

# **FISJONSPLAN**

for fisjon av

**AGR Group ASA**

org nr 986 922 113

## INNHOOLD

	Side
1 BEGRUNNELSE FOR FISJONEN.....	4
2 FISJONSMETODE OG VEDERLAG/AKSJEFORDELING .....	4
3 NÆRMERE OM DELINGSFORHOLDET/VERDIVURDERINGEN .....	5
4 FISJONENS SELSKAPSRETTLIGE IKRAFTTREDELSE .....	5
5 TIDSPUNKT FOR DELING AV EIENDELER, RETTIGHETER, FORPLIKTELSER OG TRANSAKSJONER.....	5
6 REGNSKAPSMESSIG BEHANDLING .....	6
7 SKATTEMESSIG BEHANDLING .....	6
8 FORDELINGEN MELLOM SELSKAPENE .....	6
8.1 Fordeling av kjente eiendeler, rettigheter og forpliktelser .....	6
8.2 Fordeling av nye eiendeler, rettigheter og/eller forpliktelser .....	6
8.3 Ukjente/uteglemte eiendeler og rettigheter .....	7
8.4 Ukjente/uteglemte forpliktelser .....	7
8.5 Garantiforpliktelser mv .....	7
8.6 Immaterielle rettigheter.....	8
8.7 Konserninterne mellomværender .....	8
8.8 Skatteposisjoner .....	8
8.9 Utarbeidelse av konsernregnskap for 2013.....	8
8.10 Dokumenter, arkivmateriale, regnskapsmateriale mv .....	8
8.11 Fordeling som eventuelt ikke lar seg gjennomføre.....	8
9 SELSKAPSRETTLIGE BESLUTNINGER I OVERDRAGENDE SELSKAP.....	8
9.1 Godkjennelse av fisjonsplanen.....	8
9.2 Sletting av egne aksjer.....	8
9.3 Kapitalnedsettelse som følge av fisjonen.....	9
9.4 Flytting av AGR Group ASAs forretningskontor.....	9
10 STIFTELSEN AV EDS GROUP AS.....	9
11 FISJONSOMKOSTNINGER.....	9
12 UTKAST TIL ÅPNINGSBALANSE.....	9
13 ENDRINGER I FISJONSPLANEN .....	9
14 FISJONENS BETYDNING FOR DE ANSATTE OG ORGANISASJONEN .....	10
15 BETINGELSER FOR GJENNOMFØRING AV FISJONEN .....	10
16 VILKÅR FOR UTØVELSE AV AKSJEIERRETTIGHETER I EDS GROUP AS .....	10
17 TAUSHETSPLIKT .....	10

**Bilag**

Bilag 1	Fordeling av eiendeler, rettigheter og forpliktelser (fisjonsbalanse)
Bilag 2	Fordeling konsernmellomværender
Bilag 3	Vedtekter for AGR Group ASA etter gjennomført fisjon
Bilag 4	Utkast til revisors erklæring om at det etter nedsettingen av aksjekapitalen i AGR Group ASA som følge av sletting av egne aksjer vil være full dekning for selskapets bundne egenkapital
Bilag 5	Utkast til revisors erklæring om at det etter nedsettingen av aksjekapitalen i AGR Group ASA som følge av fisjonen vil være full dekning for selskapets bundne egenkapital
Bilag 6	Utkast til stiftelsesdokument for EDS Group AS
Bilag 7	Utkast til vedtekter for EDS Group AS
Bilag 8	Sakkyndig redegjørelse om aksjeinnskudd med andre eiendeler enn penger
Bilag 9	Utkast til åpningsbalanse for EDS Group AS
Bilag 10	Revisors erklæring vedrørende åpningsbalansen
Bilag 11	AGR Group ASAs årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for regnskapsårene 2009-2012
Bilag 12	Gjeldende vedtekter for AGR Group ASA

## FISJONSPLAN

### 1 BEGRUNNELSE FOR FISJONEN

AGR Group ASA, org nr 986 922 113, Smålonane 12-14, 5353 Straume, Fjell kommune, foreslås fisjonert i to selskaper.

