

INDKALDELSE TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

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

Torsdag den 11. april 2013, 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. Godkendelse af årsrapporten for 2012
3. Bestyrelsens forslag om dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport
4. Meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion
5. Valg af medlemmer til bestyrelsen
6. Valg af revisor
7. Bestyrelsens forslag:
 - a. Godkendelse af niveauet for bestyrelsens honorar for 2013
 - b. Bemyndigelse til bestyrelsen til at ophæve Selskabets American Depositary Receipts ("ADR") program og i forbindelse hermed lade Selskabet erhverve egne aktier samt afnotere Selskabets American Depositary Shares ("ADS") fra Nasdaq Capital Market, USA, og afregistrere Selskabets værdipapirer i henhold til U.S. Securities Exchange Act of 1934, som ændret
8. 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, 3, 4, 6, 7.a. og 7.b. kræver simpelt flertal, jf. § 10, stk. 2 i Selskabets vedtægter. Ingen bestyrelsesmedlemmer er til genvalg, jf. § 12.2 i Selskabets vedtægter, og bestyrelsen foreslår ikke valg af yderligere bestyrelsesmedlemmer på generalforsamlingen under punkt 5.

Indkaldelsesform og adgang til oplysninger

Indkaldelse til generalforsamlingen 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.

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 stemmeafgivning ved fuldmagt eller brev og dokumenter, der vil blive behandlet på generalforsamlingen inklusive Selskabets årsrapport for 2012, vil være tilgængelige for aktionærene på Selskabets kontor og på Selskabets hjemmeside, www.torm.com, i perioden fra senest onsdag den 20. marts 2013 indtil og inklusiv datoen for den ordinære generalforsamling.

Adgangskort, fuldmagt og brevstemmer

Adgangskort og eventuelle stemmesedler, jf. § 8, stk. 1 i Selskabets vedtægter, til den ordinære generalforsamling kan mod behørig dokumentation (VP-referencenummer) rekvireres **senest mandag den 8. april 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 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.

Aktionærer, der er forhindrede i at deltage i den ordinære 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 ordinære 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 mandag den 8. april 2013, kl. 23.59**.

Afgivelse af fuldmagt kan tillige ske elektronisk på VP Investor Services A/S' hjemmeside, www.vp.dk/gf, **senest mandag den 8. april 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 eller pr. fax 4358 8867, således at brevstemmeblanketten er VP Investor Services A/S i hænde **senest onsdag den 10. april 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 ordinære 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, torsdag den 4. april 2013**, jf. § 8, stk. 1 i Selskabets vedtægter og Selskabslovens § 84, og aktionæren har rekvireret adgangskort eller afgivet brevstemme eller fuldmagtsblanket rettidigt.

Aktionærernes spørgsmålsret

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

Indførelse af elektronisk kommunikation

Bestyrelsen er i henhold til § 6.1 i Selskabets vedtægter bemyndiget til at fastsætte datoen for indførelse af elektronisk kommunikation i henhold til vedtægternes §§ 6.3-6.6 og samtidig foretage alle nødvendige ændringer til vedtægterne.

Bestyrelsen har besluttet at udnytte denne bemyndigelse med virkning fra den 12. april 2013, og vil give yderligere oplysninger herom til de i ejerbogen noterede aktionærer samt gøre information tilgængelig om procedurerne for anvendelse af elektronisk kommunikation på Selskabets hjemmeside, www.torm.com.

Hellerup, den 15. marts 2013

Bestyrelsen

Ordinær generalforsamling i TORM A/S, CVR nr. 22460218, torsdag den 11. april 2013, 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

Beretningen er ikke til afstemning.

2. Godkendelse af årsrapporten for 2012

Bestyrelsen foreslår, at den fremlagte årsrapport for 2012 godkendes.

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

Bestyrelsen foreslår, at der ikke udbetales udbytte for regnskabsåret 2012 og årets resultat (for moderselskabet) på USD - 481 mio. foreslås overført til næste regnskabsår. Årets resultat for koncernen udgør USD – 581 mio.

4. Meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion

Bestyrelsen foreslår, at der meddeles decharge for bestyrelse og direktion.

5. Valg af medlemmer til bestyrelsen

Ingen bestyrelsesmedlemmer er til genvalg på generalforsamlingen, jf. § 12.2 i Selskabets vedtægter, og bestyrelsen foreslår ikke valg af yderligere bestyrelsesmedlemmer på generalforsamlingen.

