

TORM plc – Indkaldelse og fuldstændige forslag til ordinær generalforsamling 2021

Vedlagt følger indkaldelse samt fuldstændige forslag til TORM plc's ordinære generalforsamling den 14. april 2021.

KONTAKT

Christopher Boehring, formand, tlf.: +45 3917 9200
Jacob Meldgaard, Executive Director, tlf.: +45 3917 9200
Christopher Everard, General Manager, tlf.: +44 7920 494853
Kim Balle, Chief Financial Officer, tlf.: +45 3917 9285

TORM plc

Birchin Court, 20 Birchin Lane
London, EC3V 9DU, Storbritannien
Tlf.: +44 203 713 4560
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 til sikkerhed, miljøansvar og kundeservice. TORM blev grundlagt i 1889. Selskabet har aktiviteter i hele verden. TORM er børsnoteret på NASDAQ Copenhagen og på NASDAQ New York (symbol: TRMD A og TRMD). For yderligere oplysninger, se venligst www.torm.com.

SAFE HARBOR FREMADRETTEDE UDSAGN

Emner behandlet i denne meddelelse kan indeholde fremadrettede udsagn. Fremadrettede udsagn i denne pressemeddelelse afspejler vores nuværende syn på fremtidige begivenheder og finansiell præstationsevne og kan omfatte udtalelser vedrørende planer, mål, strategier, fremtidige begivenheder eller præstationsevne og underliggende forudsætninger og andre udsagn end udsagn om historiske fakta. Ord og vendinger som "mener", "forventer", "har til hensigt", "skønner", "forudser", "planlægger", "mulig", "kan", "kunne", "afventer" og lignende angiver generelt, at der er tale om fremadrettede udsagn.

De fremadrettede udsagn i denne meddelelse er baseret på en række forudsætninger, hvoraf mange igen er baseret på yderligere forudsætninger, herunder, men ikke begrænset til, ledelsens behandling af historiske driftsdata, data indeholdt i vores 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 vores kontrol.

Vigtige faktorer, der efter vores mening kan medføre, at resultaterne afviger væsentligt fra dem, der er omtalt i de fremadrettede udsagn, omfatter verdensøkonomiens og enkeltvalutaers styrke, generelle markedsforhold, herunder udsving i charterrater og skibsværdier, varigheden og omfanget af COVID-19-pandemien, herunder dens indflydelse på efterspørgslen efter olieprodukter samt transporten deraf, vores kunders drift og vores forretning generelt, ændringer i efterspørgslen efter "ton-mil" på olie fragtet med olietankere og ændringer i efterspørgslen efter tankskibskapacitet, effekten af ændringer i OPECs 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 indgreb 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 ulykker, politiske begivenheder, herunder handelskrige, eller terrorhandlinger.

I lyset af disse risici og usikkerheder, bør man ikke lægge for stor vægt på de fremadrettede udsagn i denne meddelelse, fordi de er udsagn om begivenheder, som ikke med sikkerhed vides at forekomme, som beskrevet eller overhovedet. Disse fremadrettede udsagn er ikke garantier for vores fremtidige indtjening, og vores resultater og fremtidige udvikling kan variere væsentligt fra forventningerne i de fremadrettede udsagn.

Selskabet påtager sig ingen forpligtelse til at offentliggøre eventuelle ændringer til disse fremadrettede udsagn, som afspejler begivenheder eller omstændigheder efter datoen for offentliggørelsen, eller at afspejle forekomsten af uventede begivenheder, undtagen i det omfang det kræves af gældende lov eller bestemmelse.

DETTE DOKUMENT ER VIGTIGT OG KRÆVER DERES OPMÆRKSOMHED. DET INDEHOLDER FORSLAG VEDRØRENDE TORM PLC (“SELSKABET”), SOM DE OPFORDRES TIL AT STEMME OM.

De definitioner, der anvendes i denne Skrivelse, fremgår af side seks heri.

Hvis De er i tvivl om indholdet af dette dokument, eller om hvad De skal foretage Dem, anbefales De straks at søge personlig finansiell rådgivning fra en uafhængig rådgiver med passende kvalifikationer bemyndiget i henhold til den engelske lov Financial Services and Markets Act 2000, hvis De befinder Dem i Storbritannien, eller på anden måde reguleret i henhold til lovgivningen i Deres eget land.

Hvis De sælger eller overdrager eller har solgt eller overdraget alle Deres aktier i Selskabet, skal De udlevere denne Skrivelse og de medfølgende dokumenter til køber eller den formidler, som salget er foretaget igennem, til videregivelse til køber. Hvis De kun sælger eller har solgt eller på anden måde overdraget en del af Deres aktier, skal De beholde disse dokumenter.