AGR Group ASA har i dag i hovedsak to virksomhetsområder, Petroleum Services og Drilling Services.

Petroleum Services-virksomheten omfatter tjenester innenfor reservoarvurdering, brønnplanlegging, brønndrift og integrert feltstyring til oppstrøms olje- og gassindustri. Petroleum Services-virksomheten er organisert som et underkonsern av AGR Group ASA med AGR Petroleum Services Holdings AS som underkonsernspiss. AGR Group ASA eier 97 % av aksjene i AGR Petroleum Services Holdings AS.

Drilling Services-virksomheten omfatter tjenester og utvikling av teknologi innen brønnboring. Drilling Services-virksomheten er organisert som et underkonsern av AGR Group ASA med AGR EDS and T&T Holdings AS som underkonsernspiss. AGR Group ASA eier 93.1 % av aksjene i AGR EDS and T&T Holdings AS. I tillegg utgjør AGR CannSeal AS, hvor AGR Group ASA eier 95 % av aksjene, en del av selskapets Drilling Services-virksomhet.

Selskapet anser det som hensiktsmessig for utviklingen av selskapets to virksomhetsområder at disse utvikles hver for seg, slik at Petroleum Services-virksomheten blir videreført og rendyrket innenfor rammene av dagens børsnoterte AGR Group ASA og Drilling Services-virksomheten blir utviklet videre innenfor rammene av et ikke-notert aksjeselskap. Formålet med fisjonen er således å skille Petroleum Services og Drilling Services ved å fisjonere ut Drilling Services-virksomheten i et nytt selvstendig aksjeselskap, EDS Group AS.

### 2 FISJONSMETODE OG VEDERLAG/AKSJEFORDELING

Fisjonen foretas overensstemmende med reglene i allmennaksjeloven kapittel 14, herunder de særlige reglene i § 14-11a for likedelingsfisjoner, ved at Drilling Services-virksomheten med tilknyttede aktiva og passiva (jf punkt 8 nedenfor) overføres til et nystiftet aksjeselskap, EDS Group AS. Øvrige aktiva og passiva med tilknyttet virksomhet beholdes i AGR Group ASA.

I samsvar med skatteloven § 11-8 (1) er nominell og innbetalt aksjekapital i AGR Group ASA fordelt mellom AGR Group ASA og EDS Group AS i samme forhold som AGR Group ASAs nettoverdier, dvs med 56 % på AGR Group ASA og med 44 % på EDS Group AS ("**Delingsforholdet**").

Per dato for fisjonsplanen eier AGR Group ASA 1 745 915 egne aksjer som det ikke skal utstedes vederlagsaksjer for. Forut for fisjonen vil disse aksjene slettes ved at selskapets aksjekapital nedsettes med NOK 3 491 830 fra NOK 251 796 616 til NOK 248 304 786 ved sletting av AGR Group ASAs 1 745 915 egne aksjer.

Deretter vil aksjekapitalen i AGR Group ASA nedsettes som ledd i fisjonen med NOK 109 254 105,84 fra NOK 248 304 786 til NOK 139 050 680,16 ved reduksjon av aksjenes pålydende med NOK 0,88 fra NOK 2 til NOK 1,12 per aksje. Samtidig stiftes EDS Group AS med en aksjekapital på NOK 109 254 105,84 fordelt på 124 152 393 aksjer, hver pålydende NOK 0,88, som utstedes som vederlag til AGR Group ASAs aksjeeiere og fordeles mellom aksjeeierne i AGR Group ASA i samme

forhold som de eier aksjer i AGR Group ASA. Bytteforholdet er én aksje i AGR Group ASA mot én aksje i EDS Group AS. Dette gjenspeiler den reelle formuesfordeling mellom selskapene, jf punkt 8.

I forbindelse med fisjonen foreslår styret også at AGR Group ASAs forretningskontor flyttes til Oslo.

