

TORM A/S – Indkaldelse og fuldstændige forslag til ekstraordinær generalforsamling den 29. juni 2015

Vedlagt følger indkaldelse og de fuldstændige forslag til TORM A/S' ekstraordinære generalforsamling den 29. juni 2015.

Kontakt TORM A/S
Flemming Ipsen, Bestyrelsesformand, tlf.: +45 3917 9200
Jacob Meldgaard, CEO, tlf.: +45 3917 9200
Mads Peter Zacho, CFO, tlf.: +45 3917 9200
Christian Søgaard-Christensen, IR, tlf.: +45 3076 1288

Tuborg Havnevej 18
2900 Hellerup, Danmark
Tlf.: +45 3917 9200 / Fax: +45 3917 9393
www.torm.com

Om TORM
TORM er en af verdens førende transportører af raffinerede olieprodukter. Rederiet driver en samlet flåde på ca. 80 moderne skibe med 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 Copenhagen (symbol: TORM). For yderligere oplysninger, se venligst www.torm.com.

Safe Harbor fremadrettede udsagn
Emner behandlet i denne selskabsmeddelelse kan indeholde fremadrettede udsagn. Fremadrettede udsagn afspejler TORMs nuværende syn på fremtidige begivenheder og finansiel præstationsevne og kan inkludere udtalelser vedrørende planer, mål, strategier, fremtidige begivenheder eller præstationsevne, og underliggende forudsætninger og andre udsagn end udsagn om historiske fakta. Selskabet ønsker at benytte safe harbor-bestemmelserne i the Private Securities Litigation Reform Act of 1995 og afgiver dette forbehold i overensstemmelse med denne safe harbor-lovgivning. Ord og vendinger som "mener", "er af den opfattelse", "forventer", "har til hensigt", "skønner", "forudser", "planlægger", "mulig", "kan", "kunne", "afventer" og lignende angiver, at der er tale om fremadrettede udsagn.

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 Selskabet mener, at disse forudsætninger var rimelige, da de blev udformet, kan Selskabet ikke garantere, at det vil opnå disse forventninger, idet forudsætningerne er genstand 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 dem, der er omtalt i de fremadrettede udsagn, omfatter verdensøkonomiens og enkeltvalutaers styrke, udsving i charterhyrerater og skibsværdier, ændringer i efterspørgslen efter ton-mil, effekten af OPEC's produktionsniveau og det globale 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.

De fremadrettede udsagn er baseret på ledelsens aktuelle vurdering, og TORM er kun forpligtet til at opdatere og ændre de anførte forventninger i det omfang, det måtte være påkrævet ved lov.

Til:

TORM A/S' aktionærer

Hellerup, den 4. juni 2015

Ekstraordinær generalforsamling i TORM A/S – 29. juni 2015
Aktionærerne i TORM A/S (Selskabet) indkaldes hermed til ekstraordinær generalforsamling mandag den 29. juni 2015, kl. 12.00 på Radisson Blu Scandinavia Hotel, Amager Boulevard 70, 2300 København S.

Restruktureringsaftale
Siden den ordinære generalforsamling den 26. marts 2015 er der indgået en Restruktureringsaftale mellem Selskabet, Oaktree Capital Management (Oaktree) og hovedparten af långiverne, der sammenlagt besidder 94% af TORMs eksisterende lånefaciliteter opgjort efter værdi. Selskabet søger at implementere denne Restruktureringsaftale gennem en tvangsakkord (et såkaldt "Scheme of Arrangement") under engelsk ret.

Som led i implementeringen af Restruktureringsaftalen har Selskabets långivere og Oaktree anmodet om, at Selskabet skal indkalde til en generalforsamling med henblik på at opnå godkendelse af visse corporate governance-vilkår, som Selskabets långivere og Oaktree har vedtaget skal indføres i Selskabets vedtægter, før restruktureringen af TORM gennemføres. Formålet med generalforsamlingen er således at ændre Selskabets vedtægter i overensstemmelse med disse corporate governance-vilkår, som er forhandlet af Selskabets långivere og Oaktree som fremtidig hovedaktionær i TORM som led i Restruktureringsaftalen. Ændringerne vedrører primært minoritetsbeskyttelsesrettigheder, såkaldte "Reserved Matters" og bemyndigelser til bestyrelsen. For at afspejle den fremtidige aktionærsammensætning i TORM foreslås det endvidere, at fremtidige generalforsamlinger skal afholdes på engelsk.

