

Aktionær FAQ

I dette dokument, finder du svar på spørgsmål vedrørende spaltningen af A.P. Møller - Mærsk A/S [A.P. Møller - Mærsk] og den planlagte selvstændige børsnotering af A.P. Møller – Mærsk's offshoreboreaktiviteter [Maersk Drilling] på Nasdaq Copenhagen A/S [Nasdaq Copenhagen].

Kort beskrivelse af formålet med spaltningen og børsnoteringen af Maersk Drilling

I 2016 tog bestyrelsen i A.P. Møller - Mærsk en historisk strategisk beslutning om at gå fra at være et konglomerat med mange forskellige forretningsområder til at fokusere virksomheden på transport og logistik. En beslutning, der på mange måder vender tilbage til udgangspunktet, men samtidig med en ambition om at transformere store dele af transport- og logistikbranchen og blive verdens førende leverandør af integrerede logistikløsninger inden for hele værdikæden.

Som konsekvens af denne strategiske beslutning, blev det besluttet at finde nye ejerskabsstrukturer for energiselskaberne, der kunne sikre deres fortsatte vækst og udvikling udenfor A.P. Møller – Mærsk.

I august 2018 blev det besluttet at spalte A.P. Møller - Mærsk og børsnotere Maersk Drilling som en selvstændig virksomhed på Nasdaq Copenhagen i 2019. A.P. Møller - Mærsk er overbevist om, at det er den bedste langsigtede løsning for Maersk Drilling, samt for aktionærene i A.P. Møller - Mærsk, der hermed får mulighed for at tage del i den fremtidige værdiskabelse i Maersk Drilling, som er en global leder i inden for udlejning og operation af offshoreborerigge til olie- og gasselskaber.

Kort beskrivelse af Maersk Drilling

Maersk Drilling er en førende global udlejer og operatør af højteknologiske offshoreborerigge, som udfører borerigge til havs for olie- og gasselskaber verden over. Selskabet har specialiseret sig inden for borerigge på store vanddybder samt borerigge under ekstreme vejrforhold, hvor selskabet er markedsleder i det attraktive marked i den norske del af Nordsøen.

Maersk Drillings flåde, bestående af 23 borerigge, er moderne og en af verdens mest avancerede. Flåden består af 15 jack-up rigge, der er mobile borerigge, som stilles på havbunden og kan operere på dybder ned til ca. 150 meter. Dertil kommer otte floaters fordelt på fire semi-submersible rigge, der er flydende platforme, som kan operere på vanddybder ned til ca. 3.000 meter samt fire boreskibe, der kan operere helt ned til ca. 3.650 meters vanddybde.

Maersk Drillings kunder tæller nogle af verdens største olie- og gasselskaber, som Maersk Drilling i de fleste tilfælde har arbejdet sammen med i en lang årrække. Selskabet har en høj kundetilfredshed, der bygger på en effektiv operationstid på dets rigge, en konstant stræben efter at øge effektiviteten og nedbringe omkostningerne samt ikke mindst Maersk Drillings fokus på sikkerhed – både for medarbejdere og miljøet.

Maersk Drillings ledelse

Maersk Drilling har en kompetent ledelse, der repræsenterer både mange års erfaring fra industrien samt en dyb finansiell indsigt.

Administrerende direktør Jørn Madsen

Jørn Madsen har været ansat i Maersk Drilling i mere end 20 år og administrerende direktør siden 2016. Jørn Madsen har tidligere været administrerende direktør i Maersk Supply Service og har haft andre positioner i A.P. Møller - Mærsk. Jørn Madsen er uddannet civilingeniør fra Danmarks Tekniske Universitet og har en MBA fra IMD.

Økonomidirektør Jesper Ridder Olsen

Jesper Ridder Olsen har været økonomidirektør i Maersk Drilling siden 2018 og kom fra en stilling som Head of Accounting, Control & Tax i A.P. Møller - Mærsk. Jesper Ridder Olsen er uddannet cand. merc. aud. fra Copenhagen Business School, statsautoriseret revisor og har tidligere været partner i Ernst & Young og KPMG.

