

# Spaltning af A.P. Møller - Mærsk A/S

# Spaltningsplan

Den 4. marts 2019 har bestyrelsen for A.P. Møller - Mærsk A/S, CVR-nr. 22 75 62 14 ("**APMM**" eller det "**Indskydende Selskab**") vedtaget denne spaltningsplan for en spaltning af APMM, hvorved APMMs borerig-aktiviteter overføres til et nyt selskab, The Drilling Company of 1972 A/S (det "**Modtagende Selskab**"), der opstår ved spaltningen.

## 1 Fordelingen af aktiver og forpligtelser ved spaltningen

Ved spaltningens gennemførelse overdrages de følgende aktiver og forpligtelser fra APMM til det Modtagende Selskab:

- I. hele aktiekapitalen i Maersk Drilling Holding A/S, CVR-nr. 34 73 17 21, ("**MDH**") inklusive dette selskabs datterselskaber,
- II. den faste ejendom beliggende Dyrekredsen 20A, 5700 Svendborg, inklusive den dertilhørende serviceaftale med Maersk Training A/S, og
- III. APMMs øvrige aktiver og forpligtelser, der direkte vedrører APMMs borerig-aktiviteter.

En oversigt over de aktiver og forpligtelser, der overdrages ved spaltningen, fremgår af **Bilag 1**.

Ved spaltningens gennemførelse overtager det Modtagende Selskab i forhold til APMM endvidere alle forpligtelser i henhold til moderselskabsgarantier og tilsvarende garanti-forpligtelser, som APMM har afgivet til fordel for MDH eller dets datterselskaber.

Overdragelsen omfatter, hvad der på tidspunktet for gennemførelsen af spaltningen, jf. pkt. 8, eventuelt måtte være trådt i stedet for de aktiver og forpligtelser, der er omfattet af spaltningen.

De af spaltningen omfattede aktiver og forpligtelser overdrages af APMM som de er og forefindes og således uden garantier eller erklæringer fra APMM til det Modtagende Selskab.

Alle indtægter og udgifter, der kan henføres til perioden fra den 1. januar 2019 til gennemførelse af spaltningen, jf. pkt. 8, og som vedrører de omfattede aktiver og forpligtelser, tilfalder det Modtagende Selskab. Eventuelle udbytter fra MDH, der måtte blive vedtaget eller betalt i perioden fra den 1. januar 2019 indtil gennemførelsen af spaltningen, tilfalder dog APMM.

Bortset fra de aktiver og passiver, der ifølge ovenstående overføres til det Modtagende Selskab ved spaltningens gennemførelse, vil alle APMMs aktiver og passiver forblive

i APMM. Det Indskydende Selskab, APMM, vil således fortsætte efter spaltningen.

## 2 Deltagende selskaber

Det Modtagende Selskab opstår ved gennemførelse af spaltningen og registreres hos Erhvervsstyrelsen. Udkast til vedtægter for det Modtagende Selskab er vedlagt som **Bilag 2**.

Det Modtagende Selskabs navn skal være "The Drilling Company of 1972 A/S".

Det Modtagende Selskab skal have hjemsted i Lyngby-Taarbæk Kommune på Lyngby Hovedgade 50, 2800 Kgs. Lyngby.

Det Indskydende Selskabs navn er "A.P. Møller - Mærsk A/S" og dets binavne er "Aktieselskabet Dampskibsselskabet Svendborg" og "Dampskibsselskabet af 1912, Aktieselskab".

I forbindelse med spaltningen vil det Modtagende Selskab ikke overtage APMMs navn eller binavne.

APMM har hjemsted i Københavns Kommune på Esplanaden 50, 1263 København K.

## 3 Vederlag

Ved spaltningens gennemførelse vil APMMs aktionærer modtage aktier i det Modtagende Selskab ("**Vederlagsaktier**") som følger:

- a. Hver APMM A-aktie á nominelt kr. 1.000 (ISIN DK0010244425) vil modtage to nye aktier á nominelt kr. 10 i det Modtagende Selskab,
- b. Hver APMM B-aktie á nominelt kr. 1.000 (ISIN DK0010244508) vil modtage to nye aktier á nominelt kr. 10 i det Modtagende Selskab,
- c. Hver APMM A-aktie á nominelt kr. 500 (ISIN DK0015996235) vil modtage én ny aktie á nominelt kr. 10 i det Modtagende Selskab, og
- d. Hver APMM B-aktie á nominelt kr. 500 (ISIN DK0015996318) vil modtage én ny aktie á nominelt kr. 10 i det Modtagende Selskab.