Dagsorden og de fuldstændige forslag
Vedlagt fremsendes indkaldelse og de fuldstændige forslag til generalforsamlingen, herunder den foreslåede ændrede version af Selskabets vedtægter. Visse bestemmelser i de foreslåede ændrede vedtægter er angivet i skarpe parenteser, idet indholdet heraf ikke er blevet endeligt aftalt mellem Selskabets långivere og Oaktree. Den endelige ordlyd af disse bestemmelser vil blive præsenteret forud for generalforsamlingens begyndelse. Forslaget fremsættes af bestyrelsen efter anmodning fra visse af TORMs långivere og Oaktree. En ændringsmarkeret version af de foreslåede ændrede vedtægter, der viser alle foreslåede ændringer og justeringer sammenlignet med den gældende version af Selskabets vedtægter, er vedlagt indkaldelsen til generalforsamlingen som Bilag 1, og en ren version af de foreslåede ændrede vedtægter er vedlagt som Bilag 2. Bilagene udgør en integreret del af de fuldstændige forslag til generalforsamlingen. Den gældende version af Selskabets vedtægter er tilgængelig på Selskabets hjemmeside, www.torm.com.

***

Bestyrelsen håber, at De som aktionær i TORM vil støtte Selskabet ved enten at deltage i generalforsamlingen eller ved at afgive Deres stemme enten ved fuldmagt eller brevstemme.

Med venlig hilsen
På bestyrelsens vegne

Flemming Ipsen
Bestyrelsesformand

INDKALDELSE TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

I henhold til vedtægternes § 5 indkaldes herved til ekstraordinær generalforsamling i TORM A/S, CVR-nr. 22460218 (Selskabet):

mandag den 29. juni 2015, kl. 12.00

på Radisson Blu Scandinavia Hotel, Amager Boulevard 70, 2300 København S med følgende

DAGSORDEN

1. **Bestyrelsens beretning om restruktureringen af TORM som følge af Restruktureringsaftalen**

2. **Forslag fremsat af bestyrelsen efter anmodning fra visse af TORMs långivere og Oaktree i henhold til Restruktureringsaftalen**

   a. **Vedtagelse af nye vedtægter vedrørende implementeringen af Restruktureringsaftalen**

* * *

Vedtagelseskrav

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

Godkendelse af forslaget under dagsordenens pkt. 2.a. kræver tiltrædelse af mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital, jf. Selskabslovens § 106, stk. 1.

Indkaldelsesform og adgang til oplysninger

Indkaldelse til generalforsamlingen vil blive sendt til alle aktionærer og/eller ADR-indehavere, som er registreret i Selskabets ejerbog, og som har fremsat begæring herom. Indkaldelse vil tillige ske 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 og de formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt eller brev, vil være tilgængelige på Selskabets kontor og på Selskabets hjemmeside, www.torm.com, i perioden fra torsdag den 4. juni 2015 til og med datoen for generalforsamlingen.

Adgangskort, fuldmagt og brevstemmer

Adgangskort og stemmesedler til generalforsamlingen kan jf. § 8, stk. 1, i Selskabets vedtægter rekvireres mod fremvisning af behørig dokumentation (VP-referencenummer) **senest torsdag den 25. juni 2015, 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 eller pr. fax 4358 8867, eller

- ved at kontakte VP Investor Services A/S på telefon 4358 8893 inden for kontortid, eller

- på www.vp.dk/gf.

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

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

- afgive fuldmagt til bestyrelsen. I dette tilfælde vil stemmer blive afgivet i overensstemmelse med bestyrelsens anbefalinger, eller

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

Såfremt en aktionær vælger at give møde ved fuldmægtig, skal fuldmagtsblanketten 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 eller pr. fax 4358 8867, således at blanketten er VP Investor Services A/S i hænde **senest torsdag den 25. juni 2015, kl. 23.59.**

Afgivelse af fuldmagt kan tillige ske elektronisk på VP Investor Services A/S' hjemmeside, www.vp.dk/gf, **senest torsdag den 25. juni 2015, 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 eller pr. fax 4358 8867, således at brevstemmeblanketten er VP Investor Services A/S i hænde **senest søndag den 28. juni 2015, kl. 16.00.** Stemmer afgivet ved brug af brevstemmeblanketten kan ikke tilbagekaldes, når disse er returneret til VP Investor Services A/S.

Bemærk venligst, at aktionærer ikke kan afgive stemme både ved brevstemme og fuldmagt.

Aktiekapital og stemmeret

Selskabets aktiekapital udgør på indkaldelsestidspunktet kr. 7.280.000,00, fordelt på aktier à kr. 0,01 eller multipla heraf. Hvert aktiebeløb på kr. 0,01 giver ret til én stemme på generalforsamlingen.

Stemmeretten er dog betinget af, at aktionæren er registreret som aktionær i Selskabets ejerbog eller har anmeldt aktiebesiddelsen til Selskabet med henblik på notering i ejerbogen **senest på registreringsdatoen, mandag den 22. juni 2015,** jf. § 8, stk. 1, i Selskabets vedtægter og Selskabslovens § 84, og at aktionæren har rekvireret adgangskort eller har afgivet brevstemme eller fuldmagtsblanket rettidigt.