TORM PLC

(et selskab registreret i England og Wales med selskabsnummer 09818726)

Indkaldelse til ordinær generalforsamling

Dette dokument bør læses i sin helhed. Deres opmærksomhed henledes på brevet fra Selskabets bestyrelsesformand, som indgår i dette dokument, og som indeholder bestyrelsens enstemmige anbefaling om at stemme for forslagene i indkaldelsen til den ordinære generalforsamling, der omtales nedenfor.

Indkaldelsen til ordinær generalforsamling (den “**ordinære generalforsamling**”) i Selskabet, der afholdes på Selskabets kontor, Birchin Court, 20 Birchin Lane, London EC3V 9DU, Storbritannien den 14. april 2021 kl. 12:00 (BST), er vedlagt bagerst i denne Skrivelse.

Der er også vedlagt en fuldmagtsblanket til brug for aktionærene på den ordinære generalforsamling. For at være gyldig til brug på den ordinære generalforsamling skal fuldmagtsblanketten udfyldes og returneres i overensstemmelse med de instrukser, der fremgår af blanketten, til Selskabets hjemsted snarest muligt, og under alle omstændigheder så det er Selskabet i hænde senest kl. 18:00 (BST) den 12. april 2021. Udfyldelse og returnering af en fuldmagtsblanket udelukker ikke aktionærene fra at deltage i og stemme personligt på den ordinære generalforsamling, hvis de efterfølgende skulle ønske det.

DE BEDES UDFYLDE OG RETURNERE VEDLAGTE FULDMAGTSBLANKET I OVERENSTEMMELSE MED INSTRUKSERNE HERI.

Deres opmærksomhed henledes på afsnittet “Hvad aktionærene skal foretage sig” på side otte i denne Skrivelse.

Dette dokument kan downloades på Selskabets hjemmeside: www.torm.com/

BREV FRA FORMANDEN

TORM PLC

(Registreret i England og Wales med selskabsnummer 09818726)

Hjemsted:

Birchin Court,
20 Birchin Lane,
London EC3V 9DU,
Storbritannien

Bestyrelsesmedlemmer:

Christopher H. Boehringer, formand
David Weinstein, næstformand
Jacob Meldgaard, Executive Director
Annette Malm Justad
Göran Trapp

1. marts 2021

Til vores aktionærer

INDKALDELSE TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

1 Indledning

Jeg skriver i forbindelse med forslagene, der vil blive fremsat på den kommende ordinære generalforsamling (den "**ordinære generalforsamling**") i TORM Plc ("**Selskabet**"), som afholdes den 14. april 2021 kl. 12:00 (BST) på Selskabets kontor, Birchin Court, 20 Birchin Lane, London EC3V 9DU, Storbritannien. Deres opmærksomhed henledes på bestyrelsens anbefalinger, der fremgår af punkt 6 i dette brev.

Selskabets bestyrelse har udvist al rimelig omhu for at sikre, at de forhold, der er anført i denne Skrivelse, i al væsentlighed er retvisende, og at der ikke er væsentlige forhold, hvis udeladelse ville gøre en oplysning i denne Skrivelse misvisende, uanset om det er en kendsgerning eller en meningstilkendegivelse.

2 COVID-19 – Fuld elektronisk generalforsamling

Grundet coronakrisen (COVID-19) og den britiske regerings gældende retningslinjer om at holde afstand og restriktioner for rejser og forsamlinger i det offentlige rum samt Selskabets ønske om at værne om aktionærernes sundhed og sikkerhed opfordrer Selskabet alle aktionærer til ikke at deltage fysisk i den ordinære generalforsamling. Aktionærer vil ikke få fysisk adgang, medmindre både coronasituationen (COVID-19) og den britiske regerings retningslinjer har ændret sig på tidspunktet for generalforsamlingens afholdelse. I så fald vil Selskabet meddele dette på hjemmesiden.

Da aktionærene ikke har mulighed for at deltage personligt, opfordrer Selskabet alle aktionærer til at stemme ved afgivelse af fuldmagt til dirigenten for generalforsamlingen forud for den ordinære generalforsamlings afholdelse. De bedes udfylde den medsendte fuldmagtsblanket og sende den til vores ejerbogsførere hurtigst muligt.

BEMÆRK: Aktionærer bør give fuldmagt til dirigenten for den ordinære generalforsamling. Hvis en aktionær giver fuldmagt til en anden person, vil denne fuldmagtshaver under de nuværende foranstaltninger ikke kunne deltage i eller afgive aktionærens stemme på den elektroniske generalforsamling. Alle beslutninger på den ordinære generalforsamling vil blive truffet ved skriftlig afstemning.

Spørgsmål til dagsordenen på den ordinære generalforsamling sendes forud for generalforsamlingen pr. e-mail til IR@torm.com senest den 12. april 2021. Spørgsmålene vil blive besvaret skriftligt.

