian Frigast og Jesper Jarlbæk har meddelt Selskabet, at de stiller deres mandat som bestyrelsesmedlemmer til disposition på den ekstraordinære generalforsamling.

Olivier Dubois, Alexander Green, Flemming Ipsen og Jon Syvertsen foreslås alle valgt som nye medlemmer af bestyrelsen i overensstemmelse med §§ 12.1 og 12.2 i Selskabets vedtægter. Oplysning om de ovenfor nævnte personers ledelseshverv, jf. selskabslovens § 120, stk. 3, fremgår af Bilag 2.

\*\*\*

---

## Bilag 1:

Forslaget under dagsordenenes pkt. 2.a indebærer, at §§ 2.3 til 2.14 i Selskabets vedtægter udgår:

- 2.3. Selskabets aktiekapital kan efter bestyrelsens nærmere bestemmelse i perioden indtil 1. april 2013 forhøjes ved nytægning ad en eller flere gange med indtil kr. 182 mio. Forhøjelsen kan ske ved kontant indbetaling eller som vederlag for hel eller delvis overtagelse af en bestående virksomhed eller bestemte formueværdier, herunder aktier.
- 2.4. Bestyrelsen kan udbyde aktierne, jf. § 2, stk. 3 i tegning til markedskurs uden fortegningsret for de hidtidige aktionærer.
- 2.5. De nye aktier, der skal være omsætningspapirer, udstedes til ihændeoveren.
- 2.6. Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil 30. april 2013, ad én eller flere gange, uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer, at træffe beslutning om optagelse af lån på op til kr. 2.400.000.000 mod udstedelse af konvertible gældsbreve, der giver ret til tegning af aktier i Selskabet samt foretage de dertil hørende kapitalforhøjelser. Lånene skal indbetales kontant til Selskabet. Bestyrelsen fastsætter i øvrigt de nærmere vilkår for de konvertible gældsbreve, der udstedes i henhold til denne bemyndigelse. Konvertering skal 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 30. april 2013 at beslutte at forhøje Selskabets aktiekapital uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer med indtil i alt nominelt kr. 2.400.000.000 ved konvertering af de konvertible gældsbreve udstedt i henhold til denne § 2, stk. 6. For nye aktier udstedt i henhold til denne bemyndigelse skal gælde, at sådanne aktier skal være omsætningspapirer, skal udstedes til ihændeoveren, 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 øvrige vilkår.

- 2.7. Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil 30. april 2013, ad én eller flere gange, med fortegningsret for de eksisterende aktionærer, at træffe beslutning om optagelse af lån på op til kr. 1.500.000.000 mod udstedelse af konvertible gældsbreve, der giver ret til tegning af aktier i Selskabet samt foretage de dertil hørende kapitalforhøjelser. Lånene skal indbetales kontant til Selskabet. Bestyrelsen beslutter, om de nye aktier skal kunne tegnes til favørkurs og øvrige vilkår.

Som følge af denne bemyndigelse er bestyrelsen endvidere bemyndiget til i perioden indtil 30. april 2013 at beslutte at forhøje Selskabets aktiekapital med fortegningsret for de eksisterende aktionærer med indtil i alt nominelt kr. 1.500.000.000 ved konvertering af de konvertible gældsbreve udstedt i henhold til denne § 2, stk. 7. For nye aktier udstedt i henhold til denne bemyndigelse skal gælde, at sådanne aktier skal være

---

omsætningspapirer, skal udstedes til ihændeoveren, 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 øvrige vilkår.

- 2.8. Bestyrelsen er indtil 30. april 2013 bemyndiget til at beslutte at forhøje Selskabets aktiekapital, ad én eller flere gange, med forholdsmæssig fortegningsret for de eksisterende aktionærer, med et nominelt beløb på i alt op til kr. 1.500.000.000.

For nye aktier udstedt i henhold til denne bemyndigelse skal gælde, at sådanne nye aktier skal tegnes ved kontant indbetaling, at disse nye aktier skal være omsætningspapirer, skal udstedes til ihændeoveren, 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 aktionær til at lade aktierne indløse, og at aktierne i øvrigt skal have samme rettigheder som de eksisterende aktier i Selskabet på tidspunktet for vedtagelse af denne bemyndigelse. Bestyrelsen beslutter om de nye aktier skal kunne tegnes til favørkurs og øvrige vilkår.