Vederlagsaktierne vil blive fordelt ligeligt baseret på APMM-aktionærernes nominelle aktiebeholdning i APMM uanset aktieklasse. Vederlaget ved spaltningen vil således blive fordelt blandt aktionærerne i samme forhold som udbytte eller anden udlodning fra APMM.

Vederlagsaktierne vil blive allokeret blandt APMM-aktionærerne på baggrund af de i VP Securities A/S registrerede ejerforhold i APMM pr. den 5. april 2019 kl. 17.59 ("**Spaltningsregistreringsdatoen**").

Spaltningsregistreringsdatoen kan blive ændret, i hvilket tilfælde en selskabsmeddelelse herom vil blive udsendt af APMM.

Der vil ikke blive allokeret Vederlagsaktier på egne aktier ejet af APMM.

Spaltningen vil i øvrigt ikke ændre APMM-aktionærernes beholdning af aktier i APMM.

#### **4 Rettigheder tilknyttet Vederlagsaktierne**

Aktiekapitalen i det Modtagende Selskab vil ikke være opdelt i aktieklasser, og alle Vederlagsaktier vil således give samme aktionærrettigheder i det Modtagende Selskab.

Vederlagsaktierne vil give ret til 1 stemme pr. aktie á nominelt kr. 10.

Vederlagsaktierne vil give ret til udbytte og andre aktionærrettigheder i det Modtagende Selskab med virkning fra tidspunktet for gennemførelsen af spaltningen, jf. pkt. 8.

Vederlagsaktierne vil blive udstedt og fordelt gennem VP Securities A/S og vil efter gennemførelse af spaltningen blive optaget til handel og officiel notering på Nasdaq Copenhagen.

Ved udstedelsen af Vederlagsaktierne vil APMM-aktionærer, der er noteret på navn i APMM, ligeledes blive navnenoteret i det Modtagende Selskab for så vidt angår Vederlagsaktierne.

#### **5 Særlige fordele for de deltagende selskabers ledelse**

Der gives ikke i forbindelse med spaltningen noget ledelsesmedlem i APMM eller det Modtagende Selskab særlige fordele.

#### **6 Spaltningens skattemæssige status**

Spaltningen gennemføres som en skattefri spaltning med tilladelse fra Skattestyrelsen i henhold til Fusions-skatteloven.

Tilladelsen fra Skattestyrelsen er afgivet med vilkår om, at de deltagende selskaber skal meddele Skattestyrelsen, hvis der inden for de første tre år efter spaltningens

gennemførelse sker væsentlige ændringer i de forhold, der ligger til grund for tilladelsen. Skattestyrelsen kan i så fald beslutte at tilbagekalde tilladelsen, idet spaltningen i så fald behandles som en skattepligtig spaltning.

#### **7 Regnskabsmæssig virkning**

Spaltningen skal have regnskabsmæssig virkning fra den 1. januar 2019, fra hvilket tidspunkt de af spaltningen omfattede aktiver og forpligtelser regnskabsmæssigt skal anses for overgået til det Modtagende Selskab.

#### **8 Vedtagelse og gennemførelse af spaltningen**

Spaltningens gennemførelse kræver vedtagelse på en generalforsamling i APMM. Bestyrelsen i APMM forventer at fremsætte forslag om vedtagelse af spaltningen på APMMs ordinære generalforsamling, der forventes afholdt den 2. april 2019.

Eventuelle ændringer hertil vil blive meddelt gennem en selskabsmeddelelse fra APMM.

Spaltningen anses for gennemført, når den er endeligt vedtaget af APMMs generalforsamling, og de øvrige gældende betingelser i Selskabslovens § 268, stk. 1 og 2, er opfyldt.

#### **9 Bestyrelse og revisor for det Modtagende Selskab**

Forslag til valg af bestyrelse og revisor for det Modtagende Selskab vil blive fremsat til vedtagelse på samme generalforsamling i APMM, hvor forslaget om vedtagelse af spaltningen fremsættes.

