

FISJONSPLAN

for fisjon av

AGR Group ASA

org nr 986 922 113

INNHold

	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 utfisjones 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 inntreer 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 allokere AGR Group ASA, mens den øvrige kontantbeholdning skal allokere 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 allokere 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 optrådte 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 SELSKAPSRETTSLIGE 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 utfisjonte 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

Sign. _____
Eivind Reiten
Styrets leder

Sign. _____
Hugo Maurstad
Styremedlem

Sign. _____
Tove Magnussen
Styremedlem

Sign. _____
Thomas Nilsson
Styremedlem

Sign. _____
Reynir Kjær Indahl
Styremedlem

Sign. _____
Maria Tallaksen
Styremedlem

Sign. _____
Celeste Mackie
Styremedlem

Fisjonsbalanse pr. 31.03.2013

AGR Group

EDS Group AS

Balanse

Anleggsmidler

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
Sum anleggsmidler	440 535 218	501 761 997

-

Omløpsmidler

Kundefordringer	1 408 294	-
Fordringer datterselskap	5 117 736	10 122 147
Andre fordringer	3 726 639	-
Bank og kontanter	10 066 958	-
Sum omløpsmidler	20 319 627	10 122 147

-

Sum eiendeler

460 854 845

511 884 144

-

Egenkapital

Aksjekapital	139 050 680	109 254 106
Sum innbetalt kapital	139 050 680	109 254 106
Annen egenkapital	279 170 069	365 634 376
Sum annen egenkapital	279 170 069	365 634 376

-

Sum egenkapital

418 220 749

474 888 482

-

Langsiktig gjeld

Lån fra datterselskap	-	35 500 000
Sum langsiktig gjeld	-	35 500 000

Kortsiktig gjeld

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	-
Sum kortsiktig gjeld	42 634 096	1 495 662

Sum gjeld

42 634 096

36 995 662

-

Sum egenkapital og gjeld

460 854 845

511 884 144

-0

0

	Fordringer datterselskap - Kortsiktig	Gjeld til datterselskap - Kortsiktig	Lån til datterselskap	Lån fra datterselskap
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			
Total Intercompany	15 239 883	-13 714 439	186 857 271	-35 500 000
	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
Total Intercompany	15 239 883	-13 714 439	186 857 271	-35 500 000
	-	-	-	-

Vedtekter

for

AGR Group ASA

(Slik de vil lyde ved ikrafttreden av fisjonen)

§ 1 – Firma

Selskapets navn er AGR Group ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

§ 2 – Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune.

§ 3 – Virksomhet

Selskapets virksomhet er handel, industri og eiendomsinvesteringer og virksomhet som står i forbindelse med dette, herunder deltagelse i andre selskaper med lignende virksomhet, samt investering i fast eiendom, verdipapirer og andre formuesobjekter.

§ 4 – Aksjekapital

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

§ 5 – Styrets sammensetning

Selskapets styre skal ha fra 3 til 9 medlemmer, etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Styrelederen velges av generalforsamlingen.

§ 6 – Valgkomité

Selskapet skal ha en valgkomité. Komiteen skal ha 3 medlemmer. Komiteens medlemmer velges av generalforsamlingen, som også velger komiteens leder. Valgkomiteen skal forberede valg av styremedlemmer og skal gi innstillinger til generalforsamlingen om styrehonorarer. Generalforsamlingen kan vedta instruks for valgkomiteens arbeid.

§ 7 – Signatur

Selskapets firma tegnes av styrets leder alene eller av to styremedlemmer i fellesskap.

§ 8 – Generalforsamling

På den ordinære generalforsamling skal følgende spørsmål behandles og avgjøres:

- Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
- Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, derunder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen, trenger ikke sendes til aksjeeierne dersom dokumentene er tilgjengelig på selskapets hjemmeside. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt slike dokumenter.

§ 9 – Samtykke til erverv

Aksjeervert krever ikke godkjenning av selskapet, og aksjeeierne har ikke forkjøpsrett.

Til generalforsamlingen i AGR Group ASA

Medlemmer av Den norske Revisorforening

Bekreftelse av dekning for bundet egenkapital ved kapitalnedsetting

Vi har kontrollert om det er dekning for den gjenværende aksjekapital og bundet egenkapital for øvrig i forbindelse med kapitalnedsetting i AGR Group ASA

Styrets ansvar for nedsettingen

Styret er ansvarlig for at nedsettingen ikke er større enn at det er full dekning for selskapets bundne egenkapital etter allmennaksjeloven § 12-2.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å uttale oss om det er full dekning for selskapets bundne egenkapital etter allmennaksjeloven § 12-2.

