

## INDKALDELSE TIL GENERALFORSAMLING

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

**torsdag den 14. april 2011 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.

*N. E. Nielsen, Christian Frigast og Gabriel Panayotides er efter vedtægternes § 12, stk. 2 og 3, på valg.*

5. Valg af revisor/revisorer.

6. Bestyrelsens forslag:

- a. *Godkendelse af niveauet for bestyrelsens honorar for 2011.*
- b. *Ændring af vedtægternes § 5.6, så generalforsamling ikke længere indkaldes ved bekendtgørelse i et landsdækkende dagsblad. Ændringen indebærer at den del af bestemmelsen som lyder "i mindst et landsdækkende dagblad," slettes.*
- c. *Ændring af vedtægternes § 12, stk. 2 fra "De af generalforsamlingen valgte bestyrelsesmedlemmer vælges for 4 år, således at de fratræder på den 4. ordinære generalforsamling efter den generalforsamling, på hvilken de er valgt. De eventuelle af arbejdstagerne valgte bestyrelsesmedlemmer afgår i overensstemmelse med selskabslovens regler." til "De af generalforsamlingen valgte bestyrelsesmedlemmer vælges for ét år. De eventuelle af arbejdstagerne valgte bestyrelsesmedlemmer afgår i overensstemmelse med selskabslovens regler."*

- d. *Bestyrelsen bemyndiges til i tiden indtil næste ordinære generalforsamling og inden for 10 % af aktiekapitalen at lade selskabet erhverve egne aktier til den på erhvervestidspunktet gældende børskurs med en afvigelse på indtil 10 %.*
- e. *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, 6a, 6d og 6e kræver simpelt flertal, jf. § 10, stk. 2, i selskabets vedtægter.

Godkendelse af forslagene under dagsordenens pkt. 6b og 6c kræver tiltrædelse af mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital, jf. § 106, stk. 1 i 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 Erhvervs- og Selskabsstyrelsens it-system og på selskabets hjemmeside [www.torm.com](http://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 2010 og de formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivning ved fuldmagt eller brev, vil være tilgængelige for aktionærene på selskabets kontor og på selskabets hjemmeside, [www.torm.com](http://www.torm.com), senest 3 uger før afholdelsen af den ordinære generalforsamling.

### **Adgangskort, fuldmagt og brevstemmer**

Adgangskort og eventuelle stemmesedler, jf. vedtægternes pkt. 8.1, til generalforsamlingen kan mod behørig dokumentation rekvireres **senest fredag den 8. april 2011** på følgende måder:

- ved at returnere vedlagte tilmeldingsblanket til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, P.O. Box 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
- ved bestilling på [www.vp.dk/gf](http://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;

eller afgive stemmer ved brug af brevstemmeblanketten.

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

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 8. april 2011.**

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 8. april 2011.**

Såfremt der vælges at afgive brevstemme, returneres brevstemmeblanketten til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, P.O. Box 4040, 2300 København S, eller pr. fax 4358 8867, således at brevstemmeblanketten er VP Investor Services A/S i hænde **senest tirsdag den 12. april 2011, kl. 16.00.** Stemmer afgivet ved brug af brevstemme kan ikke tilbagekaldes efter at brevstemmeblanketten er returneret til VP Investor Services A/S.

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 er 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 registreringsdaoten **torsdag den 7. april 2011** jf. vedtægternes § 8.1 og selskabslovens § 84.

### **Aktionærernes spørgsmål**

Eventuelle spørgsmål fra aktionærerne til dagsordenen og dokumenterne vedrørende den ordinære generalforsamling skal fremsættes skriftligt ved fremsendelse til direktionen via e-mail [MAN@torm.com](mailto:MAN@torm.com). Besvarelse kan ske skriftligt eller ved mundtlig besvarelse på generalforsamlingen. Skriftlige besvarelser vil være tilgængelige på selskabets hjemmeside [www.torm.com](http://www.torm.com).

Hellerup, marts 2011

Bestyrelsen