I forbindelse med spaltningens gennemførelse etableres en frivillig ordning for medarbejderrepræsentation i det Modtagende Selskabs bestyrelse.

#### **10 Dokumenter**

Følgende dokumenter er udarbejdet i forbindelse med spaltningen og vil være tilgængelige på APMMs hjemmeside indtil spaltningens gennemførelse:

- Spaltningsredegørelse fra APMMs bestyrelse
- Vurderingsmandsudtalelse om den påtænkte spaltning
- Vurderingsmandserklæring om kreditorernes stilling

I overensstemmelse med Selskabslovens regler udarbejdes ingen vurderingsberetning.

**København, den 4. marts 2019**

Bestyrelsen for A.P. Møller - Mærsk A/S:

**Jim Hagemann Snabe**  
Bestyrelsesformand

**Ane Mærsk Mc Kinney Uggl**  
Næstformand

**Dorothee Blessing**

**Niels Bjørn Christiansen**

**Arne Karlsson**

**Jan Leschly**

**Thomas Lindegaard Madsen**

**Robert Routs**

**Jacob Andersen Sterling**

**Robert Maersk Uggl**

## Bilag 1

# Oversigt over aktiver og forpligtelser, der overdrages ved spaltningen

Oversigten er udarbejdet i informationøjemed og repræsenterer ikke et spaltningssregnskab i henhold til årsregnskabsloven §130.

Beløb i USD mio.

31. december 2018	A.P. Møller - Mærsk A/S	Forblivende i A.P. Møller - Mærsk A/S	Overført til The Drilling Company of 1972 A/S
Kapitalandele i dattervirksomheder	18,753	18,753	
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	5	
Rentebærende tilgodehavender hos dattervirksomheder m.v.	20,025	20,025	
Afledte finansielle instrumenter	133	133	
Andre tilgodehavender	8	8	
<b>Andre langfristede aktiver, m.v.</b>	<b>38,924</b>	<b>38,924</b>	-
<b>Langfristede aktiver i alt</b>	<b>38,924</b>	<b>38,924</b>	-
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6	6	
Rentebærende tilgodehavender hos dattervirksomheder m.v.	3,144	3,144	
Afledte finansielle instrumenter	97	97	
Andre tilgodehavender	107	107	
Andre tilgodehavender hos dattervirksomheder m.v.	251	251	
Forudbetalte omkostninger	51	51	
<b>Tilgodehavender i alt, m.v.</b>	<b>3,656</b>	<b>3,656</b>	-
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>1,193</b>	<b>1,193</b>	-
<b>Aktiver bestemt for salg</b>	<b>3,935</b>	-	<b>3,935</b> <sup>1</sup>
<b>Kortfristede aktiver i alt</b>	<b>8,784</b>	<b>4,849</b>	<b>3,935</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>47,708</b>	<b>43,773</b>	<b>3,935</b>
Aktiekapital	3,774	3,774	
Andre reserver	25,600	21,665	3,935
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>29,374</b>	<b>25,439</b>	<b>3,935</b>
<b>Kreditinstitutioner</b>	<b>7,573</b>	<b>7,573</b>	-
Hensatte forpligtelser	75	75	
Afledte finansielle instrumenter	244	244	
Udsudte skatteforpligtelser	1	1	
<b>Andre langfristede forpligtelser i alt</b>	<b>320</b>	<b>320</b>	-
<b>Langfristede forpligtelser i alt</b>	<b>7,893</b>	<b>7,893</b>	-
<b>Kreditinstitutioner</b>	<b>1,173</b>	<b>1,173</b>	-
<b>Rentebærende gæld til dattervirksomheder m.v.</b>	<b>8,743</b>	<b>8,743</b>	-
Leverandørgæld	73	73	
Selskabsskat	158	158	
Afledte finansielle instrumenter	155	155	
Andre gældsforpligtelser	110	110	
Andre gældsforpligtelser til dattervirksomheder m.v.	18	18	
Forudbetalinger fra kunder	6	6	
<b>Andre kortfristede forpligtelser i alt</b>	<b>520</b>	<b>520</b>	-
<b>Forpligtelser vedrørende aktiver bestemt for salg</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	-
<b>Kortfristede forpligtelser i alt</b>	<b>10,441</b>	<b>10,441</b>	-
<b>Forpligtelser i alt</b>	<b>18,334</b>	<b>18,334</b>	-
<b>Passiver i alt</b>	<b>47,708</b>	<b>43,773</b>	<b>3,935</b>

<sup>1</sup> Bestående af kapitalandele i Maersk Drilling Holding A/S og fast ejendom beliggende på Dyrekredsen 20A, 5700 Svendborg.

