



## ***Uafhængig revisors erklæring om kreditorernes stilling efter spaltning***

Til kreditorerne i det Indskydende Selskab og det Modtagende Selskab

I anledning af spaltningen, hvor dele af A.P. Møller – Mærsk A/S' (det "Indskydende Selskab") aktiver og forpligtelser overdrages til et nyt selskab, The Drilling Company of 1972 A/S, der opstår ved spaltningen (det "Modtagende Selskab"), har vi fået til opgave at udarbejde en erklæring efter selskabslovens § 260 om, hvorvidt kreditorerne i det Indskydende Selskab og det Modtagende Selskab må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter spaltningen.

Ved "at være tilstrækkeligt sikrede" forstås i denne erklæringsopgave, at betaling af kreditorer forventes at kunne finde sted i mindst samme omfang som før spaltningen.

Vores konklusion udtrykkes med høj grad af sikkerhed.

Vores erklæring er udelukkende udarbejdet for at opfylde kravet i selskabslovens § 260 og kan ikke anvendes til andre formål.

### *Ledelsens ansvar*

Bestyrelsen har ansvaret for at sikre, at likviditetsressourcer i det Indskydende Selskab og det Modtagende Selskab er tilstrækkelige til, at selskaberne kan indfri sine nuværende og fremtidige forpligtelser, herunder at kreditorerne i det Indskydende Selskab og det Modtagende Selskab er tilstrækkeligt sikrede efter spaltningen.

### *Revisors ansvar*

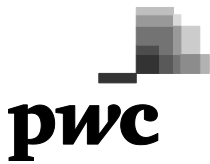
Vores ansvar er på grundlag af vores undersøgelser at udtrykke en konklusion om, hvorvidt kreditorerne i det Indskydende Selskab og det Modtagende Selskab må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter spaltningen i forhold til den nuværende situation, jf. selskabslovens § 260.

Vi har udført vores undersøgelser i overensstemmelse med ISAE 3000 (ajourført), Andre erklæringer med sikkerhed end revision eller review af historiske finansielle oplysninger og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for vores konklusion.

PricewaterhouseCoopers er underlagt international standard om kvalitetsstyring, ISQC 1, og anvender således et omfattende kvalitetsstyringssystem, herunder dokumenterede politikker og procedurer vedrørende overholdelse af etiske krav, faglige standarder og gældende krav i lov og øvrig regulering.

Vi har overholdt kravene til uafhængighed og andre etiske krav i FSR – danske revisorers retningslinjer for revisors etiske adfærd (Etiske regler for revisorer), der bygger på de grundlæggende principper om integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu, fortrolighed og professionel adfærd.

Vi har som led i vores undersøgelser gennemgået den af bestyrelsen i det Indskydende Selskab udarbejdede spaltningsplan. Vi har endvidere ud fra en going concern-betragtning foretaget en analyse af de økonomiske forhold i det Indskydende Selskab og det Modtagende Selskab med særlig vægt på refinansieringen af det Modtagende Selskab, der er foretaget som led i spaltningen, samt analyseret udviklingen i det Indskydende Selskab og de aktiver og forpligtelser der overdrages til det Modtagende Selskab siden aflæggelsen af deres årsrapporter for 2018 m.v.



*Konklusion*

Det er vores opfattelse, at kreditorerne i A.P. Møller – Mærsk A/S samt kreditorerne i The Drilling Company of 1972 A/S må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter spaltningen i forhold til den nuværende situation, jf. selskabslovens § 260.

København, den 4. marts 2019

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Mogens Nørgaard Mogensen  
Statsautoriseret revisor

Gert Fisker Tomczyk  
Statsautoriseret revisor