### **3 NÆRMERE OM DELINGSFORHOLDET/VERDIVURDERINGEN**

Delingsforholdet er beregnet ved å estimere den virkelige verdien av forretningsområdet Drilling Services som skal utfisjoneres og virksomhetsområdet Petroleum Services som vil forbli i AGR Group ASA.

Verdivurderingen er i det vesentlige basert på diskontert kontantstrøm (DCF-metoden). Dette innebærer estimering av fremtidige operasjonelle kontantstrømmer og å justere dem for investeringer, endringer i nødvendig arbeidskapital og skatt basert på ledelsens budsjetter og fremtidige resultater.

DCF-metoden viser markedsverdien av en virksomhet basert på kontantstrømmen som virksomheten forventes å generere i fremtiden. Slike kontantstrømmer er så neddiskontert med en diskonteringsrente (kapitalkostnaden) som reflekterer tidsverdien av penger og risiko knyttet til kontantstrømmene.

Verdsettelsen er utført på en "as-is" eller "stand alone"-basis, og inneholder ikke en forutsetning basert på hypotetisk fremtidig finansiering fra eksterne investorer. Det er videre lagt til grunn som en forutsetning at forretningsområdene Drilling Services og Petroleum Services vil fortsette å operere som "going concern" og under sin nåværende ledelse.

### **4 FISJONENS SELSKAPSRETTLIGE IKRAFTTREDELSE**

Fisjonen trer selskapsrettslig i kraft når betingelsene for gjennomføring av fisjonen i punkt 15 nedenfor er gjennomført og melding om fisjonens ikrafttredelse deretter er registrert i Foretaksregisteret, jf allmennaksjeloven § 14-8 ("Gjennomføringstidspunktet"). På Gjennomføringstidspunktet inntreffer følgende virkninger av fisjonen:

- a) Aksjekapitalen i AGR Group ASA er nedsatt.
- b) EDS Group AS er stiftet.
- c) Eiendeler, rettigheter og forpliktelser er overført fra AGR Group ASA til EDS Group AS.
- d) Aksjer i AGR Group ASA er byttet om (nedsettelse av pålydende) med aksjer i EDS Group AS.
- e) Vedtektene i AGR Group ASA er endret overensstemmende med forslaget i fisjonsplanen.

### **5 TIDSPUNKT FOR DELING AV EIENDELER, RETTIGHETER, FORPLIKTELSER OG TRANSAKSJONER**

Fisjonen gjennomføres med virkning fra 1. januar 2013 ("Delingstidspunktet"). Fra Delingstidspunktet skal EDS Group AS anses å ha overtatt de eiendeler, rettigheter og forpliktelser m.v. som EDS Group AS skal overta i henhold til punkt 8 nedenfor. Fra samme tidspunkt skal alle transaksjoner, kostnader og inntekter knyttet til det EDS Group AS skal overta, henregnes til EDS Group AS.

## **6 REGNSKAPSMESSIG BEHANDLING**

Fisjonen gjennomføres med hensyn til selskapsregnskapet med regnskapsmessig virkning fra Delingstidspunktet.

Fisjonen gjennomføres med regnskapsmessig kontinuitet.

EDS Group AS skal første gang avlegge regnskap for året 2013.

## **7 SKATTEMESSIG BEHANDLING**

Fisjonens skattemessige virkningstidspunkt er Gjennomføringstidspunktet, jf. skatteloven § 11-10 tredje ledd.

Fisjonen gjennomføres imidlertid fra Delingstidspunktet, slik at transaksjoner, kostnader og inntekter knyttet til det som EDS Group AS skal overta, henregnes skattemessig til EDS Group AS fra Delingstidspunktet.

AGR Group ASA og EDS Group AS leverer separate selvangivelser for fisjonsåret.

Fisjonen gjennomføres med skattemessig kontinuitet. Således overtar EDS Group AS de skattemessige verdier som de overtatte aktiva har på AGR Group ASAs hånd.