## Bilag 2

# Vedtægter for The Drilling Company of 1972 A/S

### 1 Navn og formål

- 1.1 Selskabets navn er The Drilling Company of 1972 A/S.
- 1.2 Selskabets formål er, direkte eller indirekte, at udøve virksomhed inden for offshoreboretjenester. Selskabet kan yderligere, direkte eller indirekte, udøve kommercielle aktiviteter og øvrige aktiviteter knyttet hertil, herunder gennem investeringer eller besiddelser i andre selskaber.

### 2 Aktiekapital og aktier

- 2.1 Selskabets aktiekapital udgør nominelt DKK [-] fordelt på aktier á nominelt DKK 10 eller multipler heraf.
- 2.2 Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.
- 2.3 Aktierne skal lyde på navn og skal noteres på navn i selskabets ejerbog.
- 2.4 Selskabets ejerbog føres af Computershare A/S, CVR nr. 27 08 88 99.
- 2.5 Aktierne er omsætningspapirer. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed.
- 2.6 Ingen aktier har særlige rettigheder.
- 2.7 Ingen aktionær skal være forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist af selskabet eller andre.
- 2.8 Aktierne er registreret hos og udstedt i dematerialiseret form gennem VP SECURITIES A/S, CVR nr. 21 59 93 36. Udbytte udbetales gennem VP SECURITIES A/S. Rettigheder vedrørende aktierne skal anmeldes til VP SECURITIES A/S efter de herom gældende regler.

### 3 Forhøjelse af aktiekapitalen

- 3.1 Bestyrelsen er i perioden indtil den 1. april 2024 bemyndiget til uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med i alt op til nominelt DKK 20.816.000 ved udstedelse af nye aktier. Forhøjelsen skal ske til eller over markedskurs og kan ske ved kontant betaling, konvertering af gæld eller gennem indbetaling af andre værdier end kontanter.

- 3.2 Bestyrelsen er i perioden indtil den 1. april 2024 bemyndiget til uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer at forhøje selskabets aktiekapital ad én eller flere gange med i alt op til nominelt DKK 12.490.000 i forbindelse med udstedelse af nye aktier til direktører og/eller medarbejdere i selskabet og/eller medarbejdere i selskabets datterselskaber. De nye aktier udstedes mod kontant betaling til en tegningskurs, der fastsættes af bestyrelsen, og som kan være lavere end markedskursen.

- 3.3 Nye aktier, der udstedes i henhold til pkt. 3.1 og 3.2, skal indbetales fuldt ud, udstedes på navn, optages på navn i selskabets ejerbog, være omsætningspapirer og i enhver henseende have samme rettigheder som de eksisterende aktier. Bestyrelsen er bemyndiget til at fastsætte vilkårene og betingelserne for kapitalforhøjelser, der foretages i henhold til ovennævnte bemyndigelser og foretage enhver ændring af selskabets vedtægter, der måtte være påkrævet som følge af bestyrelsens udnyttelse af disse bemyndigelser.

### 4 Generalforsamling, afholdelsessted og indkaldelse

- 4.1 Selskabets generalforsamling skal afholdes i Storkøbenhavn i Danmark.
- 4.2 Den ordinære generalforsamling skal afholdes inden udgangen af april. Selskabet skal senest otte uger før dagen for den påtænkte afholdelse af den ordinære generalforsamling offentliggøre datoen for afholdelse af generalforsamlingen samt fristen for aktionærers fremsættelse af forslag til bestemte emners optagelse på dagsordenen.
- 4.3 Ekstraordinær generalforsamling afholdes, når det besluttet af bestyrelsen, eller revisor forlanger det. Ekstraordinær generalforsamling afholdes endvidere, når det forlanges af aktionærer, der besidder mindst fem procent af aktiekapitalen. En sådan begæring skal ske skriftligt til bestyrelsen og være ledsaget af et bestemt angivet forslag til dagsordenspunkt. Bestyrelsen indkalder til en ekstraordinær generalforsamling senest to uger efter, at det er forlangt.
- 4.4 Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med mindst tre ugers og højst fem ugers varsel. Indkaldelsen offentliggøres på selskabets hjemmeside. Indkaldelse sendes endvidere til alle aktionærer noteret i ejerbogen, som har fremsat begæring herom.