- 2.9. Bestyrelsen er indtil 30. april 2013 bemyndiget til at beslutte at forhøje Selskabets aktiekapital, ad én eller flere gange, ved tegning til markedskurs uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer, med et nominelt beløb på i alt op til kr. 2.400.000.000 til markedskurs, som bekræftet af en uafhængig ekspert til at være en fair markedskurs (eller tilsvarende terminologi), som kan være lavere end den noterede børskurs på de eksisterende aktier på NASDAQ OMX Copenhagen A/S.

For nye aktier udstedt i henhold til denne bemyndigelse skal gælde, at sådanne nye aktier skal udstedes i en ny aktieklasser, hvis aktier ikke kan optages til handel og officiel notering, skal tegnes ved kontant indbetaling, ved gældskonvertering eller ved apportindskud af andre værdier end kontanter, at disse nye aktier skal være omsætningspapirer, skal udstedes til ihændeoveren, 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 aktionær til at lade aktierne indløse, og at aktierne i øvrigt skal have samme rettigheder som de eksisterende aktier i Selskabet på tidspunktet for vedtagelse af denne bemyndigelse.

- 2.10. Bestyrelsen er indtil 30. april 2013 bemyndiget til at beslutte at forhøje Selskabets aktiekapital ad én eller flere gange, ved tegning til markedskurs uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer, med et nominelt beløb på i alt op til kr. 2.400.000.000 til markedskurs, som bekræftet af en uafhængig ekspert til at være en fair markedskurs (eller tilsvarende terminologi), som kan være lavere end den noterede børskurs på de eksisterende aktier på NASDAQ OMX Copenhagen A/S.

For nye aktier udstedt i henhold til denne bemyndigelse skal gælde, at sådanne nye aktier skal tegnes ved kontant indbetaling, ved gældskonvertering eller ved apportindskud af andre værdier end kontanter, at disse nye aktier skal være omsætningspapirer, skal udstedes til ihændeoveren, 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 aktionær til at lade aktierne indløse, og at aktierne i øvrigt skal have samme rettigheder som de eksisterende aktier i Selskabet på tidspunktet for vedtagelse af denne bemyndigelse.

- 2.11. Bestyrelsen er indtil 30. april 2013 bemyndiget til, uden forholdsmæssig fortegningsret for de eksisterende aktionærer, at beslutte at forhøje Selskabets aktiekapital, ad én eller flere gange, med et nominelt beløb på i alt op til kr. 1.500.000.000 ved udstedelse af aktier i en ny præferenceaktieklassse til markedskurs ved kontant indbetaling og med præferencerettigheder i forhold til udbytte og likvidationsprovenu samt med forøget stemmevægt og til at ændre vedtægterne i overensstemmelse hermed.

Nye præferenceaktier udstedt i henhold til bemyndigelsen skal have følgende egenskaber:

- (i) Præferenceaktierne skal have 10 stemmer pr. præferenceaktie. Præferenceaktierne skal have en forlods ret til akkumuleret udbytte på 10 procent p.a. af tegningsbeløbet for præferenceaktiekapitalen.
  - (ii) Ved en solvent likvidation af Selskabet skal præferenceaktierne ved udlodning af provenu dækkes forlods i forhold til tegningsbeløbet for præferenceaktiekapitalen med tillæg af deklareret, men ikke udbetalt udbytte, hvorefter stamaktiekapitalen skal dækkes på samme måde. I forbindelse med yderligere udlodning af likvidationsprovenu skal præference- og stamaktionærerne rangere lige i forhold til deres nominelle beholdninger.
  - (iii) Præferenceaktierne skal tegnes ved kontant indbetaling, skal være omsætningspapirer, skal udstedes til ihændeoveren, men kan noteres på navn i Selskabets ejerbog.
  - (iv) De eksisterende aktionærer skal ikke have fortegningsret til at tegne de nye præferenceaktier.
  - (v) Der skal ikke gælde begrænsninger i de nye præferenceaktiers omsættelighed, og der skal ikke være nogen pligt for de nye aktionærer til at lade præferenceaktierne indløse.
  - (vi) De nye præferenceaktier skal i alle andre henseender have de samme rettigheder som de eksisterende stamaktier i Selskabet.
- 2.12. Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil 30. april 2013 at udstede warrants (tegningsoptioner) til tredjemand uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer, ad én eller flere gange, som giver ihændeovererne ret til at tegne aktier i Selskabet for op til nominelt kr. 2.400.000.000. Bestyrelsen er bemyndiget til at effektuere de dertil hørende kapitalforhøjelser som følge af udnyttelsen af warrants (tegningsoptionerne). De nye aktier skal udstedes til en tegningskurs besluttet af bestyrelsen, som aldrig skal være lavere end markedskursen på tidspunktet for udstedelsen af warrants (tegningsoptionerne).