Maersk Drillings bestyrelse

Maersk Drilling Holding A/S' bestyrelse består lige nu af seks medlemmer, hvoraf fem vil blive foreslået som bestyrelsesmedlemmer i det fremtidige børsnoterede selskab, der skal godkendes på A.P. Møller - Mærsk's generalforsamling, i forbindelse med godkendelsen af spaltningen af A.P. Møller - Mærsk. Nuværende medlem, Mads Winther, Senior Vice President og direktør for Strategi og M&A i energi divisionen i A.P. Møller - Mærsk træder ud af bestyrelsen i forbindelse med gennemførelsen af spaltningen. Det forventes at udvide bestyrelsen, når yderligere kvalificerede og uafhængige kandidater er blevet identificeret.

To medarbejderrepræsentanter forventes at blive valgt inden den planlagte børsnotering for en periode på fire år og vil indtræde, når spaltningen er gennemført.

Claus V. Hemmingsen (DK), bestyrelsesformand i Maersk Drilling Holding A/S siden 2016 og forventes at fortsætte som formand det noterede selskab. Han har mere end 14 års erfaring inden for offshore-boreindustrien, som administrerende direktør for Maersk Drilling fra 2005 til 2016 og som bestyrelsesmedlem siden 2012. Han er vice direktør og medlem af direktionen i A.P. Møller - Mærsk og har været bestyrelsesformand i DFDS A/S siden 2017 og medlem af bestyrelsen siden 2012. Han har international ledelses- og bestyrelseserfaring fra både børsnoterede og ikke-børsnoterede selskaber og brancheforeninger inden for shipping- og offshoreindustriene.

Robert M. Ugglå (S), næstformand for bestyrelsen siden januar 2019 og forventes at fortsætte som næstformand i det noterede selskab. Robert M. Ugglå er administrerende direktør for A.P. Møller Holding A/S og har mere end 10 års erfaring som administrerende direktør samt ledende stillinger og bestyrelsesposter i forskellige selskaber. Robert M. Ugglå har ledelseserfaring inden for M&A, porteføljemanagement, incubation, marine services og shipping. Robert M. Ugglå har været medlem af bestyrelsen i A.P. Møller - Mærsk siden 2014. Robert M. Ugglå er også formand for APMH Invest A/S, A.P. Møller Capital P/S og Maersk Tankers, samt direktør for IMD Foundation Board.

Claus V. Hemmingsen og Robert M. Ugglå udgør sammen formandskabet. Herudover består Maersk Drillings bestyrelse af følgende medlemmer:

Kathleen McAllister (USA), som indtrådte i bestyrelsen i januar 2019, er tidligere President, administrerende direktør, finansdirektør og bestyrelsesmedlem i Transocean Partners LLC, hvor hun spillede en afgørende rolle i dannelsen af selskabet og virksomhedens børsnotering. Hun bibringer tre årtiers ledelseserfaring fra olie- og gassektoren inden for corporate finance, risiko, regnskabsaflæggelse, skat, M&A, investeringer, governance og kapitalmarkedstransaktioner. Kathleen McAllister sidder i bestyrelsen hos Fluid Holding Corp. (eneaktionær i QMax Solutions Inc.) og Höegh LNG Partners.

Robert Routs (NL), som indtrådte i bestyrelsen i januar 2019, er tidligere administrerende direktør for Royal Dutch Shell plc. har omfattende teknisk, kommerciel og ledelsesmæssig erfaring fra mere end 30 år i den internationale olie- og gas-, kemikalie-, vedvarende energi- og tradingindustri, herunder ledende stillinger i børsnoterede selskaber. Robert Routs har været medlem af bestyrelsen i A.P. Møller - Mærsk siden 2010.