4.5 I en periode på mindst tre uger før en generalforsamling, inklusive datoen for generalforsamlingens afholdelse, gøres følgende oplysninger tilgængelige på selskabets hjemmeside:

- a. Indkaldelsen til generalforsamlingen
- b. Det samlede antal aktier og stemmerettigheder pr. datoen for indkaldelsen
- c. De dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen
- d. Dagsordenen og de fuldstændige forslag samt, for den ordinære generalforsamlings vedkommende, tillige den reviderede årsrapport
- e. De formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivelse pr. fuldmagt eller skriftligt ved brevstemme

4.6 Selskabets generalforsamlinger afholdes på engelsk. Bestyrelsen kan beslutte at tilbyde simultantolkning til dansk. Dokumenter udarbejdet i forbindelse med eller efter generalforsamlingen udarbejdes på engelsk og i det omfang lovgivningen kræver det eller, hvis det besluttet af bestyrelsen, på dansk.

4.7 Generalforsamlingen ledes af en dirigent valgt af bestyrelsen.

## **5 Dagsorden for den ordinære generalforsamling**

5.1 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte følgende:

- a. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår
- b. Fremlæggelse og godkendelse af årsrapporten
- c. Anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport
- d. Beslutning om meddelelse af decharge til bestyrelsen og direktionen
- e. Godkendelse af vederlag til bestyrelsen for indeværende regnskabsår
- f. Valg af bestyrelsesformand
- g. Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen
- h. Valg af revisor
- i. Bemyndigelse til at erhverve egne aktier, hvis relevant

j. Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller aktionærer

k. Eventuelt

5.2 Enhver aktionær har ret til at få behandlet et bestemt emne på den ordinære generalforsamling. Begæring herom skal fremsættes skriftligt over for bestyrelsen senest seks uger før generalforsamlingens afholdelse.

## **6 Aktionærernes møde- og stemmeret på generalforsamlingen**

6.1 En aktionærs ret til at deltage i en generalforsamling og til at afgive stemme fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen ligger en uge før generalforsamlingen.

6.2 Enhver aktionær, der er berettiget til at deltage i generalforsamlingen i henhold til punkt 6.1, og som ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal senest tre dage før afholdelse af generalforsamlingen anmelde sin deltagelse til selskabet.

6.3 En aktionær kan møde personligt eller ved fuldmægtig, og både aktionæren og fuldmægtigen er berettiget til at møde med en rådgiver.

6.4 Stemmeret kan udøves i henhold til skriftlig og dateret fuldmagt i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning herom.

6.5 Enhver aktionær, der er berettiget til at deltage i en generalforsamling i henhold til punkt 6.1, kan endvidere stemme skriftligt ved brevstemme i overensstemmelse med selskabslovens regler herom. Brevstemmer skal være selskabet i hænde senest hverdagen før generalforsamlingen. Brevstemmer kan ikke tilbagekaldes.

6.6 Enhver aktie á nominelt DKK 10 giver ret til én stemme.

## **7 Beslutninger på generalforsamlinger**

7.1 Beslutninger træffes på generalforsamlingen ved simpelt flertal blandt de afgivne stemmer, medmindre andet følger af lovgivningen eller disse vedtægter.

## **8 Bestyrelsen**

8.1 Bestyrelsen består af mindst fire og højst otte medlemmer, der vælges af generalforsamlingen for en periode på ét år. Genvalg af bestyrelsesmedlemmer kan finde sted.

8.2 Generalforsamlingen vælger en formand. Bestyrelsen vælger en næstformand blandt sine medlemmer. Hvis bestyrelsens formand fratræder i løbet af en valgperiode, overtager næstformanden posten som formand, og bestyrelsen vælger en ny næstformand blandt sine medlemmerne indtil næste generalforsamling.

