

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' ledelsehverv, 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](http://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.*

## Endelig udgave

- 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 erhvervelses tidspunktet 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 København 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.