Martin N. Larsen (DK), som indtrådte i bestyrelsen i september 2018, er økonomidirektør hos A.P. Møller Holding A/S, bringer erfaring som økonomidirektør samt ledelseserfaring fra offshore serviceindustrien, herunder omfattende erfaring indenfor corporate finance, M&A og finans fra tidligere og nuværende positioner samt bestyrelseserfaring fra et bredt spektrum af industrier.

Hvad skal selskabet hedde, når det ikke længere er en del af A.P. Møller – Mærsk?
Selvom Maersk Drilling separeres fra A.P. Møller - Mærsk, vil selskabet fortsat operere under navnet Maersk Drilling og benytte den syvttakkede stjerne som en del af identiteten.

Dog vil det nyoprettede og selvstændigt børsnoterede selskab have det juridiske navn "The Drilling Company of 1972 A/S".

Spaltningen af A.P. Møller – Mærsk

Hvad er en spaltning og hvad betyder det for mine aktier?

I forbindelse med spaltningen af A.P. Møller – Mærsk vil Maersk Drilling blive skilt ud og etableret som et nyt, separat selskab. Aktierne i det nye selskab vil herefter blive søgt optaget til handel og officiel notering på Nasdaq Copenhagen.

A.P. Møller - Mærsk-aktien inkluderer i dag værdien af Maersk Drilling, da Maersk Drilling er en del af A.P. Møller – Mærsk koncernen. Ved spaltningen får du som aktionær dermed noget du allerede ejer, men i en anden form, hvilket betyder at værdien af det du ejer i dag blot være delt ud på aktier i to selskaber i stedet for ét. Du vil efter spaltningen have A.P. Møller - Mærsk-aktien med aktiviteterne inden for shipping og logistik og Maersk Drilling-aktien med aktiviteter inden for offshoreboring.

En selvstændig børsnotering af Maersk Drilling, giver den fleksibilitet for dig, at du frit kan handle aktien på børsen, ligesom du i dag kan handle din A.P. Møller-Mærsk-aktie. En selvstændig børsnotering af Maersk Drilling vil desuden sikre Maersk Drilling en klar investeringsprofil og tiltrække investorer, der har en særlig interesse i denne sektor, ligesom Maersk Drilling vil blive fulgt af aktieanalytikere med indsigt i denne specifikke industri.

Hvorfor modtager jeg ikke udbytte i stedet?

Bestyrelsen i A.P. Møller – Mærsk har vurderet, at den mest optimale værdimæssige løsning for A.P. Møller – Mærsk's aktionærer er at separere Maersk Drilling ud i et selvstændigt selskab, der børsnoteres.

Mister jeg mine aktier i A.P. Møller – Mærsk i forbindelse med spaltningen?

Antallet af dine A.P. Møller – Mærsk-aktier vil ikke blive påvirket af spaltningen. Du vil således have det samme antal aktier i A.P. Møller - Mærsk efter spaltningen, som du havde før.

Den eneste forskel er, at du efter spaltningen vil være aktionær i to forskellige selskaber. Udover aktier i A.P. Møller – Mærsk vil du også have aktier i det børsnoterede Maersk Drilling.

Vil A.P. Møller - Mærsk fortsat være aktionær i Maersk Drilling?

A.P. Møller - Mærsk vil ikke blive aktionær i det børsnoterede Maersk Drilling efter spaltningen.

Vil A.P. Møller Holding fortsat være aktionær i Maersk Drilling?

A.P. Møller Holding har bekræftet, at selskabet vil beholde sin aktiekapital i et selvstændigt børsnoteret Maersk Drilling. A.P. Møller Holding, der vil blive den største aktionær i Maersk Drilling, agter at indgå en såkaldt lockup-aftale, der betyder at selskabet ikke kan sælge, pantsætte eller på anden måde direkte eller indirekte overdrage eller afhænde deres aktier i en periode på 360 dage efter første handelsdag. I forbindelse med separationen vil A.P. Møller Holdings administrerende direktør, Robert M. Ugglå, fortsætte som næstformand for bestyrelsen i Maersk Drilling.