8.3 Bestyrelsen har etableret en frivillig ordning for koncernrepræsentation i selskabets bestyrelse. Den frivillige ordning skal fortsætte med at være gældende, medmindre den ophører i henhold til reglerne i den til enhver tid gældende bekendtgørelse om medarbejderrepræsentation. Denne bestemmelse bortfalder automatisk ved bortfald af den frivillige ordning om medarbejderrepræsentation og kan slettes fra vedtægterne af bestyrelsen.

8.4 Beslutninger i bestyrelsen træffes ved simpelt flertal. I tilfælde af stemmelighed er formandens eller – ved formandens forfald – næstformandens stemme afgørende.

8.5 Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af bestyrelsesmedlemmerne, herunder formanden eller næstformanden er til stede.

8.6 Bestyrelsen er bemyndiget til at træffe en eller flere beslutninger om udlodning af ekstraordinært udbytte.

## **9 Direktion**

9.1 Bestyrelsen udpeger en direktion bestående af et til tre medlemmer til at varetage den daglige ledelse af selskabet.

## **10 Tegningsregel**

10.1 Selskabet tegnes (i) af bestyrelsens formand i forening med bestyrelsens næstformand, (ii) af bestyrelsens formand i forening med et medlem af direktionen, (iii) af bestyrelsens næstformand i forening med et medlem af direktionen, (iv) af to medlemmer af direktionen i forening eller (v) af den samlede bestyrelse.

## **11 Overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning**

11.1 En vederlagspolitik, som indeholder overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning til bestyrelsen og direktionen, er godkendt og er tilgængelig på selskabets hjemmeside.

## **12 Elektronisk kommunikation**

12.1 Al kommunikation fra selskabet til de enkelte aktionærer, herunder indkaldelse til generalforsamlinger, kan ske elektronisk via offentliggørelse på selskabets hjemmeside eller ved udsendelse via e-mail. Generelle meddelelser gøres tilgængelige på selskabets hjemmeside og på sådan anden måde, som måtte være foreskrevet i henhold til lov. Selskabet kan som et alternativ vælge at fremsende meddelelser mv. med almindelig post.

12.2 Kommunikation fra aktionærer til selskabet kan ske ved e-mail eller med almindelig post.

12.3 Det er den enkelte aktionærs ansvar at sikre, at selskabet til stadighed er i besiddelse af korrekte oplysninger om aktionærens e-mailadresse. Selskabet har ingen pligt til at søge oplysningerne berigtiget eller til at fremsende meddelelser på anden måde.

12.4 Selskabets hjemmeside indeholder oplysninger om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk kommunikation.

12.5 Selskabsmeddelelser udarbejdes på engelsk, og hvis bestyrelsen beslutter det, på dansk.

## **13 Årsrapport**

13.1 Selskabets årsrapport revideres af en statsautoriseret revisor, der vælges af generalforsamlingen for ét år ad gangen. Genvalg kan finde sted, i det omfang det er tilladt under gældende lovgivning.

13.2 Årsrapporter udarbejdes på engelsk.

## **14 Regnskabsår**

14.1 Selskabets regnskabsår er kalenderåret.

Som vedtaget den 2. april 2019.



# Spaltningsredegørelse

Bestyrelsen for A.P. Møller - Mærsk A/S, CVR-nr. 22 75 62 14 ("**APMM**" eller det "**Indskydende Selskab**"), har den 4. marts 2019 oprettet en spaltningssplan ("**Spaltningssplanen**") som grundlag for en spaltning, hvorved en del af APMMs aktiver og forpligtelser overdrages til et nyt selskab, The Drilling Company of 1972 A/S, der opstår ved spaltningen (det "**Modtagende Selskab**").

Denne spaltningssredegørelse er afgivet af APMMs bestyrelse i henhold til Selskabslovens § 256.

## 1 Baggrund for spaltningen

Spaltningen har til formål at udskille APMMs borerig-aktiviteter fra APMMs øvrige aktiviteter samt at opnå en selvstændig børsnotering af disse aktiviteter på Nasdaq Copenhagen.

Efter spaltningen vil APMMs borerig-aktiviteter være overført til det Modtagende Selskab, mens APMMs øvrige aktiviteter forbliver i APMM. Spaltningssplanen angiver de aktiver og forpligtelser, som foreslås udskilt til det Modtagende Selskab ved spaltningssgens gennemførelse.