For at sikre at aktionærene kan følge med i den ordinære generalforsamling, vil Selskabet give aktionærene adgang til et link til en online audiocast og præsentation, som er tilgængelig via <https://event.on24.com/wcc/r/3041519/5430B7DB708819621DF844518150D052>. Linket til online præsentationen vil være tilgængeligt fra ca. kl. 11:55 den 14. april 2021. **Bemærk dog, at aktionærer ikke vil kunne stemme på generalforsamlingen via det pågældende link.**

Selskabet vurderer, at disse forholdsregler er nødvendige og hensigtsmæssige i lyset af den igangværende pandemi af hensyn til sundheden og sikkerheden for Selskabets medarbejdere, aktionærer og de lokalsamfund, hvor Selskabet har aktiviteter.

3 Forklarende noter til indkaldelsen til ordinær generalforsamling

De følgende noter forklarer de fremsatte forslag. Forslag 1 til 5 fremsættes som almindelige forslag. Vedtagelse af hvert af disse forslag kræver, at mere end halvdelen af de afgivne stemmer er for forslaget. Forslag 6 fremsættes som særligt forslag. Vedtagelse af dette forslag kræver, at mindst tre fjerdedele af de afgivne stemmer er for forslaget.

Forslag 1 – Årsrapport og årsregnskab

Bestyrelsen skal fremlægge det reviderede årsregnskab samt bestyrelsens beretning og revisionspåtegningen for regnskabsåret 2020. Bestyrelsens beretning og revisionspåtegningen samt årsregnskabet er tilgængelige på Selskabets hjemmeside (www.torm.com).

Forslag 2 – Vederlagsrapport

Selskabets aktionærer vil blive opfordret til at godkende vederlagsrapporten på den ordinære generalforsamling.

Forslag 3 – Vederlagspolitik

Selskabets aktionærer vil blive opfordret til at godkende den fremlagte vederlagspolitik.

Den vederlagspolitik, som aktionærene godkendte på den ordinære generalforsamling den 12. april 2018, trådte i kraft på datoen for generalforsamlingen. Pr. datoen for denne årsrapport overholder TORM plc kravene i denne vederlagspolitik. I 2020 ønskede komitéen at foretage en gennemgang af vederlagspolitikken, der blev godkendt på generalforsamlingen den 12. april 2018. Komitéen gennemgik politikken, herunder særligt afsnittet om aflønning af Selskabets bestyrelse og CEO. Konklusionen var, at det ville være hensigtsmæssigt at foreslå visse ændringer til Selskabets vederlagspolitik. De foreslåede ændringer omfatter følgende:

- Bestyrelsesmedlemmer, hvis årlige indkomst i Storbritannien overstiger GBP 100.000, kan, hvis der er behov derfor, anvende Selskabets eksterne skatterådgivere til at udarbejde deres personlige selvangivelse i Storbritannien. Selskabets udgifter til disse ydelser fratrækkes i bestyrelsesmedlemmets nettobestyrelseshonorar.
- Opdatering af resultatmål for bonus til Selskabets CEO fra resultatmålene for 2017 til målene for 2020
- Opdatering af den vejledende samlede aflønning af Selskabets Executive Director ved forskellige resultatniveauer ud fra aflønningen af den nuværende CEO for 2020

Forslag 4 og 5 – Genvalg af revisor og fastsættelse af revisionshonorar

Selskabet skal vælge revisor på hver generalforsamling, hvor regnskaberne fremlægges for aktionærene, for perioden frem til afslutningen af den næste generalforsamling. Forslag 4 anmoder om aktionærernes godkendelse til genvalget af Ernst & Young LLP som Selskabets revisor.

I overensstemmelse med almindelig praksis søges der under Forslag 5 om bemyndigelse til, at Selskabets bestyrelsesmedlemmer kan fastsætte deres vederlag.

Forslag 6 – Godkendelse af opdaterede Vedtægter

Selskabet foreslår, at de nye Vedtægter godkendes til erstatning for de nuværende Vedtægter. De væsentligste ændringer i de nye Vedtægter er anført i det følgende. De fleste opdateringer vedrører generalforsamlinger i lyset af COVID-19-situationen og har til formål at skabe fleksibilitet i Vedtægterne til at håndtere sådanne hidtil usete tilstande. Det omfatter blandt andet tilføjelse af bestemmelser, der tillader satellit-, hybrid eller fuld elektronisk deltagelse i generalforsamlinger og gør det lettere for aktionærene at deltage. Fuld elektronisk deltagelse er blevet tilføjet som følge af nedlukningerne under COVID-19 for at gøre det muligt at afholde generalforsamlinger og opretholde kontakten til aktionærene. Dette er dog ikke den foretrukne måde at bevare kontakten til investorerne på, og intentionen er at anvende satellit- eller hybride generalforsamlinger, når det er muligt. Øvrige opdateringer er i overensstemmelse med "best practice" om at anvende kønsneutral sprogbrug samt en paragraf om bortskaffelse af dokumenter.

Et eksemplar af Selskabets nuværende Vedtægter og de foreslåede nye Vedtægter med markering af ændringer vil ligge til gennemsyn på Selskabets hjemmeside.