Aktionærernes spørgsmålsret

Eventuelle spørgsmål fra aktionærerne til dagsordenen og dokumenterne relateret til generalforsamlingen skal stilles skriftligt ved fremsendelse til direktionen via e-mail til MAN@torm.com senest dagen før generalforsamlingen. Besvarelse vil ske skriftligt eller ved mundtlig besvarelse på generalforsamlingen. Skriftlige besvarelser vil være tilgængelige på Selskabets hjemmeside, www.torm.com.

Hellerup, den 4. juni 2015

Bestyrelsen

Ekstraordinær generalforsamling i TORM A/S, CVR-nr. 22460218 (Selskabet), der afholdes mandag den 29. juni 2015, kl. 12.00 på Radisson Blu Scandinavia Hotel, Amager Boulevard 70, 2300 København S.

FULDSTÆNDIGE FORSLAG

1. Bestyrelsens beretning om restruktureringen af TORM som følge af Restruktureringsaftalen

2. Forslag fremsat af bestyrelsen efter anmodning fra visse af TORMs långivere og Oaktree i henhold til Restruktureringsaftalen

a. Vedtagelse af nye vedtægter vedrørende implementeringen af Restruktureringsaftalen

Restruktureringsaftalen blev indgået den 27. marts 2015 mellem Selskabet, Oaktree og hovedparten af långiverne, der sammenlagt besidder 94% af TORMs eksisterende lånefaciliteter opgjort efter værdi, og er efterfølgende ændret.

Som led i implementeringen af Restruktureringsaftalen har Selskabets långivere og Oaktree aftalt, at visse corporate governance-vilkår, herunder visse minoritetsbeskyttelsesrettigheder, skal godkendes på Selskabets generalforsamling og indføres i Selskabets vedtægter, før restruktureringen af TORM gennemføres. Corporate governance-vilkårene er forhandlet af Selskabets långivere og Oaktree som fremtidig hovedaktionær i TORM som led i Restruktureringsaftalen. Ændringerne vedrører primært minoritetsbeskyttelsesrettigheder, såkaldte "Reserved Matters" og bemyndigelser til bestyrelsen. For at afspejle den fremtidige aktionærsammensætning i TORM stilles der endvidere forslag om, at fremtidige generalforsamlinger afholdes på engelsk.

Et udkast til Selskabets foreslåede nye vedtægter, der viser alle foreslåede ændringer og justeringer sammenlignet med den gældende version af Selskabets vedtægter, er vedlagt denne indkaldelse som **Bilag 1**. Derudover er en ren version af de foreslåede nye vedtægter vedlagt som **Bilag 2**. Bilagene udgør en integreret del af de fuldstændige forslag. Den gældende version af Selskabets vedtægter er tilgængelig på Selskabets hjemmeside, www.torm.com.

Forslaget til nye vedtægter, der fremsættes af bestyrelsen efter anmodning fra visse af Selskabets långivere og Oaktree, omfatter visse minoritetsbeskyttelsesrettigheder samt andre ændringer og justeringer, herunder bl.a.:

- *Såkaldte "Reserved Matters" og særlige vedtagelseskrav*
- *Bemyndigelse til bestyrelsen til at udstede én B-aktie, uden fortegningsret for eksisterende aktionærer, i en ny aktieklasse med særlige rettigheder tilknyttet denne B-aktie samt en ret for Selskabet til at indløse B-aktien*
- *Fortegningsrettigheder for indehavere af A-aktier*
- *Nye yderligere bemyndigelser til bestyrelsen vedrørende kapitalforhøjelser, herunder udstedelse af A-aktier, warrants (tegningsoptioner) og konvertible gældsinstrumenter*
- *Ret til, at visse indehavere af A-aktier kan stille finansiering til rådighed*
- *Principper for valg og sammensætning af bestyrelsens medlemmer, suppleanter samt bestyrelsesobservatør*
- *Krav til bestyrelsens beslutningsdygtighed (quorum)*
- *Ændring af sprog ved afholdelse af generalforsamlinger og dokumenter udarbejdet til brug herfor*
- *Sletning af visse bemyndigelser til bestyrelsen meddelt på den ordinære generalforsamling, der blev afholdt den 26. marts 2015, i det omfang de ikke længere vurderes relevante i relation til implementeringen af Restruktureringsaftalen*

- *En række andre vedtægtsændringer, herunder ændringer af teknisk karakter samt konsekvensændringer*

Visse bestemmelser i de foreslåede ændrede vedtægter er angivet i skarpe parenteser, idet indholdet heraf ikke er blevet endeligt aftalt mellem Selskabets långivere og Oaktree. Den endelige ordlyd af disse bestemmelser vil blive præsenteret forud for generalforsamlingens begyndelse.

Fuldstændige versioner af de nye vedtægter, som afspejler alle ændringer og justeringer, er vedlagt som **Bilag 1** (ændringsmarkeret) henholdsvis **Bilag 2** (ren version).

***