I samsvar med skatteloven § 11-8 (1) er nominell og innbetalt aksjekapital fordelt mellom selskapene i samme forhold som AGR Group ASAs nettoverdier.

## **8 FORDELINGEN MELLOM SELSKAPENE**

### **8.1 Fordeling av kjente eiendeler, rettigheter og forpliktelser**

AGR Group ASAs virksomhet vil bli fordelt mellom AGR Group ASA og EDS Group AS som følger:

- (i) AGR Group ASAs beholdning av aksjer i AGR EDS and T&T Holdings AS (93.1 %), AGR CannSeal AS (95 %) og AGR Marine Engineering AS (100 %) overføres til EDS Group AS.
- (ii) AGR Group ASAs beholdning av aksjer i AGR Petroleums Services Holdings AS (97 %), AGR Deepwater Technologies Inc (100 %) og AGR Group – Abu Dhabi (branch) vil forbli eiet av AGR Group ASA.
- (iii) Konserninterne mellomværender fordeles som beskrevet i punkt 8.7 nedenfor.
- (iv) Selskapets kontantbeholdning fordeles ved at NOK 10 066 958 skal alløkeres AGR Group ASA, mens den øvrige kontantbeholdning skal alløkeres EDS Group AS (et beløp som i utkastet til åpningsbalanse foreløpig er beregnet til NOK 0).
- (v) Øvrig virksomhet med tilhørende eiendeler og forpliktelser skal tilhøre AGR Group ASA, med de unntak som følger av punktene 8.2 til 8.11 nedenfor.

En detaljert spesifisering av AGR Group ASAs kjente eiendeler, rettigheter og forpliktelser per Delingstidspunktet, samt fordelingen mellom selskapene, fremgår av fisjonsbalansen inntatt i Bilag 1.

### **8.2 Fordeling av nye eiendeler, rettigheter og/eller forpliktelser**

Eventuelle nye eiendeler, rettigheter og/eller forpliktelser som oppstår i perioden frem til gjennomføring av fisjonen skal overføres i sin helhet til EDS Group AS dersom slike eiendeler,

rettigheter og/eller forpliktelser relaterer seg til Drilling Services-virksomheten. Tilsvarende skal nye eiendeler, rettigheter og/eller forpliktelser i sin helhet allokteres til AGR Group ASA hvis dette relaterer seg til Petroleum Services-virksomheten. Eventuelle nye eiendeler, rettigheter og/eller forpliktelser som ikke lar seg fordele i henhold til disse prinsipper skal fordeles i samsvar med Delingsforholdet.

### **8.3 Ukjente/uteglemte eiendeler og rettigheter**

Hvis det viser seg at AGR Group ASA per Delingstidspunktet hadde eiendeler eller rettigheter som ikke er med i Bilag 1, og som heller ikke er tatt i betraktning ved utarbeidelsen av bilaget, skal eiendelenes/rettighetenes verdi fordeles i samsvar med Delingsforholdet.

### **8.4 Ukjente/uteglemte forpliktelser**

Hvis det viser seg at AGR Group ASA per Delingstidspunktet hadde gjeld eller andre forpliktelser som ikke er med i Bilag 1, og som heller ikke er tatt i betraktning ved utarbeidelsen av bilaget, skal denne gjelden/forpliktelsene fordeles i samsvar med Delingsforholdet. Dette omfatter også krav som fremsettes etter Delingstidspunktet med grunnlag i tidligere forhold, herunder blant annet erstatningskrav, skattekrav og avgiftskrav.

### **8.5 Garantiforpliktelser mv**

#### *8.5.1 Garantiforpliktelser og sikkerhetsstillelser*

Den tidligere bankfinansiering av Drilling Services-virksomheten (AGR EDS and T&T Holdings AS med datterselskaper) og Petroleum Services-virksomheten (AGR Petroleum Services Holdings AS med datterselskaper) under en lånefasilitet der DNB Bank ASA opptrådte som agent for et banksyndikat, ble den 13. mars 2013 refinansiert. Ved den nye finansieringen er Drilling Services-virksomheten og Petroleum Services-virksomheten finansiert hver for seg ved to separate låneavtaler med DNB Bank ASA som eneste långiver under hver låneavtale og ved en obligasjonsavtale utstedt av AGR Petroleum Services Holdings AS.