4 Omkostninger

Omkostninger i forbindelse med indkaldelse til den ordinære generalforsamling og en eventuel udsat ordinær generalforsamling afholdes af Selskabet. Omkostningerne betales af Selskabet, uanset om forslagene vedtages af det fornødne flertal på den kommende ordinære generalforsamling.

5 Udbytte

Bestyrelsen anbefaler ikke udbetaling af yderligere udbytte for regnskabsåret 2020.

6 Anbefalinger

Bestyrelsen er af den opfattelse, at godkendelse af de forslag, der vil blive fremsat på den ordinære generalforsamling, som helhed er i aktionærernes bedste interesse, og anbefaler aktionærene at stemme for de forslag, der fremgår af indkaldelsen til Selskabets ordinære generalforsamling, som bestyrelsen har til hensigt at gøre, eller foranledige at der gøres, for deres egne og deres nærtstående parters egne beholdninger.

7 Hvad aktionærene skal foretage sig

(a) Ordinær generalforsamling

Forslagene kræver aktionærernes godkendelse. En indkaldelse til ordinær generalforsamling er vedlagt bagerst i denne Skrivelse.

En fuldmagtsblanket til den ordinære generalforsamling er vedlagt denne Skrivelse, og De bedes udfylde og indsende fuldmagtsblanketten pr. post til Selskabets hjemsted snarest muligt. Udfyldelse og returnering af en fuldmagtsblanket udelukker Dem ikke fra at deltage personligt i den ordinære generalforsamling, at tage ordet og at stemme, hvis De skulle ønske det.

For at være gyldig skal en fuldmagt eller anden bemyndigelse, i henhold til hvilken fuldmagten underskrives (eller en notarbekræftet kopi heraf), alt efter omstændighederne, deponeres på ovennævnte adresse senest kl. 18:00 (BST) den 12. april 2021.

Aktionærer, som ejer aktier igennem VP Investor Services, der handles på Nasdaq i København, kan stemme elektronisk på www.vp.dk/agm senest mandag den 12. april 2021 kl. 18:00 (BST). Alternativt kan en fuldmagtsinstruksblanket returneres. Den daterede og underskrevne blanket skal være VP Investor Services A/S i hænde senest mandag den 12. april 2021 kl. 18:00 (BST), enten via e-mail (vpinvestor@vp.dk) eller med post til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, 2300 København S.

Aktionærer, som ejer aktier, der handles på Nasdaq i New York, skal returnere stemmeinstruks i henhold til stemmeinstruksblanketten.

Vedtagelse af almindelige forslag på den ordinære generalforsamling kræver et simpelt flertal af det samlede antal afgivne stemmer for og imod forslagene. Vedtagelse af særlige forslag på den ordinære generalforsamling kræver, at mindst tre fjerdedele af de afgivne stemmer er for forslagene.

Den ordinære generalforsamling er beslutningsdygtig, når to eller flere aktionærer, der har stemmeret, er til stede personligt eller ved fuldmagt eller ved en behørigt bemyndiget repræsentant for et selskab, der er aktionær. Hvis der senest fem minutter efter tidspunktet for den ordinære generalforsamling (eller et længere tidsinterval på højst en time, som dirigenten måtte finde passende) ikke er et beslutningsdygtigt antal til stede, skal den ordinære generalforsamling udsættes til en dag (dog mindst ti dage senere eksklusiv den dag, hvor generalforsamlingen udskydes, og den dag, som generalforsamlingen genindkaldes til), tid og sted, som dirigenten beslutter, og en sådan udsat generalforsamling er beslutningsdygtig, når mindst én aktionær, der har stemmeret, er til stede personligt eller ved fuldmagt.

(b) Gennemsyn af dokumenter

Eksemplarer af følgende dokumenter vil ligge til gennemsyn på Selskabets hjemmeside: <https://investors.torm.com/investor-relations>

- (i) Selskabets stiftelsesdokument og Vedtægter, og
- (ii) denne Skrivelse.

Spørgsmål i forbindelse med ovenstående bedes rettet til Christopher Everard på tlf. +44 7920 494 853.

Med venlig hilsen

Christopher H. Boehringer
Bestyrelsesformand

FORVENTET TIDSPLAN

Frist for modtagelse af fuldmagtsblanketter til den ordinære generalforsamling	den 12. april 2021 kl. 18:00 (BST)
Frist for fremsendelse af spørgsmål vedrørende den ordinære generalforsamling	den 12. april 2021 kl. 18:00 (BST)
Tidspunkt og dato for den ordinære generalforsamling	den 14. april 2021 kl. 12:00 (BST)
Forventet ikrafttrædelsestidspunkt for forslagene	den 14. april 2021 kl. 12:00 (BST)*

*(eller, hvis det falder senere, det ikrafttrædelsestidspunkt og den dato, hvor aktionærerne godkender forslagene)