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802-1 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter aksjelovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at det er dekning for den gjenværende aksjekapital og bundet egenkapital for øvrig etter at det er tatt tilbørlig hensyn til hendelser etter balansedagen og tap som må forventes å inntreffe. Arbeidet omfatter kontroll av de beregninger som styret er ansvarlig for, samt å kontrollere om det er tatt hensyn til hendelser etter balansedagen som kan medføre at det ikke lenger vil være dekning.

Etter vår oppfatning er innhentet bevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er det etter kapitalnedsettingen med kr 3 491 830, fra kr 251 796 616 til kr 248 304 786 dekning for den gjenværende aksjekapitalen og bundet egenkapital for øvrig.

Bergen, 24. mai 2013
ERNST & YOUNG AS

Eirik Moe
statsautorisert revisor

Til generalforsamlingen i AGR Group ASA

Medlemmer av Den norske Revisorforening

Uttalelse om dekning for bundet egenkapital ved kapitalnedsetting i forbindelse med fisjon i overdragende selskap som ikke oppløses (AGR Group ASA)

Vi har kontrollert om det er dekning for gjenværende aksjekapital og bundet egenkapital for øvrig i forbindelse med kapitalnedsetting ved fisjon i AGR Group ASA

Styrets ansvar for kapitalnedsettingen

Styret er ansvarlig for at nedsettingen ikke er større enn at det er full dekning for selskapets bundne egenkapital etter allmennaksjeloven § 12-2.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å uttale oss om dette på grunnlag av vår kontroll.

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802-1 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter aksjelovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at det er dekning for gjenværende aksjekapital og bundet egenkapital for øvrig etter at det er tatt tilbørlig hensyn til hendelser etter balansedagen og tap som må forventes å inntreffe. Arbeidet omfatter kontroll av de beregninger som styret er ansvarlig for samt å kontrollere om det er tatt hensyn til hendelser etter balansedagen som kan medføre at det ikke lenger vil være dekning.

Etter vår oppfatning er innhentet bevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Vi mener at det etter kapitalnedsetting ved fisjon i AGR Group AS med kr 109 254 105,84, fra kr 248 304 786 til kr 139 050 680,16 er dekning for gjenværende aksjekapital og bundet egenkapital for øvrig i samsvar med allmennaksjeloven.

Bergen, 24. mai 2013
ERNST & YOUNG AS

Eirik Moe
statsautorisert revisor

STIFTELSESDOKUMENT

FOR

EDS GROUP AS

17. april 2013

1 SELSKAPETS VEDTEKTER

Selskapets vedtekter skal lyde:

§ 1 – Firma

Selskapets navn er EDS Group AS.

§ 2 – Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Fjell kommune. Selskapet kan avholde generalforsamling i Oslo og Bergen kommune.

§ 3 – Virksomhet

Selskapets virksomhet er handel, industri og eiendomsinvesteringer og virksomhet som står i forbindelse med dette, herunder deltagelse i andre selskaper med lignende virksomhet, samt investering i fast eiendom, verdipapirer og andre formuesobjekter.

§ 4 – Aksjekapital

Selskapets aksjekapital er NOK 109 254 105,84, fordelt på 124 152 393 aksjer, hver pålydende NOK 0,88. Selskapets aksjer skal registreres i et verdipapirregister.

§ 5 – Styrets sammensetning

Selskapets styre skal ha fra 3 til 9 medlemmer, etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Styrelederen velges av generalforsamlingen.

§ 6 – Signatur

Selskapets firma tegnes av styrets leder alene eller av to styremedlemmer i fellesskap.

§ 7 – Generalforsamling

På den ordinære generalforsamling skal følgende spørsmål behandles og avgjøres:

- Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
- Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, derunder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen, trenger ikke sendes til akseeierne dersom dokumentene er tilgjengelig på selskapets hjemmeside. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt slike dokumenter.

§ 8 – Samtykke til erverv

Aksjeerverv krever ikke godkjenning av selskapet, og aksjeeierne har ikke forkjøpsrett.