AGR Group ASA har i relasjon til den nye finansieringen av Petroleum Services-virksomheten stilt morselskapsgaranti for AGR Petroleum Services Holdings AS sine forpliktelser under den nye lånefasiliteten og obligasjonsavtalen, samt avgitt pant i aksjene i AGR Petroleum Services Holdings AS til fordel for Norsk Tillitsmann ASA (som sikkerhetsagent under låneavtalen og obligasjonsavtalen). AGR Group ASA har også stilt pant i aksjene i AGR EDS and T&T Holdings AS til fordel for DNB Banks AS i tilknytning til den nye finansieringen av Drilling Services-virksomheten.

I anledning fisjonen vil den utfisjonerte delen av AGR Group ASA ikke lenger være bundet under morselskapsgarantien avgitt i relasjon til finansieringen av Petroleum Services-virksomheten, i henhold til en garantiavtale inngått med Norsk Tillitsmann ASA (som sikkerhetsagent).

Etter refinansieringen av selskapet i mars 2013 eksisterer det ikke lenger noen kryssgarantier og kryssikkerheter mellom AGR Petroleum Services Holdings AS (med datterselskaper) og AGR EDS and T&T Holdings AS (med datterselskaper).

#### *8.5.2 Øvrige garanti- og prestasjonsforpliktelser mv*

Fisjonen omfatter en overføring til EDS Group AS av en garantiportefølje tilknyttet Drilling Services-virksomheten bestående av morselskapsgarantier og rettigheter og forpliktelser tilknyttet bankgarantier gitt til fordel for selskaper som inngår i Drilling Services-virksomheten. Innenfor rammen av ordinær drift vil garantiporteføljen være gjenstand for endringer i perioden fra Delingstidspunktet og frem til fisjonens gjennomføring.

I den utstrekning AGR Group ASA etter fisjonens gjennomføring fortsatt hefter for garantiansvar knyttet til Drilling Services-virksomheten, skal AGR Group ASA kompenseres for eventuelle omkostninger, herunder bankomkostninger, i forbindelse med opprettholdelse av garantiene.

Eventuelle eiendeler, rettigheter og forpliktelser som knytter seg til tidligere virksomhet som ikke lenger ligger i AGR Group ASA, skal fordeles mellom selskapene i samsvar med Delingsforholdet.

#### **8.6 Immaterielle rettigheter**

Eiendomsretten til navnet "AGR" skal tilhøre AGR Group ASA. Det samme gjelder retten til AGR-logo, domenenavn og registrerte varemerker eller søknader om slike.

AGR Group ASA og EDS Group AS vil inngå en avtale som nærmere regulerer EDS Group AS' rett til bruk av navnet "AGR".

#### **8.7 Konserninterne mellomværender**

Fordeling av konserninterne mellomværender mellom selskapene følger av Bilag 2.

#### **8.8 Skatteposisjoner**

Fisjonen foretas med skattemessig kontinuitet etter reglene for skattefri fisjon. Således overtar EDS Group AS de skattemessige verdier som de overtatte aktiva har på AGR Group ASAs hånd.

#### **8.9 Utarbeidelse av konsernregnskap for 2013**

EDS Group AS skal etter Gjennomføringstidspunktet være forpliktet til å bidra til utarbeidelsen av konsernregnskap for AGR Group ASA for regnskapsåret 2013.

#### **8.10 Dokumenter, arkivmateriale, regnskapsmateriale mv**

Dokumenter, arkivmateriale og regnskapsmateriale mv følger virksomhet, eiendeler og forpliktelser som det er knyttet til. Det annet selskap har kun rett til å beholde slikt materiale hvis selskapet ved lov eller forskrift er forpliktet til det. I så fall skal kopier overleveres.