DEFINITIONER

Nedenstående definitioner gælder for hele denne Skrivelse, medmindre andet fremgår af konteksten:

Ordinær generalforsamling	Selskabets ordinære generalforsamling, der afholdes den 14. april 2021 (eller en evt. udsættelse heraf), hvis indkaldelse er anført bagerst i denne Skrivelse.
Vedtægter	Selskabets vedtægter vedtaget som et særligt forslag den 15. marts 2016.
Bestyrelse, bestyrelsen	Selskabets bestyrelse.
BST	Engelsk sommertid.
Bankdag	Enhver dag, bortset fra lørdag og søndag, hvor bankerne holder åbent for almindelige bankforretninger i London.
Skrivelse eller Dokument	Dette dokument, herunder – for at undgå enhver tvivl – brevet fra formanden, indkaldelsen til ordinær generalforsamling og fuldmagtsblanketten.
Companies Act	Den engelske selskabslov Companies Act 2006 med senere ændringer, tilføjelser eller erstatninger.
Selskabet	TORM plc.
Ikrafttrædelsestidspunkt	Det tidspunkt, hvor forslagene forventes at træde i kraft, som er kl. 12:00 (BST) den 14. april 2021, eller et andet tidspunkt, som bestyrelsen efter egen vurdering måtte fastsætte.
Fuldmagtsblanket	Den fuldmagtsblanket, der er vedlagt denne Skrivelse, som aktionærene skal bruge til at stemme på den ordinære generalforsamling.
Almindelige forslag	De almindelige forslag, der vil blive fremsat på den ordinære generalforsamling, og som fremgår af indkaldelsen til ordinær generalforsamling bagest i denne Skrivelse.
Hjemsted	Birchin Court, 20 Birchin Lane, London EC3V 9DU, Storbritannien.
Forslag	De forslag, der vil blive fremsat på den ordinære generalforsamling, og som fremgår af indkaldelsen til generalforsamlingen bagerst i denne Skrivelse.
Aktier	Afhængig af konteksten, ordinære A-aktier, ordinære B-aktier og ordinære C-aktier à USD 0,01 i Selskabets kapital.
Aktionærer	Ejere af aktier
Særlige forslag	De særlige forslag, der vil blive fremsat på den ordinære generalforsamling, og som fremgår af indkaldelsen til den ordinære generalforsamling bagerst i denne Skrivelse.

TORM PLC

Registreret i England og Wales – selskabsnummer 09818726 (“Selskabet”)

INDKALDELSE TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

DER INDKALDES HERVED til Selskabets ordinære generalforsamling på Selskabets kontor, Birchin Court, 20 Birchin Lane, London EC3V 9DU, Storbritannien torsdag den 14. april 2021 kl. 12:00 (BST).

Behandling og eventuelt vedtagelse af følgende forslag, der fremsættes som almindelige og særlige forslag og er anført nedenfor:

Almindelige forslag

- 1 **AT** Selskabets årsrapport og årsregnskab for regnskabsåret 2020 (“**årsrapporten**”) sammen med bestyrelsens beretning og revisionspåtegningen fremlægges og godkendes.
- 2 **AT** Selskabets vederlagsrapport, som angivet på side 78-87 i Selskabets årsrapport sammen med revisors erklæring på denne godkendes.
- 3 **AT** Selskabets vederlagspolitik, som angivet på side 88-96 i Selskabets årsrapport, godkendes.
- 4 **AT** Ernst & Young LLP genvælges som revisor for Selskabet for perioden fra generalforsamlingens afslutning til afslutningen af den næste generalforsamling, hvorpå Selskabet fremlægger regnskab.
- 5 **AT** bestyrelsen bemyndiges til at fastsætte revisionshonoraret.

Særligt forslag

- 6 **AT** det på generalforsamlingen fremlagte udkast til vedtægter med virkning fra generalforsamlingens afslutning godkendes som Selskabets Vedtægter til erstatning for Selskabets nuværende Vedtægter.

På foranledning af bestyrelsen

Hjemsted: Birchin Court, 20 Birchin Lane, London EC3V 9DU,
Storbritannien.

Christopher H. Boehringer
Bestyrelsesformand

Dateret 1. marts 2021

Noter:

