

A.P. Møller - Mærsk A/S

# Indkaldelse til ordinær generalforsamling

**Generalforsamlingen afholdes tirsdag den 2. april 2019, kl. 10.00**

i Bella Center (indgang via Hovedindgang Vest), Center Boulevard 5, 2300 København S.

## Dagsorden

**A. Der afgives beretning om selskabets virksomhed i det forløbne driftsår.**

**B. Den reviderede årsrapport fremlægges til godkendelse.**

**C. Der træffes beslutning om decharge.**

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

**D. Der træffes beslutning om anvendelse af overskud, herunder udbyttets størrelse, eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.**

Bestyrelsen foreslår et udbytte på kr. 150 pr. aktie à kr. 1.000.

**E. Der træffes beslutning om bemyndigelse til erhvervelse af egne aktier.**

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til at lade selskabet erhverve egne aktier i et omfang således, at den pålydende værdi af selskabets samlede beholdning af egne aktier ikke på noget tidspunkt overstiger 15 % af selskabets aktiekapital. Købsprisen må ikke afvige mere end 10 % fra den på erhvervelses-tidspunktet noterede kurs på Nasdaq Copenhagen A/S.

Bemyndigelsen skal gælde til og med den 30. april 2021.

**F. Fornødent valg af medlemmer til bestyrelsen.**

Fra bestyrelsen afgår Arne Karlsson, Dorothee Blessing og Niels Bjørn Christiansen. Endvidere udtræder Robert Routs og Jan Leschly af bestyrelsen.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Arne Karlsson, Dorothee Blessing og Niels Bjørn Christiansen.

Endvidere foreslår bestyrelsen, at Bernard L. Bot og Marc Engel vælges som nye medlemmer af bestyrelsen.

**G. Valg af revision.**

I henhold til vedtægterne afgår PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab i overensstemmelse med revisionsudvalgets indstilling. Revisionsudvalget er ikke blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt nogen aftale med en tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

**H. Behandling af eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.**

1. Bestyrelsen foreslår, at selskabets bestyrelse bemyndiges til i tiden indtil næste ordinære generalforsamling at træffe beslutning om udlodning af ekstraordinært udbytte til selskabets aktionærer.

2. Gennemførelse af spaltning

Med henvisning til den af selskabet offentliggjorte spaltningssplan af 4. marts 2019 om udskillelse af selskabets borerig-aktiviteter stiller bestyrelsen énstemmigt forslag om gennemførelse af spaltningen, som nærmere beskrevet i dette punkt H (2).

Bestyrelsen foreslår, at den i spaltningssplanen af 4. marts 2019 angivne spaltning af A.P. Møller - Mærsk A/S gennemføres, således at borerig-aktiviteterne overføres til et nyt selskab, The Drilling Company of 1972 A/S ("The Drilling Company of 1972"), der opstår ved spaltningen. Alle andre aktiviteter forbliver i A.P. Møller - Mærsk A/S. Øvrige vilkår for spaltningen fremgår af spaltningssplanen, der er tilgængelig på selskabets hjemmeside (investor.maersk.com). De nye vedtægter for The Drilling Company of 1972 er bilag til spaltningssplanen. Vedtægterne

og de deri indeholdte bemyndigelser vedtages som del af forslaget om gennemførelse af spaltningen.

Ved spaltningens gennemførelse vil selskabets aktionærer modtage aktier i The Drilling Company of 1972 ("vederlagsaktierne"). Vederlagsaktierne vil blive fordelt ligeligt blandt alle selskabets aktionærer, således at hver A-aktie og hver B-aktie i selskabet á nominelt kr. 1.000 vil modtage 2 nye vederlagsaktier á nominelt kr. 10, og hver A-aktie og hver B-aktie i selskabet á nominelt kr. 500 vil modtage 1 ny vederlagsaktie á nominelt kr. 10. Alle vederlagsaktier vil have samme rettigheder.

Vederlagsaktierne vil blive allokert blandt selskabets aktionærer på grundlag af de i VP Securities A/S registrerede ejerforhold i selskabet pr. den 5. april 2019, kl. 17.59. Det endelige antal aktier i The Drilling Company of 1972, der udstedes i forbindelse med spaltningen, vil blive tilføjet vedtægterne i forbindelse med anmeldelse af spaltningen til Erhvervsstyrelsen.