For nye aktier udstedt i henhold til denne bemyndigelse skal gælde, at sådanne aktier skal tegnes ved kontant indbetaling, skal være omsætningspapirer, skal udstedes til ihændeoveren, 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 øvrige vilkår.

- 2.13. Bestyrelsen er indtil 30. april 2013 bemyndiget til at beslutte at forhøje Selskabets aktiekapital, ad én eller flere gange, ved tegning til favørkurs uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer, med et nominelt beløb på i alt op til kr. 2.400.000.000.

For nye aktier udstedt i henhold til denne bemyndigelse skal gælde, at sådanne nye aktier skal udstedes i en ny aktieklasser, hvis aktier ikke kan optages til handel og officiel notering, skal tegnes ved kontant indbetaling, ved gældskonvertering eller ved apportindskud af andre værdier end kontanter, at disse nye 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 aktionær til at lade aktierne indløse, og at aktierne i øvrigt skal have samme rettigheder som de eksisterende aktier i Selskabet på tidspunktet for vedtagelse af denne bemyndigelse.

- 2.14. Bestyrelsen er indtil 30. april 2013 bemyndiget til at beslutte at forhøje Selskabets aktiekapital, ad én eller flere gange, ved tegning til favørkurs uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer, med et nominelt beløb på i alt op til kr. 2.400.000.000.

For nye aktier udstedt i henhold til denne bemyndigelse skal gælde, at sådanne nye aktier skal tegnes ved kontant indbetaling, ved gældskonvertering eller ved apportindskud af andre værdier end kontanter, at disse nye 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 aktionær til at lade aktierne indløse, og at aktierne i øvrigt skal have samme rettigheder som de eksisterende aktier i Selskabet på tidspunktet for vedtagelse af denne bemyndigelse.

Den 5. november 2012 forhøjede Bestyrelsen Selskabets aktiekapital med nominelt kr. 6.552.000,00 ved udnyttelse af bemyndigelsen. Det resterende samlede beløb af bemyndigelsen er herefter på nominelt kr. 2.393.448.000,00 i denne § 2, stk. 14.



## Bilag 2:

I henhold til selskabslovens § 120, stk. 3, gives følgende oplysninger om Olivier Dubois, Alexander Greens, Flemming Ipsens og Jon Syvertsens ledelseshverv:

### **Olivier Dubois** / født: 20-03-1954 / nationalitet: fransk

Ny kandidat foreslået valgt som medlem af bestyrelsen. Anses som uafhængig.

*Andre ledelseshverv:* Alvarez & Marsal.

*Tidligere ledelseshverv:* Group CFO, CMA-CGM (2010 – 2012); deputy CEO og CFO, Theolia (2009 – 2010); group President og CFO, Technip (2002 – 2009); senest executive director/deputy CEO, Groupe Spie (1991 – 2002); senest SVP, Banque Paribas (1983 – 1991).

*Uddannelse:* MBA fra ESSEC, statskundskabsgrad fra Institut d'Etudes Politiques de Paris, bachelorgrad i økonomi fra Paris' Universitet.

*Specialer:* Finansiell styring. Shipping.

### **Alexander Green** / født: 26-07-1963 / nationalitet: britisk

Ny kandidat foreslået valgt som medlem af bestyrelsen. Anses som uafhængig.