#### **8.11 Fordeling som eventuelt ikke lar seg gjennomføre**

Dersom den i Bilag 1 fastsatte fordeling ikke lar seg gjennomføre fullt ut, skal det ytes kompensasjon mellom selskapene i kontanter, dersom forholdet har økonomisk betydning.

### **9 SELSKAPSRETTLIGE BESLUTNINGER I OVERDRAGENDE SELSKAP**

#### **9.1 Godkjennelse av fisjonsplanen**

Fisjonsplan datert 17. april 2013 for fisjon av AGR Group ASA godkjennes.

#### **9.2 Sletting av egne aksjer**

Per dato for fisjonsplanen eier AGR Group ASA 1 745 915 egne aksjer som det ikke skal utstedes vederlagsaksjer i EDS Group AS for. Det foreslås således at selskapets aksjekapital forut for fisjonens ikrafttreden nedsettes med NOK 3 491 830 fra NOK 251 796 616 til NOK 248 304 786 ved sletting av AGR Group ASAs 1 745 915 egne aksjer, slik at § 4 i AGR Group ASAs vedtekter endres til å lyde:

*"Selskapets aksjekapital er NOK 248 304 786, fordelt på 124 152 393 aksjer, hver pålydende NOK 2."*



### **9.3 Kapitalnedsettelse som følge av fisjonen**

Som en følge av fisjonen nedsettes aksjekapitalen i AGR Group ASA med NOK 109 254 105,84 fra NOK 248 304 786 til NOK 139 050 680,16 ved nedsettelse av aksjenes pålydende med NOK 0,88 fra NOK 2 til NOK 1,12 per aksje.

Med virkning fra fisjonens selskapsrettslige ikrafttredelse endres § 4 i AGR Group ASAs vedtekter til å lyde:

*"Selskapets aksjekapital er NOK 139 050 680,16, fordelt på 124 152 393 aksjer, hver pålydende NOK 1,12."*

### **9.4 Flytting av AGR Group ASAs forretningskontor**

I forbindelse med fisjonen flyttes AGR Group ASAs forretningskontor til Oslo kommune.

Med virkning fra fisjonens selskapsrettslige ikrafttredelse endres § 2 i AGR Group ASAs vedtekter til å lyde som følger:

*"Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune."*

## **10 STIFTELSEN AV EDS GROUP AS**

EDS Group AS stiftes med aksjekapital NOK 109 254 105,84, fordelt på 124 152 393 aksjer hver pålydende NOK 0,88. Generalforsamlingsvedtaket i AGR Group ASA om godkjenning av fisjonsplanen har virkning som tegning av aksjer i EDS Group AS.

Aksjeinnskuddet i EDS Group AS innbetales ved overføring av de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som EDS Group AS skal overta iht punkt 8 ovenfor.

Stiftelsesdokumentet med vedlegg for EDS Group AS skal være overensstemmende med Bilag 6-8 til denne fisjonsplan.

## **11 FISJONSOMKOSTNINGER**

Omkostningene ved fisjonen fordeles mellom AGR Group ASA og EDS Group AS i samme forhold som aksjekapitalen. Som fisjonsomkostninger anses blant annet dokumentavgift, tinglysningsgebyr, gebyr til Foretaksregisteret, samt honorar til AGR Group ASAs revisor og advokat.

## **12 UTKAST TIL ÅPNINGSBALANSE**

Utkast til åpningsbalanse for EDS Group AS per 31. mars 2013 følger som Bilag 9 til fisjonsplanen og er å anse som en del av denne. Revisors erklæring om at balansen er gjort opp i overensstemmelse med gjeldende regnskapsregler er inntatt i Bilag 10.