Udbydes der nye aktier, og modtager Maersk Drilling eller A.P. Møller - Mærsk provenu i forbindelse med børsnoteringen?

Nej, der udbydes ikke nye aktier, og hverken Maersk Drilling eller A.P. Møller - Mærsk modtager provenu i forbindelse med spaltningen og den selvstændige børsnotering af Maersk Drilling.

Spaltningens betydning for mig som aktionær

Hvordan bliver jeg aktionær i Maersk Drilling og hvor mange aktier får jeg?

Ved spaltningens gennemførelse bliver aktionærene i A.P. Møller - Mærsk automatisk aktionærer i Maersk Drilling med et antal aktier, der fastsættes i henhold til aktionærernes beholdning af aktier i A.P. Møller - Mærsk. For hver aktie i A.P. Møller – Mærsk, som du har registreret hos VP Securities A/S den 5. april 2019 klokken 17.59 med en pålydende værdi på DKK 1.000, modtages to (2) aktier i Maersk Drilling, og for hver A.P. Møller – Mærsk-aktie med en pålydende værdi på DKK 500 modtages én (1) aktie i Maersk Drilling.

Hvornår bliver jeg aktionær i Maersk Drilling?

Tildelingen af Maersk Drilling-aktier vil finde sted, når spaltningen er gennemført, dvs. når spaltningen er godkendt af A.P. Møller – Mærsk's aktionærer på A.P. Møller – Mærsk's ordinære generalforsamling den 2. april 2019 og er registreret hos Erhvervsstyrelsen.

Skal jeg som aktionær foretage mig noget i forbindelse med børsnoteringen af Maersk Drilling?

Nej, du vil umiddelbart efter leveringen af Maersk Drilling-aktier i VP Securities omkring den 8. april 2019 få meddelelse om det antal aktier i Maersk Drilling du har modtaget, og du behøver således ikke at foretage dig yderligere.

Hvordan finder jeg ud af hvor mange Maersk Drilling-aktier jeg får?

Du kan tjekke fondskoderne for de aktier, du har i dit depot. A.P. Møller - Mærsk aktier med en pålydende værdi på DKK 1.000 har fondskoderne DK0010244425 og DK0010244508 og giver dig ret til at modtage to (2) Maersk Drilling aktier for hver A.P. Møller - Mærsk aktie, mens A.P. Møller - Mærsk aktier med en pålydende værdi på DKK 500 har fondskoderne DK0015996235 og DK0015996318 og giver dig ret til én (1) Maersk Drilling aktie for hver A.P. Møller - Mærsk aktie. Fondskoderne vil typisk fremgå af din depotopgørelse og/eller i din netbank. Er du i tvivl om, hvilken fondskode dine aktier har, kan du rette henvendelse til din bankrådgiver, der kan oplyse dig om det.

Hvornår får jeg Maersk Drilling-aktierne i mit depot?

Leveringen af Maersk Drilling-aktierne i VP Securities A/S vil ske omkring den 8. april 2019, men aktierne vil forventeligt kunne handles på Nasdaq Copenhagen fra den 4. april 2019.

Hvad bliver prisen på Maersk Drilling-aktien?

Kursen på aktierne i henholdsvis Maersk Drilling og A.P. Møller - Mærsk bliver fastsat af markedet på den første handelsdag den 4. april 2019.

Er der handelsomkostninger forbundet med at få aktier i Maersk Drilling for mig som aktionær?

A.P. Møller - Mærsk og Maersk Drilling vil ikke pålægge aktionærene nogen omkostninger. Aktionærene skal dog selv afholde eventuelle transaktions- og ekspeditionsgebyrer, der opkræves af deres kontoførende institut.

Vil der være A- og B-aktier i Maersk Drilling ligesom i A.P. Møller - Mærsk?

Nej, Maersk Drilling vil kun have én aktieklasse, hvilket betyder at alle aktionærer har samme rettigheder.

Hvor bliver Maersk Drilling børsnoteret?