Samtidig med offentliggørelse af denne spaltningssredegørelse offentliggøres et noteringsdokument (på engelsk: "listing document"), der danner grundlag for optagelsen til handel på Nasdaq Copenhagen af aktierne i det Modtagende Selskab. Noteringsdokumentet er udarbejdet af Maersk Drilling Holding A/S med henblik på opfyldelse af gældende oplysningskrav for sådanne dokumenter og indeholder blandt andet en beskrivelse af det Modtagende Selskab og de ved spaltningen overførte aktiviteter.

## 2 Vederlag

Ved spaltningssgens gennemførelse vil APMM-aktionærer modtage aktier i det Modtagende Selskab ("Vederlagsaktier") som følger:

- a. Hver APMM A-aktie á nominelt kr. 1.000 (ISIN DK0010244425) vil modtage to nye aktier á nominelt kr. 10 i det Modtagende Selskab,
- b. Hver APMM B-aktie á nominelt kr. 1.000 (ISIN DK0010244508) vil modtage to nye aktier á nominelt kr. 10 i det Modtagende Selskab,
- c. Hver APMM A-aktie á nominelt kr. 500 (ISIN DK0015996235) vil modtage én ny aktie á nominelt kr. 10 i det Modtagende Selskab, og
- d. Hver APMM B-aktie á nominelt kr. 500 (ISIN DK0015996318) vil modtage én ny aktie á nominelt kr. 10 i det Modtagende Selskab.

Vederlagsaktierne vil blive allokeret blandt APMM-aktionærerne på baggrund af de i VP Securities A/S registrerede ejerforhold for APMM pr. den 5. april 2019 kl. 17.59 ("**Spaltningsregistreringsdatoen**").

Spaltningsregistreringsdatoen kan blive ændret, i hvilket tilfælde en selskabsmeddelelse herom vil blive udsendt.

Der vil ikke blive allokeret Vederlagsaktier på egne aktier ejet af APMM.

Det Modtagende Selskab opstår ved spaltnings gennemførelse og vil på dette tidspunkt ikke have andre aktiver eller forpligtelser end de ved spaltningen tilførte. Vederlagsaktierne udgør den samlede selskabskapital i det Modtagende Selskab efter spaltnings gennemførelse, og Vederlagsaktierne modsvarer således den fulde værdi af de aktiver og forpligtelser, der overdrages ved spaltningen.

Vederlagsaktierne vil blive fordelt ligeligt baseret på APMM-aktionærernes nominelle aktiebeholdning i APMM uanset aktieklasse. Vederlaget ved spaltningen vil således blive fordelt blandt aktionærerne i samme forhold som udbytte eller anden udlodning fra APMM.

Det Modtagende Selskabs aktiekapital vil ikke være opdelt i aktieklasser, og hver aktie i det Modtagende Selskab vil give én stemme. Aktionærerne i APMM vil således ikke modtage stemmerettigheder i det Modtagende Selskab i samme forhold som i APMM. Af denne grund kræver vedtagelse af spaltningen tilslutning fra mindst 9/10 af de afgivne stemmer og af den repræsenterede A-aktiekapital på den generalforsamling i APMM, hvor forslaget om spaltnings vedtagelse fremsættes.

Bestyrelsen i APMM finder på baggrund af ovennævnte, at spaltningsvederlaget er rimeligt og sagligt begrundet.

Bestyrelsen bekræfter samtidig, at der ikke har været særlige vanskeligheder forbundet med fastsættelsen af vederlaget.

PricewaterhouseCoopers, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, er udpeget som vurderingsmand og har afgivet vurderingsmandsudtalelse om den påtænkte spaltning samt vurderingsmandserklæring om kreditorernes stilling. Vurderingsmandsudtalelsen bekræfter bestyrelsens vurdering af vederlaget. Der udarbejdes ikke vurderingsberetning.

**København, den 4. marts 2019**

Bestyrelsen for A.P. Møller - Mærsk A/S:

**Jim Hagemann Snabe**  
Bestyrelsesformand

**Ane Mærsk Mc Kinney Uggl**  
Næstformand

**Dorothee Blessing**

**Niels Bjørn Christiansen**

**Arne Karlsson**

**Jan Leschly**

**Thomas Lindegaard Madsen**

**Robert Routs**

**Jacob Andersen Sterling**

**Robert Maersk Uggl**