## **13 ENDRINGER I FISJONSPLANEN**

Styret i AGR Group ASA kan, etter at generalforsamlingen har godkjent fisjonsplanen, på vegne av generalforsamlingen gjennomføre mindre endringer i fisjonsplanen og de vedlagte stiftelsesdokumenter dersom dette finnes nødvendig eller ønskelig og ikke er til skade eller ulempe for aksjeeiere i selskapet. Administrerende direktør i AGR Group ASA kan gjøre de endringer i fisjonsplanen og stiftelsesdokumentene som Foretaksregisteret eventuelt krever, dersom endringene er av rent formell eller teknisk art og ikke medfører økonomiske konsekvenser.

#### **14 FISJONENS BETYDNING FOR DE ANSATTE OG ORGANISASJONEN**

Ansatte i konsernet er i all hovedsak ansatt i de enkelte datterselskaper. Fisjonen forventes ikke å føre til endringer for de ansatte i konsernet.

Fra innfusjoneringen av AGR Business Partner AS den 10. desember 2012 har AGR Group ASA bl.a. utført konsolideringstjenester for Drilling Services-virksomheten og Petroleum Services-virksomheten, treasury-tjenester etc. AGR Group ASA vil for en overgangsperiode inngå avtale med den utfisjonerte Drilling Services-virksomheten om utføring av enkelte tjenesteleveranser innen konsolidering, regnskap, lønn etc.

#### **15 BETINGELSER FOR GJENNOMFØRING AV FISJONEN**

Fisjonens gjennomføring er betinget av at:

- (i) Aksjene i AGR Group ASA ikke er strøket fra notering på Oslo Børs ASA.
- (ii) Fristen for innsigelser fra kreditorer etter allmennaksjeloven § 14-7, jf §§ 13-14 til 13-16 er utløpt og forholdet til kreditorer som i tilfelle har fremsatt innsigelse er avklart, eller at tingretten har besluttet at fisjonen uansett kan gjennomføres og meldes til Foretaksregisteret.

#### **16 VILKÅR FOR UTØVELSE AV AKSJEIERRETTIGHETER I EDS GROUP AS**

De som skal overta aksjer i EDS Group AS skal registreres i EDS Group AS' aksjeeierregister snarest mulig etter Gjennomføringstidspunktet. De får fulle aksjeeierrettigheter i EDS Group AS fra registreringen i aksjeeierregisteret. Vilkåret for registrering i EDS Group AS' aksjeeierregister er at aksjeeieren er oppført i AGR Group ASAs aksjeeierregister på Gjennomføringstidspunktet.

#### **17 TAUSHETSPLIKT**

Hvert av selskapene og deres representanter skal ha taushetsplikt om all informasjon de har vedrørende det annet selskaps virksomhet, eiendeler, rettigheter og forpliktelser. Unntatt fra taushetsplikt er bare informasjon som senere er blitt offentlig tilgjengelig fra andre kilder, informasjon til domstol eller offentlig myndighet som pliktes gitt til tross for taushetsløfte, og informasjon som åpenbart ikke er av konfidensiell natur.

Informasjon som er underlagt taushetsplikt, kan heller ikke benyttes i virksomheten til det selskap som har taushetsplikt. Dette forbud skal også gjelde for selskapets aksjeeiere og for virksomhet hvor aksjeeierne eller selskapet har økonomiske interesser.

\* \* \*

Oslo, 17. April 2013

Styret i AGR Group ASA



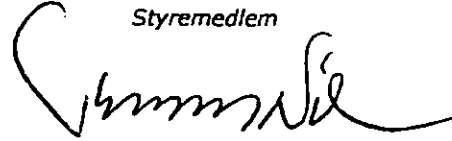
Eivind Kristofer Reiten  
Styrets leder



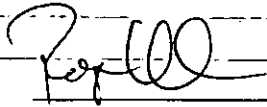
Hugo Lund Maurstad  
Styremedlem



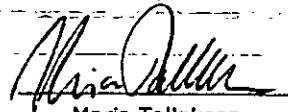
Tove Magnussen  
Styremedlem



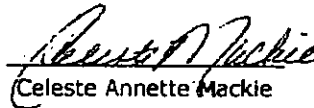
Thomas Nils Robert Nilsson  
Styremedlem