* * *

2 STIFTER, AKSJEFORDELING OG AKSJEINNSKUDD

EDS Group AS stiftes av AGR Group ASA, org nr 986 922 113, Smålonane 12-14, 5353 Straume, Fjell kommune, som ledd i fisjon av AGR Group ASA. Aksjene i EDS Group AS fordeles mellom aksjeeierne i AGR Group ASA i samme forhold som de fra før eier aksjer i AGR Group ASA. Aksjene anses tegnet når fisjonsplanen er vedtatt av generalforsamlingen i AGR Group ASA, jf. allmennaksjeloven §§ 14-6 og 13-3.

Som aksjeinnskudd overtar EDS Group AS eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra AGR Group ASA overensstemmende med fisjonsplanen. Fisjonen foretas overensstemmende med reglene i allmennaksjeloven kapittel 14, herunder de særlige reglene i § 14-11a om regler for likedelingsfisjon, ved at Drilling Services-virksomheten med tilknyttede aktiva og passiva (jf punkt 8 i fisjonsplanen) overføres til EDS Group AS. Øvrige aktiva og passiva med tilknyttet virksomhet beholdes i AGR Group ASA. Som vederlag utsteder EDS Group AS 124 152 393 aksjer à pålydende NOK 0,88 til AGR Group ASAs aksjeeiere og fordeles mellom aksjeeierne i AGR Group ASA i samme forhold som de eier aksjer i AGR Group ASA, slik at én aksje i AGR Group ASA gir rett til å motta én aksje i EDS Group AS. Det betales ved denne overføring cirka NOK 3,83 pr aksje i EDS Group AS. Beløpet er fremkommet ved at egenkapitalen i åpningsbalansen for EDS Group AS er fordelt på antallet aksjer i selskapet.

3 STYRE OG REVISOR

Selskapet skal fra stiftelsen ha følgende styre:

- 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)

Ernst & Young AS, organisasjonsnummer 976 389 387, Thormøhlens gate 53 D, 5006 Bergen, skal fra selskapets stiftelse være dets revisor.

4 DEKNING AV STIFTELSESUTGIFTER

Selskapet skal dekke følgende utgifter ved stiftelsen:

- Registreringsgebyr til Foretaksregisteret, NOK 6 797.

Oslo, 17. april 2013

AGR GROUP ASA

_____ Sign _____

Eivind Reiten

Styrets leder

_____ Sign _____

Hugo Maurstad

Styremedlem

_____ Sign _____

Tove Magnussen

Styremedlem

_____ Sign _____

Thomas Nilsson

Styremedlem

_____ Sign _____

Reynir Kjær Indahl

Styremedlem

_____ Sign _____

Maria Tallaksen

Styremedlem

_____ Sign _____

Celeste Mackie

Styremedlem

Vedtekter

for

EDS Group AS

(slik de vil lyde ved ikrafttreden av fisjonen)

§ 1 – Firma

Selskapets navn er EDS Group AS.

§ 2 – Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Fjell kommune. Selskapet kan avholde generalforsamling i Oslo og Bergen kommune.

§ 3 – Virksomhet

Selskapets virksomhet er handel, industri og eiendomsinvesteringer og virksomhet som står i forbindelse med dette, herunder deltagelse i andre selskaper med lignende virksomhet, samt investering i fast eiendom, verdipapirer og andre formuesobjekter.

§ 4 – Aksjekapital

Selskapets aksjekapital er NOK 109 254 105,84, fordelt på 124 152 393 aksjer, hver pålydende NOK 0,88. Selskapets aksjer skal være registrert i et verdipapirregister.

§ 5 – Styrets sammensetning

Selskapets styre skal ha fra 3 til 9 medlemmer, etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Styrelederen velges av generalforsamlingen.

§ 6 – Signatur

Selskapets firma tegnes av styrets leder alene eller av to styremedlemmer i fellesskap.

§ 7 – Generalforsamling

På den ordinære generalforsamling skal følgende spørsmål behandles og avgjøres:

- Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
- Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, derunder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen, trenger ikke sendes til akseeierne dersom dokumentene er tilgjengelig på selskapets hjemmeside. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt slike dokumenter.

§ 8 – Samtykke til erverv

Aksjeerverv krever ikke godkjennelse av selskapet, og aksjeeierne har ikke forkjøpsrett.

* * *

Til stifterne av EDS Group AS

Medlemmer av Den norske Revisorforening

Redegjørelse ved stiftelse

På oppdrag fra stifterne avgir vi som uavhengig sakkyndige denne redegjørelsen i samsvar med allmennaksjeloven § 2-6.

Stifternes ansvar for redegjørelsen

Stifterne er ansvarlige for de verdsettelsene som er gjort.