6. Valg af revisor

Bestyrelsen foreslår genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

7. Bestyrelsens forslag:

a. Godkendelse af niveauet for bestyrelsens honorar for 2013

Foranlediget af de danske Anbefalinger for god selskabsledelse fra 2011 foreslår bestyrelsen, at generalforsamlingen godkender følgende niveau for bestyrelsens vederlag for 2013:

- Bestyrelsesformanden modtager et honorar på USD 200.000. Formanden kan modtage yderligere USD 1.500 pr. fysisk møde hos Selskabet eller offsite ud over 10 bestyrelsesmøder og et ugentligt møde.
- Øvrige bestyrelsesmedlemmer modtager hvert et honorar på USD 75.000. Bestyrelsesmedlemmerne kan modtage yderligere USD 1.500 pr. fysisk møde hos Selskabet eller offsite ud over 10 bestyrelsesmøder.

- Formanden for revisionskomitéen modtager et honorar på USD 50.000 og udvalgsmedlemmerne modtager hvert af et honorar på USD 25.000.
- Medlemmerne af vederlagskomiteen modtager hvert et honorar på USD 12.500.

Bestyrelsesmedlemmerne modtager refusion af udgifter til rejse og ophold i forbindelse med bestyrelsesarbejdet. Der ydes ikke rejsegodtgørelse.

b. Bemyndigelse til bestyrelsen til at ophæve Selskabets American Depositary Receipts ("ADR") program og i forbindelse hermed lade Selskabet erhverve egne aktier samt afnotere Selskabets American Depositary Shares ("ADS") fra Nasdaq Capital Market, USA, og afregistrere Selskabets værdipapirer i henhold til U.S. Securities Exchange Act of 1934, som ændret ("U.S. Securities Exchange Act")

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen bemyndiges til at ophæve Selskabets ADR-program ved at ophæve Selskabets depositaraftale, der regulerer ADR-programmet, med Deutsche Bank Trust Company Americas. ADR-programmet repræsenterer ca. 0,5% af Selskabets samlede aktiekapital efter kapitalforhøjelsen, der blev gennemført i forbindelse med TORMs restrukturering i november 2012.

I forbindelse med ophør af ADR-programmet, foreslår bestyrelsen tillige, at bestyrelsen får bemyndigelse, indtil udgangen af 2015 til at lade Selskabet erhverve en andel egne aktier for op til i alt nominelt 145.600 kr., svarende til 2% af aktiekapitalen, idet den samlede beholdning dog ikke må overstige 3% af aktiekapitalen. Købet skal ske til en kurs, der svarer til den på tilbagekøbstidspunktet noterede aktiekurs med en afvigelse på op til 10%.

Bestyrelsen foreslår endvidere, at bestyrelsen bemyndiges til at lade Selskabet anmode Nasdaq om at afnotere Selskabets værdipapirer fra handel på Nasdaq Capital Market, USA. Efter gennemførelse af afnoteringen, vil Selskabet ikke længere have værdipapirer noteret på en børs i USA.

Bestyrelsen foreslår desuden, at bestyrelsen bemyndiges til at lade Selskabet foretage afregistrering af Selskabets værdipapirer i henhold til U.S. Securities Exchange Act. Efter en gennemførelse af denne proces vil Selskabet ikke længere være omfattet af visse rapporterings- og anmeldelseskrav i henhold til U.S. Securities Exchange Act.

Bestyrelsens har besluttet, at ophør af Selskabets ADR-program, afnotering af Selskabets værdipapirer fra Nasdaq, USA, og afregistrering af Selskabets værdipapirer i henhold til U.S. Securities Exchange Act vil være i Selskabets interesse, henset til ADR-programmets begrænsede størrelse og de omkostninger, der er forbundet med en notering på Nasdaq samt rapporterings- og anmeldelseskrav i henhold til U.S. Securities Exchange Act. Tidsplanen for ophør af ADR-programmet samt afnoteringen og afregistreringen af Selskabets værdipapirer er underlagt visse kontraktuelle forpligtelser og amerikansk værdipapirregulering.

Bemyndigelsen til at indlede disse fire handlinger udløber ved udgangen af 2015.

8. Eventuelt