Reynir Kjær Indahl  
Styremedlem



Maria Tallaksen  
Styremedlem



Celeste Annette Mackie  
Styremedlem

## Fisjonsbalanse pr. 31.03.2013

AGR Group

EDS Group AS

## Balanse

<b>Anleggsmidler</b>		
Utsatt skattefordel	46 502 454	-
Maskiner og annet utstyr	1 902 293	-
Investering i datterselskap	272 259 499	402 883 811
Lån til datterselskap	106 000 000	80 857 271
Andre finansielle anleggsmidler	13 870 972	18 020 915
<b>Sum anleggsmidler</b>	<b>440 535 218</b>	<b>501 761 997</b>
<b>Omløpsmidler</b>		
Kundefordringer	1 408 294	-
Fordringer datterselskap	5 117 736	10 122 147
Andre fordringer	3 726 639	-
Bank og kontanter	10 066 958	-
<b>Sum omløpsmidler</b>	<b>20 319 627</b>	<b>-10 122 147</b>
<b>Sum eiendeler</b>	<b>460 854 845</b>	<b>511 884 144</b>
<b>Egenkapital</b>		
Aksjekapital	139 050 680	109 254 106
<b>Sum innbetalt kapital</b>	<b>139 050 680</b>	<b>109 254 106</b>
Annen egenkapital	279 170 069	365 634 376
<b>Sum annen egenkapital</b>	<b>279 170 069</b>	<b>365 634 376</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>418 220 749</b>	<b>474 888 482</b>
<b>Langsiktig gjeld</b>		
Lån fra datterselskap	-	35 500 000
<b>Sum langsiktig gjeld</b>	<b>-</b>	<b>35 500 000</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>		
Gjeld til kredittinstitusjon	-	-
Leverandørgjeld	5 391 483	-
Betalbar skatt	-	-
Gjeld til datterselskap	12 218 777	1 495 662
Skyldige offentlige avgifter	1 113 190	-
Annen kortsiktig gjeld	23 910 646	-
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>	<b>42 634 096</b>	<b>1 495 662</b>
<b>Sum gjeld</b>	<b>42 634 096</b>	<b>36 995 662</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>	<b>460 854 845</b>	<b>511 884 144</b>
	-0	0

	<b>Fordringer datterselskap- Kortsiktig</b>	<b>Gjeld til datterselskap- Kortsiktig</b>	<b>Lån til datterselskap</b>	<b>Lån fra datterselskap</b>
AGR Subsea AS	3 965 160	-174 134		
AGR WellServices AS	43 530			
AGR Petroleum Services AS	156 393	-250 068		
AGR PS Holdings AS	1 768 136	-13 409	106 000 000	
AGR Cannseal AS	-	-269 903	80 703 290	
AGR Subsea Ltd	486 254			
AGR Marine Engineering AS	3 151	-27 410	153 981	
AGR DS Holdings AS		-1 024 215		
FJ Brown Inc	197 971			
AGR PS Middle East	1 892 175	-11 209 553		
AGR DS Holdings AS	89 388			
AGR Tracs Ltd	539 694	-745 747		
AGR Drilling Services Pty	280 074			
AGR Drilling Services do Brazil	53 376			
AGR Tracs Consultancy	11 391			
AGR Cleanup AS	43 531			
AGR Consultancy Ltd	223 102			
AGR Seabed Ltd	131 080			
AGR EDS and T&T Holdings AS	5 026 604			-35 500 000
AGR Solution Systems Ltd	11 035			
AGR Well Management Ltd	317 839			
<b>Total Intercompany</b>	<b>15 239 883</b>	<b>-13 714 439</b>	<b>186 857 271</b>	<b>-35 500 000</b>
	0	0		
AGR Group	5 117 736	-12 218 777	106 000 000	
EDS Group	10 122 147	-1 495 662	80 857 271	-35 500 000
<b>Total Intercompany</b>	<b>15 239 883</b>	<b>-13 714 439</b>	<b>186 857 271</b>	<b>-35 500 000</b>