Vederlagsaktierne vil i umiddelbar forlængelse af spaltningens gennemførelse blive søgt optaget til handel og officiel notering på Nasdaq Copenhagen A/S med en forventet første handelsdag den 4. april 2019. Maersk Drilling Holding A/S, der ved spaltningen bliver et datterselskab af The Drilling Company of 1972, har udarbejdet et noteringsdokument, som er tilgængeligt på Maersk Drilling Holding A/S' hjemmeside ([www.maerskdirilling.com/financials](http://www.maerskdirilling.com/financials)) fra den 4. marts 2019.

Selskabets bestyrelse har i forbindelse med spaltningen udarbejdet en lovpligtig spaltningssedeberegning, der forklarer og begrundes spaltningen. Derudover har PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab i sin egenskab af uviddig, sagkyndig vurderingsmand afgivet en lovpligtig udtalelse om spaltningen, herunder om vederlaget, samt erklæring om, at kreditorerne må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter spaltningen. Udtalelsen konkluderer, at vederlaget er rimeligt og sagligt begrundet, og erklæringen bekræfter, at såvel selskabets som The Drilling Company of 1972's kreditorer må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter spaltningen i forhold til den nuværende situation. Bestyrelsens redegørelse samt vurderingsmandens udtalelse og erklæring er tilgængelige på selskabets hjemmeside ([investor.maersk.com](http://investor.maersk.com)).

Spaltningen gennemføres i henhold til dansk ret som en skattefri spaltning med tilladelse fra SKAT i henhold til fusionsskatteovens bestemmelser. Tilladelsen er beskrevet i noteringsdokumentet.

Følgende forslag under dagsordenens punkt H (3)-(6), behandles alene, hvis forslaget under dagsordenens punkt H (2) vedtages.

### **3. Valg af bestyrelse for The Drilling Company of 1972, herunder valg af formand**

#### **(A) Valg af formand**

Det foreslås, at Maersk Drilling Holding A/S' nuværende bestyrelsesformand, Claus V. Hemmingsen, vælges som formand for bestyrelsen for The Drilling Company of 1972.

Valget gælder perioden frem til førstkomende ordinære generalforsamling i The Drilling Company of 1972, som vil finde sted i 2020.

#### **(B) Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen**

Det foreslås, at følgende personer, der alle er medlemmer af den nuværende bestyrelse i Maersk Drilling Holding A/S, vælges til bestyrelsen for The Drilling Company of 1972: Robert M. Uggla, Kathleen McAllister, Martin N. Larsen og Robert Routs. Derudover foreslås Alastair Maxwell valgt.

Valget gælder perioden frem til førstkomende ordinære generalforsamling i The Drilling Company of 1972, som vil finde sted i 2020.

Det bemærkes, at der ved spaltningen etableres en frivillig ordning for medarbejderrepræsentation i bestyrelsen for The Drilling Company of 1972. Der vil forud for den herved indkaldte ordinære generalforsamling blive afholdt medarbejderrepræsentationsvalg i Maersk Drilling Holding A/S med henblik på valg af to medarbejderrepræsentanter til bestyrelsen i The Drilling Company of 1972. Disse vil tiltræde med virkning fra spaltningens gennemførelse.

Direktionen i The Drilling Company of 1972 vil efter spaltningen bestå af Jørn Madsen, CEO, og Jesper Ridder Olsen, CFO, der tilsammen udgør den nuværende direktion i Maersk Drilling Holding A/S.

### **4. Valg af revisor for The Drilling Company of 1972**

Det foreslås, at Maersk Drilling Holding A/S' nuværende revisor, PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, vælges som revisor for The Drilling Company of 1972 indtil førstkomende ordinære generalforsamling i 2020.

### **5. Godkendelse af vederlagspolitik for The Drilling Company of 1972**

Det foreslås, at generalforsamlingen godkender vederlagspolitikken for The Drilling Company of 1972, herunder retningslinjer for incitamentsaflønnings, for tildeling af vederlag til medlemmer af selskabets bestyrelse og direktion. Vederlagspolitikken er tilgængelig på A.P. Møller - Mærsk A/S' hjemmeside ([investor.maersk.com](http://investor.maersk.com)).