- (a) Kun de aktionærer, der er registreret i Selskabets ejerbog
 - (i) den 12. april 2021 kl. 18:00 (BST), eller
 - (ii) hvis generalforsamlingen udsættes, kl. 18:00 (BST) på datoen to dage før den udsatte generalforsamling, har ret til at deltage i, tage ordet og stemme på generalforsamlingen. Der tages ikke hensyn til ændringer i ejerbogen efter den pågældende frist ved afgørelse af en persons ret til at deltage og stemme på generalforsamlingen.
- (b) Oplysninger vedrørende generalforsamlingen, herunder oplysninger, der er foreskrevet af section 311A i Companies Act 2006, kan ses på www.torm.com/.
- (c) Hvis De ønsker at deltage personligt, bedes De møde på Selskabets kontor, Birchin Court, 20 Birchin Lane, London EC3V 9DU, Storbritannien den 14. april 2021 kl. 12:00 (BST). **Som beskrevet tidligere i denne indkaldelse vil De, medmindre Selskabet meddeler andet, ikke have adgang til generalforsamlingen, og De skal afgive en fuldmagt forud for generalforsamlingen for at kunne stemme. Dette er af hensyn til sundheden og sikkerheden for TORMs medarbejdere og aktionærer.**
- (d) Hvis De er en aktionær, der har ret til at deltage og stemme på generalforsamlingen, har De ret til at udstede en eller flere fuldmagter til at udøve alle eller enhver af Deres rettigheder til at deltage i, tage ordet og stemme på generalforsamlingen, og De bør have modtaget en fuldmagtsblanket sammen med denne indkaldelse. En fuldmagtshaver behøver ikke være aktionær i Selskabet, men skal deltage i generalforsamlingen for at repræsentere Dem. De kan kun afgive en fuldmagt ved at følge de procedurer, der fremgår af disse noter og noterne på fuldmagtsblanketten. Der henvises til Selskabet på tlf. +44 203 713 4561 vedrørende udstedelse af mere end en fuldmagt. **For at Deres stemme bliver talt, skal De give deres fuldmagt til dirigenten for generalforsamlingen.**
- (e) For at være gyldig skal en fuldmagt eller anden bemyndigelse, i henhold til hvilken fuldmagten underskrives, (eller en notarbekræftet kopi heraf) deponeres på Selskabets hjemsted senest kl. 18:00 (BST) den 12. april 2021.
- (f) Udfyldelse og returnering af en fuldmagtsblanket påvirker ikke en aktionærs ret til at deltage i, tage ordet og stemme personligt på den generalforsamling, der indkaldes herved. Hvis De har udpeget en fuldmagtshaver og deltager personligt i generalforsamlingen, ophører Deres fuldmagt automatisk.
- (g) En blank stemme er ikke en juridisk gyldig stemme og vil således ikke blive talt med i optællingen af stemmer for eller imod forslaget. Hvis der ikke gives nogen anvisning om stemmeafgivelse, kan Deres fuldmagtshaver stemme eller undlade at stemme efter egen vurdering. Deres fuldmagtshaver stemmer (eller undlader at stemme), som vedkommende finder passende i relation til ethvert andet anliggende, som forelægges generalforsamlingen.
- (h) Ved fælles ejere, hvor mere end en af de fælles ejere udfylder en fuldmagtsblanket, accepteres kun blanketten fra den ejer, der har størst anciennitet. Anciennitet bestemmes af den rækkefølge, navnene på de fælles ejere står opført på i Selskabets ejerbog vedrørende den fælles beholdning (den først opførte har størst anciennitet).
- (i) En aktionær kan ændre fuldmagtsinstrukser ved at indsende en ny fuldmagt ved ovennævnte metode. Bemærk, at fristen for modtagelse af fuldmagter også er gældende for de ændrede instrukser. Der ses bort fra enhver ændret fuldmagt, der modtages efter den pågældende frist.
- (j) Hvis De indsender mere end en gyldig fuldmagt, har den fuldmagt, der senest er modtaget før udløb af fristen for modtagelse af fuldmagter, forrang.
- (k) En aktionær kan ændre en fuldmagtsinstruks, men for at kunne gøre dette skal aktionæren skriftligt informere Selskabet ved enten:
 - (i) at indsende en underskrevet meddelelse i papirform, der klart angiver aktionærens hensigt om at tilbagekalde fuldmagten, til Selskabet. For en aktionær, som er et selskab, skal meddelelsen om tilbagekaldelse gives under det pågældende selskabs segl eller være underskrevet på dets vegne af en direktør i selskabet eller en befuldmægtiget for selskabet. Enhver fuldmagt eller anden bemyndigelse, i henhold til hvilken meddelelsen om tilbagekaldelse underskrives, (eller en behørigt bekræftet kopi af en sådan fuldmagt eller bemyndigelse) skal vedlægges meddelelsen om tilbagekaldelse, eller ved
 - (ii) at sende en e-mail til ir@torm.com.
- (l) I begge tilfælde skal meddelelsen om tilbagekaldelse være Selskabet i hænde senest den 12. april 2021 kl. 18:00 (BST).
- (m) Hvis De forsøger at tilbagekalde Deres fuldmagt, men tilbagekaldelsen modtages efter den anførte frist, forbliver Deres oprindelige fuldmagt gyldig, medmindre De deltager i generalforsamlingen og stemmer personligt.
- (n) Et selskab, som er aktionær, kan udpege en eller flere selskabsrepræsentanter, som på dets vegne kan udøve alle dets beføjelser som aktionær, forudsat at højst en selskabsrepræsentant udøver beføjelserne for den samme aktie.