Uavhengig sakkyndiges oppgaver og plikter

Vår oppgave er å utarbeide en redegjørelse om aksjeinnskudd med annet enn penger fra stifterne mot vederlag i aksjer i EDS Group AS og avgi en uttalelse om at de eiendelene selskapet skal overta ved stiftelsen, har en verdi som minst svarer til vederlaget.

Den videre redegjørelsen består av to deler. Den første delen er en presentasjon av opplysninger i overensstemmelse med de kravene som stilles i allmennaksjeloven § 2-6 første ledd nr. 1 til 4. Den andre delen er vår uttalelse om hvorvidt de eiendelene selskapet skal overta, har en verdi som minst svarer til vederlaget.

Del 1: Opplysninger om innskuddet

De eiendelene selskapet skal overta ved stiftelsen, fremgår av åpningsbalanse datert 31. mars 2013 og omfatter følgende

- 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. Drilling Services-virksomheten omfatter tjenester og utvikling av teknologi innen brønnboring. Aksjene er vurdert til virkelig verdi pr. 31. mars 2013, og verdivurderingen er i det vesentlige basert på diskontert kontantstrøm (DCF-metoden). Dette innebærer estimering av fremtidige operasjonelle kontantstrømmer og justere dem for investeringer, endringer i nødvendig arbeidskapital og skatt basert på ledelsens budsjetter og fremtidige resultater.
- AGR Group ASAs årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for de tre siste regnskapsårene er tatt inn som vedlegg til fisjonsplanen.

Del 2: Den uavhengig sakkyndiges uttalelse


Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802-1 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter aksjelovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at de eiendeler selskapet skal overta, har en verdi som minst svarer til det avtalte vederlaget. Arbeidet omfatter kontroll av

verdsettelsen av innskuddet herunder vurderingsprinsippene. Videre har vi vurdert de verdsettelsesmetoder som er benyttet, og de forutsetninger som ligger til grunn for verdsettelsen.

Etter vår oppfatning er innehentet bevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er de eiendelene selskapet skal overta ved stiftelsen verdsatt i overensstemmelse med de beskrevne prinsippene og har en verdi som minst svarer til det avtalte vederlaget i aksjer i EDS Group AS, pålydende kr 109 254 105,84.



Bergen, 17. april 2013
ERNST & YOUNG AS

Eirik Moe
statsautorisert revisor

Utkast til åpningsbalanse pr 31.03.2013 (Urevidert)

EDS Group AS

Balanse

Anleggsmidler

Utsatt skattefordel	-
Investering i datterselskap	402 883 811
Lån til datterselskap	80 857 271
Andre finansielle anleggsmidler	18 020 915
Sum anleggsmidler	501 761 997

-

Omløpsmidler

Fordringer datterselskap	10 122 147
Sum omløpsmidler	10 122 147

-

Sum eiendeler	511 884 144
----------------------	--------------------

-

Egenkapital

Aksjekapital	109 254 106
--------------	-------------

Sum innbetalt kapital	109 254 106
------------------------------	--------------------

Annen egenkapital	365 634 376
-------------------	-------------

Sum annen egenkapital	365 634 376
------------------------------	--------------------

-

Sum egenkapital	474 888 482
------------------------	--------------------

Langsiktig gjeld

Lån fra datterselskap	35 500 000
-----------------------	------------

Sum langsiktig gjeld	35 500 000
-----------------------------	-------------------

-

Kortsiktig gjeld

Gjeld til datterselskap	1 495 662
-------------------------	-----------

Total short-term liabilities	1 495 662
-------------------------------------	------------------

-

Total liabilities	36 995 662
--------------------------	-------------------

-

Total equity and liabilities	511 884 144
-------------------------------------	--------------------

Oslo, 17.04.2013

<u>sign.</u>	<u>sign.</u>	<u>sign.</u>
Eivind Reiten Styrets leder	Hugo Lund Maurstad Styremedlem	Thomas Nilsson Styremedlem
<u>sign.</u>	<u>sign.</u>	<u>sign.</u>
Celeste Annette Mackie Styremedlem	Tove Magnussen Styremedlem	Reynir Kjær Indahl Styremedlem
<u>sign.</u>		<u>sign.</u>
Maria Tallaksen Styremedlem		Åge Landro CEO

Note 1

Fisjonen er regnskapsført som kontinuitet hvor verdier i AGR Group ASA videreføres. Presentasjon og klassifikasjon er i samsvar med prinsipper beskrevet i årsregnskapet til AGR Group ASA. For å komme frem til åpningsbalanse pr. 31.03.2013, er det tatt utgangspunkt i balansen til AGR Group ASA pr. 28.02.2013 med estimert resultat for perioden 28.02 til 31.03. Periodens resultat justert for periodens beregnede skattekostnad er ført mot egenkapitalen (disponert).