Maersk Drilling bliver noteret på Nasdaq Copenhagen, hvor også A.P. Møller - Mærsk er noteret. Du vil således kunne handle dine nye Maersk Drilling-aktie på samme måde, som du i dag kan handle din A.P. Møller - Mærsk-aktie.

Bliver Maersk Drilling kun noteret på Nasdaq Copenhagen?

Aktierne i Maersk Drilling vil kun blive optaget til handel og officiel notering på Nasdaq Copenhagen.

Hvordan finder jeg Maersk Drilling på fondsbørsen?

Maersk Drilling vil på Nasdaq Copenhagen blive registeret under det juridiske navn "The Drilling Company of 1972 A/S". Det er det navn, der vil fremgå af børslistor og i værdipapirdepoter. Handelssymbolet på Nasdaq Copenhagen vil være DRLCO.

Skatteforhold i forbindelse med spaltningen

Skal jeg betale skat for at modtage aktierne?

De danske skattemyndigheder [Skattestyrelsen] har godkendt spaltningen af A.P. Møller - Mærsk som en skattefri transaktion for danske aktionærer. Når spaltningen er gennemført, vil der blive udregnet en ny skattemæssig anskaffelsessum for både dine A.P. Møller - Mærsk-aktier og dine nye Maersk Drilling-aktier. Du skal bruge den nye anskaffelsessum, når du skal beregne eventuelle gevinster eller tab ved efterfølgende salg af dine aktier.

Udenlandske aktionærer opfordres derfor til at søge rådgivning hos egen skatterådgiver.

Hvordan påvirker spaltningen anskaffelsessummen på mine aktier?

Når spaltningen er gennemført, vil der blive udregnet en ny skattemæssig anskaffelsessum for både dine A.P. Møller - Mærsk-aktier og dine nye Maersk Drilling-aktier. Det skyldes, at din A.P. Møller - Mærsk-aktie reelt set er blevet delt i to i forbindelse med spaltningen. Du skal bruge den nye anskaffelsessum, når du skal beregne eventuelle gevinster eller tab ved efterfølgende salg af dine aktier.

Forventet tidplan for spaltningen og børsnoteringen af Maersk Drilling

Datoerne nedenfor er forventede datoer og kan blive ændret. Enhver sådan ændring vil blive annonceret via Nasdaq Copenhagen. Gennemførelsen af spaltningen af A.P. Møller - Mærsk er betinget af godkendelse på A.P. Møller - Mærsk's ordinære generalforsamling den 2. april 2019.

A.P. Møller - Mærsk's Generalforsamling

2. april 2019

Spaltningen af A.P. Møller - Mærsk, der er en forudsætning for separationen og børsnoteringen af Maersk Drilling, skal godkendes på A.P. Møller - Mærsk's ordinære generalforsamling den 2. april 2019. Indkaldelse til A.P. Møller - Mærsk's ordinære generalforsamling inkl. dagsordenen for generalforsamlingen og anden relevant information vedrørende spaltningen er tilgængeligt på A.P. Møller - Mærsk hjemmeside.

Handel i A.P. Møller - Mærsk inklusive Maersk Drilling ophører

3. april 2019 kl. 17:00 dansk tid

Handel med aktier i A.P. Møller - Mærsk på Nasdaq Copenhagen til og med den 3. april 2019 kl. 17.00 dansk tid på sædvanlige markedsvilkår vil omfatte Maersk Drilling og således give ret til at modtage Maersk Drilling-aktier i forbindelse med spaltningen. Den 4. april 2019 vil Maersk Drilling aktierne forventeligt blive optaget til handel på Nasdaq Copenhagen. Enhver handel med A.P. Møller - Mærsk-aktierne på Nasdaq Copenhagen efter den 3. april 2019 kl. 17.00 dansk tid vil ikke omfatte Maersk Drilling og således ikke give ret til at modtage Maersk Drilling-aktier i forbindelse med spaltningen.

Første handelsdag

4. april 2019

Første dag for optagelse til handel og officiel notering på Nasdaq Copenhagen for Maersk Drilling-aktien vil være den 4. april 2019.