- (o) Den 1. marts 2021 kl. 18:00 (BST), som er den senest mulige dato før offentliggørelsen af denne indkaldelse, udgjorde Selskabets aktiekapital 74.863.020 stk. ordinære aktier à USD 0,01 (bestående af 74.863.018 stk. ordinære A-aktier, 1 stk. ordinær B-aktie og 1 stk. ordinær C-aktie).
- (p) Hver ordinære A-aktie og B-aktie giver en stemme til alle forslag, der fremsættes på den ordinære generalforsamling. Den ordinære C-aktie giver ret til 350.000.000 stemmer for så vidt angår de anliggender, der er anført i Vedtægternes § 4.7, men giver ikke i øvrigt ret til at stemme. C-aktien giver således ikke ret til at stemme om de forslag, der fremsættes på denne ordinære generalforsamling. Selskabet ejer 493.371 egne aktier, som ikke giver ret til at stemme. Dermed er det samlede antal stemmerettigheder i Selskabet vedrørende de forslag, som er fremsat til vedtagelse på denne ordinære generalforsamling pr. den 1. marts 2021 74.369.647.
- (q) Enhver aktionær, der deltager i generalforsamlingen, har ret til at stille spørgsmål. Selskabet skal besvare alle spørgsmål. De stiller vedrørende de anliggender, der behandles på generalforsamlingen, medmindre:
 - (i) besvarelse af spørgsmålet griber unødigt ind i forberedelsen til generalforsamlingen eller indebærer videregivelse af fortrolige oplysninger
 - (ii) svaret allerede er givet på en hjemmeside i form af et svar på et spørgsmål, eller
 - (iii) det ikke er ønskeligt af hensyn til Selskabets interesse eller generalforsamlingens ro og orden at besvare spørgsmålet.
- (r) Et notat, der i hovedtræk beskriver ansættelsesvilkårene for Selskabets Executive Director og øvrige bestyrelsesmedlemmer, kan rekvireres ved henvendelse til chev@torm.com inden generalforsamlingen.
- (s) Generalforsamlingen er beslutningsdygtig, når to eller flere aktionærer, der har stemmeret til de forslag, der fremsættes på Selskabets ordinære generalforsamling, er til stede personligt eller ved fuldmagt eller ved en behørigt bemyndiget repræsentant for et selskab, der er aktionær.
- (t) Vedtagelse af almindelige forslag kræver et simpelt flertal af det samlede antal afgivne stemmer for og imod det pågældende forslag. Vedtagelse af det særlige forslag kræver, at mindst tre fjerdedele af de afgivne stemmer er for dette forslag.
- (u) Afstemning på generalforsamlingen kan foregå ved håndsoprækning eller ved skriftlig afstemning. Ved en skriftlig afstemning har enhver aktionær, der er til stede personligt eller ved fuldmagt, ret til en stemme for hver aktie, vedkommende ejer.
- (v) Hvis der senest fem minutter efter tidspunktet for generalforsamlingen (eller et længere tidsinterval på højst en time, som dirigenten måtte finde passende) ikke er et beslutningsdygtigt antal til stede, skal generalforsamlingen udsættes til en dag (dog mindst ti dage senere eksklusiv den dag, hvor generalforsamlingen udskydes, og den dag, som generalforsamlingen genindkaldes til), tid og sted, som dirigenten beslutter, og en sådan udsat generalforsamling er beslutningsdygtig, når mindst én aktionær er til stede personligt eller ved fuldmagt.
- (w) I henhold til regulation 41 i den engelske bekendtgørelse om elektroniske værdipapirer, Uncertificated Securities Regulations 2001, har aktionærerne ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen, hvis de er registreret i Selskabets ejerbog den 12. april 2021 kl. 18:00 (BST).

TORM PLC

Registreret i England og Wales – selskabsnummer 09818726 (“Selskabet”)

FULDMAGTSBLANKET**til brug for aktionærene på den ordinære generalforsamling den 14. april 2021**

Undertegnede aktionær(er) i Selskabet giver hermed fuldmagt til:

- 1 Dirigenten for generalforsamlingen, eller
- 2
(Navn og adresse på fuldmagtshaver med blokbogstaver)

til at stemme i mit /vores navn og på mine/vores vegne på Selskabets ordinære generalforsamling, som afholdes på Birchin Court, 20 Birchin Lane, London EC3V 9DU, Storbritannien den 14. april 2021 kl. 12:00 (BST), og på enhver udsat generalforsamling.

Hvis De giver fuldmagt til en anden person end dirigenten, vil denne person ikke få adgang til at deltage i eller stemme på generalforsamlingen, medmindre Selskabet vurderer, at det er sikkert.

Sæt venligst kryds i de relevante rubrikker nedenfor for at angive, hvorledes fuldmagtshaveren skal stemme, og underskriv derefter på næste side. Hvis der ikke er givet nogen specifik anvisning vedrørende stemmeafgivelse, kan fuldmagtshaveren stemme eller undlade at stemme efter egen vurdering.