Note 2

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.

Til stifterne av EDS Group AS

Uttalelse om utkast til åpningsbalanse ved fisjon

Vi har kontrollert åpningsbalansen datert 31. mars 2013 for EDS Group AS som viser en aksjekapital på kr 109 254 106.

Stifternes ansvar for åpningsbalansen

Stifterne er ansvarlige for åpningsbalansen, som viser hvilke eiendeler selskapet skal overta og hvilke forpliktelser det skal påta seg i forbindelse med stiftelsen.

Revisors oppgave og plikter

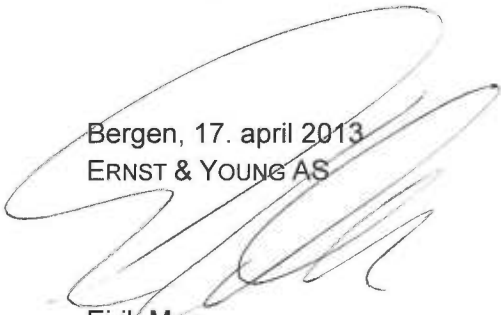
Vår oppgave er å uttale oss om klassifisering og presentasjon i åpningsbalansen på grunnlag av vår kontroll.

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802-1 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter aksjelovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører våre kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at informasjonen i åpningsbalansen er klassifisert og presentert i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Etter vår oppfatning er innhentet bevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er klassifiseringen og presentasjonen i åpningsbalansen datert 31. mars 2013 for EDS Group AS i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og prinsippene beskrevet i note.



Bergen, 17. april 2013
ERNST & YOUNG AS

Eirik Moe
statsautorisert revisor

Bilag 11 – AGR Group ASAs årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for regnskapsårene 2009-2012

Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for regnskapsårene 2009-2011 er inntatt som vedlegg til fisjonsplanen ved at de er gjort tilgjengelig sammen med og på samme sted som fisjonsplanen.

I tillegg er årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2012 - som skal godkjennes av den ordinære generalforsamlingen 24. mai 2013 – inntatt som vedlegg til fisjonsplanen ved at de er gjort tilgjengelig sammen med og på samme sted som fisjonsplanen.

Selskapets årsrapporter for 2009, 2010, 2011 og 2012 kan også lastes ned her:

<http://www.agr.com/about-us/investor-relations/financial-reports>

Vedtekter

for

AGR Group ASA

(sist endret 4. september 2009)

§ 1 – Firma

Selskapets navn er AGR Group ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

§ 2 – Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Fjell kommune. Selskapet kan avholde generalforsamling i Oslo og Bergen kommune.

§ 3 – Virksomhet

Selskapets virksomhet er handel, industri og eiendomsinvesteringer og virksomhet som står i forbindelse med dette, herunder deltagelse i andre selskaper med lignende virksomhet, samt investering i fast eiendom, verdipapirer og andre formuesobjekter.

§ 4 – Aksjekapital

Selskapets aksjekapital er kr 251 796 616, fordelt på 125 898 308 aksjer, hver pålydende kr 2.

§ 5 – Styrets sammensetning

Selskapets styre skal ha fra 3 til 9 medlemmer, etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Styrelederen velges av generalforsamlingen.

§ 6 – Valgkomité

Selskapet skal ha en valgkomité. Komiteen skal ha 3 medlemmer. Komiteens medlemmer velges av generalforsamlingen, som også velger komiteens leder. Valgkomiteen skal forberede valg av styremedlemmer og skal gi innstillinger til generalforsamlingen om styrehonorarer. Generalforsamlingen kan vedta instruks for valgkomiteens arbeid.

§ 7 – Signatur

Selskapets firma tegnes av styrets leder alene eller av to styremedlemmer i fellesskap.

§ 8 – Generalforsamling

På den ordinære generalforsamling skal følgende spørsmål behandles og avgjøres:

- Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
- Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, derunder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen, trenger ikke sendes til aksjeeierne dersom dokumentene er tilgjengelig på selskapets hjemmeside. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt slike dokumenter.

§ 9 – Samtykke til erverv

Aksjeervert krever ikke godkjenning av selskapet, og aksjeeierne har ikke forkjøpsrett.