*Andre ledelseshverv:* Graham Environmental Sustainability Institute ved Michigan universitet.

*Tidligere ledelseshverv:* Marketing director, Energy Markets, BHP Billiton (2009-2012); marketing director, Petroleum, BHP Billiton (2003-2009); stifter/EVP/head of trading, Smartest Energy (2000 – 2003); stifter/senior energy trader, EdF Trading – Joint Venture EDF & Louis Dreyfus (1999 – 2000); senest senior energy trader, Louis Dreyfus Electricity og Gas Ltd (1992 – 1999); militærofficer, Royal Engineers (1986 – 1992).

*Uddannelse:* Civilingeniør fra Salford universitet, Det kongelige militærakademi ved Sandhurst, Den kongelige militære ingeniørscole.

*Specialer:* Olie, energi og råvarehandel. Fysisk og derivat handel. Risikostyring.

### **Flemming Ipsen** / født: 16-04-1948 / nationalitet: dansk

Ny kandidat foreslået valgt som medlem af bestyrelsen. Anses som uafhængig.

*Andre ledelseshverv:* A P Møller Mærsk (A/S Mærsk Aviation Holding, Star Air A/S, Ejendomselskabet Lindø, Commodore, Kongelig Dansk Yachtklub, Mærsk Broker A/S, Hanstholm havn, Sø- og Handelsretten, J Poulsen Shipping, Voldgiftsinstituttet.

*Tidligere ledelseshverv:* EVP/head of Mærsk Industries & Special Projects, A P Møller Mærsk A/S (2008-2010); EVP/head of group corporate secretariat, A P Møller Mærsk A/S (2004 – 2008); president/CEO, A/S Mærsk Air (2001 – 2003); MD, Mærsk Singapore Ltd Asia & Australia area, CEO for Asia, Middle East og Australia/New Zealand, head of A.P. Møller Pte. Ltd., SVP, A P Møller Mærsk A/S (1998 – 2001); SVP/head of Mærsk Line Europe/Africa Region, A P Møller Mærsk A/S (1995 – 1998); SVP, A P Møller Mærsk A/S (1992 – 1994); VP, head of corporate secretariat, A P Møller Mærsk A/S (1987 – 1992); GM, deputy i A P Møller's Gas & Special Vessels Department (1985 – 1987); GM, deputy i A P Møller's Tanker Division (1981 – 1985); personlig assistent for Mærsk Mc-Kinney Møller (1979 – 1981); virksomhedsadvokat, A P Møller Mærsk A/S (1977 – 1979); advokatfuldmægtig/advokat, Per Federspiel (1973 – 1976).

*Uddannelse:* PMD fra Harvard Business School, LLM fra Københavns Universitet.

*Specialer:* Ledelseserfaring fra andre selskaber. Aktiv erfaring fra bestyrelser. Shipping. Sø- og handelsret.

### **Jon Syvertsen** / født: 22-08-1961 / nationalitet: norsk

Ny kandidat foreslået valgt som medlem af bestyrelsen. Anses som uafhængig.

*Andre ledelseshverv:* Gram Car Carriers Ltd, KM Holdings AS, Arne Blystad AS, Offshore Heavy Transport AS.

*Tidligere ledelseshverv:* Bestyrelsesmedlem, Spectrum ASA (2008-2009); medstifter og MD, Offshore Heavy Transport AS (2007); medstifter af Songa Drilling AS (2006); medstifter af Songa Offshore AS (2005); deputy MD og Head of Commercial, Frontline AS (2001 – 2004); senest EVP Head of Umoe Schat Harding, Umoe Group AS (1997 – 2001); bestyrelsesmedlem, IT Fornebu AS (1997-2001); head of international sales, Merchant Shipbuilding Div, Fincantieri Spa (1994 – 1997); skibsmægler, Fearnleys AS (1988 – 1994).

*Uddannelse:* MBA fra IESE Business School, kandidatgrad som skibsarkitekt fra Norges Tekniske Højskole.

*Specialer:* Bestyrelseserfaring fra andre selskaber og shipping.