**6. Godkendelse af bemyndigelse til at erhverve egne aktier i The Drilling Company of 1972**

Det foreslås, at bestyrelsen for The Drilling Company of 1972 bemyndiges til at lade selskabet erhverve egne aktier i et omfang således, at den pålydende værdi af selskabets samlede beholdning af egne aktier ikke på noget tidspunkt overstiger 10 % af selskabets aktiekapital, til en købspris, der ikke afviger mere end 10 % fra den på erhvervelses-tidspunktet noterede kurs på Nasdaq Copenhagen A/S. Bemyndigelsen vil gælde til og med den 1. april 2024.

**7. En aktionær har stillet forslag om, at generalforsamlingen pålægger selskabets ledelse at sikre, at skibe ejet af selskabet eller skibe, som selskabet eller dets datterselskaber sælger til tredjemand med henblik på ophugning eller fortsat drift, ikke sendes til ophugning på strandene.**

Bestyrelsen støtter ikke det fremsatte forslag.

## Vedtagelseskrav

Godkendelse, vedtagelse og valg i henhold til dagsordenens punkt B-H (1) samt punkt H (3)-(7) sker ved simpelt stemmeflertal.

Vedtagelse af forslaget om gennemførelse af spaltningen under punkt H (2) kræver et kvalificeret flertal på 9/10 af de afgivne stemmer og af den på generalforsamlingen repræsenterede A-aktiekapital. Det kvalificerede flertal skyldes, at de ved spaltningen tildelte vederlagsaktier alle er stemmeberettigede, og at aktionærerne således modtager stemmerettigheder i The Drilling Company of 1972 i et andet forhold, end de har i A.P. Møller - Mærsk A/S. Derudover kræver vedtagelse af forslaget under dagsordenens punkt H (2), at 3/4 af A-aktiekapitalen er repræsenteret som stemmeberettiget på generalforsamlingen. Hvis en tilstrækkelig andel af A-aktiekapitalen ikke er repræsenteret, kan bestyrelsen indbringe forslaget for en ny generalforsamling, hvorpå forslaget kan vedtages uden hensyn til de repræsenterede stemmeberettigede A-aktiers antal, når 9/10 af de afgivne stemmer og af den på generalforsamlingen repræsenterede A-aktiekapital, dog mindst halvdelen af hele A-aktiekapitalen, er for forslaget.

## Aktionærinformation

På generalforsamlingstidspunktet udgør selskabets samlede aktiekapital nominelt kr. 20.816.862.000, hvoraf nominelt kr. 10.756.378.000 er A-aktier og nominelt kr. 10.060.484.000 er B-aktier. Hver aktiekasse er fordelt på aktier à kr. 1.000 og kr. 500.

Hvert A-aktiebeløb på kr. 500 giver én stemme, såfremt aktiebeholdningen senest på registreringsdatoen, tirsdag den 26. marts, kl. 23.59, er registreret i aktionærens navn i selskabets ejerbog, eller aktionæren senest på dette tidspunkt har givet selskabet meddelelse om ejerforholdet med henblik på indførelse i ejerbogen. B-aktier giver ikke stemmeret.

Udbytte, der vedtages på generalforsamlingen, forventes udbetalt den 5. april 2019 via det aktieudstedende pengeinstitut Danske Bank A/S til aktionærens konto i egen depotbank.

Alle dokumenter som fremlægges forud for eller på generalforsamlingen, herunder selskabets årsrapport for 2018 og dagsordenen, er tilgængelige på [investor.maersk.com](http://investor.maersk.com) (vælg Investor Home og klik herefter på Annual General Meeting).

Forud for generalforsamlingen kan aktionærer stille spørgsmål til selskabets ledelse om årsrapporten for 2018, selskabets stilling i øvrigt eller om dagsordenspunkterne. Disse kan stilles via selskabets Q&A funktion på [investor.maersk.com](http://investor.maersk.com), pr. e-mail til [GF2019@maersk.com](mailto:GF2019@maersk.com) eller med almindelig post til A.P. Møller - Mærsk A/S, Esplanaden 50, 1263 København K, Att.: Aktionærsekretariatet.