ALMINDELIGE FORSLAG

	For	Imod	Blank
Forslag 1 – (Godkendelse af årsrapporten)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Forslag 2 – (Vederlagsrapport)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Forslag 3 – (Vederlagspolitik)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Forslag 4 – (Genvalg af Ernst & Young LLP)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Forslag 5 – (Fastsættelse af revisionshonorar)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Forslag 6 – (Opdaterede Vedtægter)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Jeg/vi bemyndiger min/vores fuldmagtshaver til at handle efter egen vurdering vedrørende ethvert andet anliggende, der fremkommer på generalforsamlingen (herunder vedrørende spørgsmålet om udsættelse af generalforsamlingen) og på enhver udsat generalforsamling.

Underskrift(er) Dato:

Navn:(blokbogstaver)

Initialer og efternavne på eventuelle fælles ejere

Adresse VP referencenr.:

.....

.....

NOTER

- (a) Som aktionær i Selskabet er De berettiget til at give en eller flere fuldmagter til at udøve alle eller enhver af Deres rettigheder til at deltage i, tage ordet og stemme på Selskabets generalforsamling. De kan kun give en fuldmagt ved brug af de procedurer, der fremgår af disse noter. Hvis fuldmagten kun gives for en del af Deres beholdning, bedes De i rubrikken ud for fuldmagtshaverens navn anføre det antal aktier, for hvilke vedkommende er bemyndiget til at optræde som Deres fuldmagtshaver. Hvis denne rubrik ikke udfyldes, vil fuldmagtshaverne have bemyndigelse vedrørende Deres fulde stemmeret.
- (b) Udstedelse af en fuldmagt udelukker Dem ikke fra at deltage i generalforsamlingen og stemme personligt. Hvis De har udstedt en fuldmagt og deltager personligt i generalforsamlingen, ophører Deres fuldmagt automatisk.
- (c) En fuldmagtshaver behøver ikke være aktionær i Selskabet, men skal deltage i generalforsamlingen for at repræsentere Dem. Hvis De ønsker at give fuldmagt til en anden person end dirigenten, skal De strege "dirigenten for generalforsamlingen" ud og skrive fuldmagtshaverens fulde navn og adresse på den stiplede linje. Ændringen forsynes med initialer. **Hvis De giver fuldmagt til en anden person end dirigenten, vil Deres fuldmagtshaver ikke få adgang til at deltage i eller stemme på generalforsamlingen, medmindre Selskabet tillader aktionærerne at deltage ved fysisk fremmøde på generalforsamlingen.**
- (d) For et selskab skal fuldmagtsblanketten fremstå som værende underskrevet af selskabet og skal være underskrevet af et bestyrelsesmedlem og bestyrelsessekretæren eller af to bestyrelsesmedlemmer eller af en behørigt befuldmægtiget direktør eller befuldmægtiget.
- (e) For fælles ejere accepteres stemmen fra den person, der står anført først i ejerbogen og som afgiver stemme, hvorved stemmerne fra de andre fælles ejere ikke medregnes.
- (f) De kan give mere end en fuldmagt, forudsat at hver fuldmagt gives til at udøve rettighederne for forskellige aktier. De kan ikke give mere end en fuldmagt til at udøve rettighederne for en bestemt aktie. Hvis De giver mere end en fuldmagt, bedes De ved siden af fuldmagtshaverens navn anføre det antal aktier, for hvilke vedkommende er bemyndiget til at optræde som Deres fuldmagtshaver, og anføre, at fuldmagten er en af flere fuldmagter, der gives. Flere fuldmagter skal returneres i samme konvolut.
- (g) For at give Deres fuldmagtshaver anvisning om, hvorledes vedkommende skal stemme på forslagene, sættes kryds i den relevante rubrik. For at undlade at stemme om et forslag, vælges den relevante "blank"-rubrik. En blank stemme er ikke en juridisk gyldig stemme og vil således ikke blive talt med i optællingen af stemmer for eller imod forslaget.
- (h) I mangel af instrukser kan fuldmagtshaveren stemme eller undlade at stemme, som vedkommende finder passende for så vidt angår det specifikke forslag, og medmindre der er givet instrukser om andet, kan fuldmagtshaveren også stemme eller undlade at stemme, som vedkommende finder passende for så vidt angår ethvert andet anliggende (herunder ændringer af forslag), som måtte blive forelagt på generalforsamlingen.
- (i) De bedes udfylde og indsende denne fuldmagtsblanket (eller en notarbekræftet kopi heraf) med almindelig post til Selskabets hjemsted. For at være gyldig skal denne blanket udfyldes og deponeres på Selskabets hjemsted sammen med fuldmagten eller anden eventuel bemyndigelse, i henhold til hvilken den er underskrevet, eller en notarbekræftet kopi af en sådan bemyndigelse, senest den 12. april 2021 kl. 18:00 (BST).