Registreringsdato

5. april 2019 kl. 17:59 dansk tid

Maersk Drilling-aktierne fordeles til A.P. Møller – Mærsk's aktionærer, som er registreret som A.P. Møller – Mærsk-aktionærer i VP Securities den 5. april 2019 kl. 17:59 dansk tid.

Fordeling af aktier i Maersk Drilling

8. april 2019

Maersk Drilling-aktier til A.P. Møller - Mærsk's aktionærer forventes at være disponible i VP Securities omkring den 8. april 2019.

Yderligere oplysninger

Vi opfordrer vore aktionærer til at læse informationen vedrørende spaltningen af A.P. Møller - Mærsk og børsnoteringen af Maersk Drilling tilgængelig på A.P. Møller – Mærsk's hjemmeside på <https://investor.maersk.com> under AGM2019.

- En FAQ om spaltningen og noteringen af Maersk Drilling på både dansk og engelsk.
- En informationsbrochure på dansk, som indeholder en beskrivelse af spaltningen, fordelingen af aktier og en introduktion til Maersk Drillings forretning.
- Et faktaark på dansk om beskatning i forbindelse med den planlagte spaltning

Maersk Drilling har offentliggjort et noteringsdokument, som danner grundlag for optagelse til handel og officiel notering af Maersk Drilling-aktierne på Nasdaq Copenhagen. Dokumentet er tilgængelig på Maersk Drilling's hjemmeside <https://www.maerskdirilling.com/financials>.

Oplysninger om A.P. Møller – Mærsk's generalforsamling

Indkaldelse til A.P. Møller – Mærsk's ordinære generalforsamling inkl. dagsordenen for generalforsamlingen og anden relevant information vedrørende spaltningen vil ske via A.P. Møller – Mærsk hjemmeside på <https://investor.maersk.com> under AGM2019.

Vigtig meddelelse

Denne meddelelse udgør ikke et prospekt og intet heri udgør et tilbud om at sælge aktier i A.P. Møller – Mærsk, Maersk Drilling Holding A/S eller Maersk Drilling. Denne meddelelse er ikke, direkte eller indirekte, beregnet til distribution til eller offentliggørelse i eller til en sådan jurisdiktion, hvor offentliggørelse eller distribution ville være uretmæssig. Denne meddelelse er ikke et tilbud om at sælge eller en opfordring til at tilbyde at købe værdipapirer udstedt af A.P. Møller – Mærsk, Maersk Drilling Holding A/S eller Maersk Drilling. Denne meddelelse eller nogen del heraf eller distributionen eller kommunikationen heraf skal ikke danne grundlag for eller blive tillagt vægt i forbindelse med nogen kontrakt, forpligtelse eller beslutning om investering relateret hertil.

Forhold behandlet i denne meddelelse kan udgøre fremadrettede udsagn. Fremadrettede udsagn er udsagn, der ikke er historiske, og som kan blive identificeret ved ord som "mener", "forudser", "forventer", "har til hensigt", "skønner", "vil", "kan måske", "fortsætte", "burde" og lignende

udtryk. De fremadrettede udsagn i denne meddelelse er baseret på forskellige antagelser, hvoraf mange er baseret på yderligere antagelser. Selvom disse antagelser var rimelige på tidspunktet, hvor de blev foretaget, så er disse antagelser i sagens natur forbundet med betydelige kendte og ukendte risici, usikkerheder, uforudsete hændelser og andre væsentlige forhold, som er svære eller umulige at forudsige og er uden for kontrol. Sådanne risici, usikkerheder, uforudsete hændelser og andre væsentlige forhold kan bevirke, at de faktiske begivenheder afviger væsentligt fra forventningerne, der er udtrykt eller hentydet til i denne meddelelse ved sådanne fremadrettede udsagn. Oplysningerne, synspunkter og fremadrettede udsagn indeholdt i denne meddelelse er kun gældende pr. datoen for denne meddelelses offentliggørelse og kan ændres uden varsel.