Spørgsmålene vil, så vidt det er muligt, blive besvaret skriftligt inden generalforsamlingen. Spørgsmål og svar bliver publiceret via Q&A funktionen. Aktionærer kan endvidere stille spørgsmål til ledelsen på generalforsamlingen. Hvis et spørgsmål ikke kan besvares på selve generalforsamlingen, vil svaret blive publiceret via Q&A funktionen senest to uger efter generalforsamlingen.

Spørgsmål og svar, som indeholder oplysninger, der er omfattet af persondatubeskyttelse, vil kun blive publiceret via Q&A funktionen i det omfang, det er muligt at svare meningsfuldt uden at overtræde lovgivningen.

Formandens beretning samt præsentation af årsrapporten vil blive transmitteret live via webcast på selskabets hjemmeside [investor.maersk.com](http://investor.maersk.com).

## Bestilling af adgangskort

Det er en forudsætning for deltagelse i generalforsamlingen, at aktiebeholdningen senest på registreringsdatoen, tirsdag den 26. marts 2019, kl. 23.59, er registreret i aktionærens navn i selskabets ejerbog, eller aktionæren senest på dette tidspunkt har givet selskabet meddelelse om ejerforholdet med henblik på indførelse i ejerbogen.

Adgangskort kan bestilles **indtil fredag den 29. marts 2019, kl. 23.59**, på følgende måder:

- Via "Aktionærportalen" på [investor.maersk.com](http://investor.maersk.com), vælg Investor Home og klik herefter på Annual General Meeting.
- Via e-mail til [GF2019@maersk.com](mailto:GF2019@maersk.com) med oplysning om navn, adresse, telefonnr. og VP-kontonr. samt navn på eventuel ledsager (benyt evt. tilmeldingsblanket som findes på [investor.maersk.com](http://investor.maersk.com)).
- Ved henvendelse til A.P. Møller - Mærsk A/S, Aktionærsekretariatet på tlf. nr.: 3363 3672 (kl. 9-16). Husk at have VP-kontonr. parat.

Aktionærer som ønsker at medbringe en ledsager bedes oplyse ledsagerens navn ved tilmelding.

**Bemærk venligst at bestilte adgangskort sendes elektronisk. Ved tilmelding bedes den e-mailadresse, hvortil adgangskort skal sendes, anført.**

**Rettidigt bestilte adgangskort, som ikke er modtaget, kan afhentes i Bella Center på generalforsamlingsdagen.**

Aktionærer med stemmeret vil få udleveret e-voters og stemmesedler ved indgangen til generalforsamlingen.

### **Fuldmagter**

Aktionærer med stemmeret kan afgive fuldmagt til selskabets bestyrelse til at stemme på aktionærens vegne. Aktionærer kan endvidere vælge at lade sig repræsentere på generalforsamlingen ved en fuldmægtig. Såfremt aktionærer lader sig repræsentere ved fuldmægtig, har denne også mulighed for at medbringe en ledsager.

Fuldmagter kan afgives elektronisk via "Aktionærportalen". Fuldmagtsblanketter findes endvidere på investor.maersk.com (vælg Investor Home og klik herefter på Annual General Meeting).

Såfremt aktionæren ikke er tilmeldt generalforsamlingen, skal fuldmagter være selskabet i hænde **senest fredag den 29. marts 2019, kl. 23.59.**

Fuldmagter kan til enhver tid tilbagekaldes af aktionæren. Dette skal ske skriftligt ved henvendelse til selskabet på Esplanaden 50, 1263 København K, Att.: Aktionærsekretariatet eller pr. e-mail til GF2019@maersk.com med behørig identifikation af aktionæren samt underskrift.

### **Brevstemmer**

Aktionærer med stemmeret kan afgive brevstemme om dagsordenens forslag. Brevstemme kan afgives elektronisk via "Aktionærportalen". Brevstemmeblanketter findes endvidere på investor.maersk.com (vælg Investor Home og klik herefter på Annual General Meeting).

Brevstemmer skal være selskabet i hænde **senest fredag den 29. marts 2019, kl. 23.59.**

Brevstemmer kan ikke tilbagekaldes.

### **Bestyrelsen**