

Redegjørelse for forslagene inntatt under postene 3 til 13 på dagsordenen

3. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2009 og kontantutbytte

Det foreslås at konsernresultat for 2009 og konsernbalanse pr 31. desember 2009 for konsernet Wilh. Wilhelmsen ASA fastsettes overensstemmende med styrets forslag.

Det foreslås videre at selskapets årsberetning samt resultatregnskapet for 2009 fastsettes overensstemmende med styrets forslag.

Styret foreslår at det utdeles et kontantutbytte på NOK 2 pr aksje. Forslag om utdeling av utbytte i form av utdeling av aksjer i datterselskap behandles under punkt 11.

4. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer

Det foreslås at det vedtas et honorar på NOK 300 000 for 2009 for de av styrets medlemmer som ikke er tilknyttet selskapets løpende virksomhet. Styrets leder og varamedlem oppbærer ikke særskilt honorar, men tilstås arbeidsgodtgjørelse i overensstemmelse med retningslinjer fastsatt i særskilte avtaler. Det foreslås at styrets nestleder tilstås et honorar på NOK 400 000.

5. Godkjenning av revisors godtgjørelse

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Revisors godtgjørelse for 2009 godkjennes i samsvar med innsendt omkostningsoppgave med NOK 750 000, eksklusive mva.

6. Godkjenning av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Innholdet i erklæringen er tatt inn i note 14 til Wilh. Wilhelmsen ASAs årsregnskap for 2009. Det skal på generalforsamlingen holdes en rådgivende avstemning om erklæringen.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelse godkjennes.

7. Valg av styremedlemmer

Tjenesteperioden som styremedlem utløper i år for Diderik Schnitler. Styret foreslår at Diderik Schnitler gjenvelges for en periode på to år.

8. Vedtektsendring - endring av vedtektenes § 6 i forbindelse med innkalling til generalforsamling

Allmennaksjeloven har blitt endret slik at det er tilstrekkelig for selskapet å kun sende ut selve innkallingen til generalforsamling til aksjeeierne, mens forskjellige vedlegg og andre dokumenter til generalforsamlingen kan gjøres tilgjengelig på selskapets hjemmeside. For å kunne nyttegjøre seg ordningen må dette fremgå av selskapets vedtekter. For å sikre selskapet fleksibilitet med hensyn til dette foreslår styret at følgende avsnitt tilføyes vedtektenes § 6 som nytt siste avsnitt:

"Det er ikke nødvendig å sende dokumenter til aksjeeierne som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, derunder dokumenter som etter lovgivning skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen, dersom dokumentene er tilgjengelig på selskapets hjemmeside. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen."

9. Innføring av valgkomité – valg av medlemmer og godtgjørelse til medlemmene

I henhold til punkt 7 i Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse bør selskapet ha en valgkomité. Styrets kandidater og forslag til godtgjørelse vil bli fremsatt i generalforsamlingen.

10. Orientering om den foreslåtte restruktureringen av Wilh. Wilhelmsen-konsernet

Styret har foreslått at det gjennomføres en restrukturering av Wilh. Wilhelmsen-gruppen. Restruktureringen innebærer i korte trekk at det etableres et nytt holdingselskap for konsernet, Wilh. Wilhelmsen Holding ASA, som blant annet vil eie aksjene i et datterselskap som vil videreføre shipping- og logistikkvirksomheten, og aksjene i Wilhelmsen Maritime Service AS. For aksjeeierne i Wilh. Wilhelmsen ASA innebærer restruktureringen at deres aksjer i Wilh. Wilhelmsen ASA byttes om med aksjer i Oppstartsfase I Holding ASA.

Styret og ledelsen i Wilh. Wilhelmsen ASA har foretatt en vurdering av hva som er den mest hensiktsmessige organiseringen av selskapet for å sikre videre vekst og verdier for aksjeeierne. Den seneste tidens markedsjusteringer har skapt vekstmuligheter for aktører med sterk egenkapital og attraktiv organisering. Wilh. Wilhelmsen ASA har sin virksomhet innenfor tre segmenter: shipping, logistikk og maritime servicetjenester. Bakgrunnen for restruktureringen er i hovedsak et forretningsmessig ønske om å rendyrke og videreutvikle virksomhetsområdene shipping- og logistiktjenester på den ene side og maritime servicetjenester på den andre, både administrativt og kapitalmessig. Dette skyldes at virksomhetsområdene hver for seg er blitt store og kapitalkrevende og det oppfattes som både organisatorisk og finansielt fordelaktig å drive og finansiere disse virksomhetene innenfor to selvstendige børsnoterte selskaper. Det er gjort nærmere rede for bakgrunnen for restruktureringen i fusjonsplanen og i informasjonsdokumentet som vil bli publisert på selskapets hjemmeside og Oslo Børs' informasjonssystem.

Restruktureringen er planlagt gjennomført i følgende steg:

- (i) Det er opprettet et nytt selskap kalt Oppstartsfase I Holding ASA, som vil bli det nye holdingselskapet for gruppen. Oppstartsfase I Holding ASA eier aksjene i det nystiftede selskapet Oppstartsfase I ASA.
- (ii) Aksjene i Wilh. Wilhelmsen ASAs heleide datterselskap Wilhelmsen Maritime Services AS, som virksomheten innen maritime servicetjenester drives gjennom, overføres til Oppstartsfase I Holding ASA. Tilsvarende gjelder selskapets aksjeposter i og lån til K-POAGS Pty Ltd, K-AA Terminals Pty Ltd, K-Auto Logistics Pty Ltd og K-NSS Pty Ltd (samlet betegnet som "Kaplan") (22,5 %), og enkelte andre eiendeler.
- (iii) Aksjene i Oppstartsfase I Holding ASA utdeles til aksjeeierne i Wilh. Wilhelmsen ASA som utbytte. Oppstartsfase I Holding ASA skal ha vedtekter som tilsvarer vedtektene i Wilh. Wilhelmsen ASA.

- (iv) Det gjennomføres en trekantfusjon mellom Wilh. Wilhelmsen ASA og Oppstartsfase I ASA med sistnevnte som overtakende selskap, og der vederlaget ytes i form av oppskrivning av pålydende på aksjene i Oppstartsfase I Holding ASA. Det fusjonerte selskapet viderefører navnet Wilh. Wilhelmsen ASA, mens Oppstartsfase I Holding ASA skifter navn til Wilh. Wilhelmsen Holding ASA.

Etter gjennomføringen av disse stegene vil aksjeeierne i Wilh. Wilhelmsen ASA eie det samme antall A- og B-aksjer i Wilh. Wilhelmsen Holding ASA som de eide i Wilh. Wilhelmsen ASA forut for restruktureringen. Wilh. Wilhelmsen Holding ASA vil eie 100 % av aksjene i det fusjonerte selskapet Wilh. Wilhelmsen ASA og Wilhelmsen Maritime Services AS, samt eie de øvrige eiendeler som er overført sammen med Wilhelmsen Maritime Services AS.

De delene av restruktureringen som er beskrevet i punkt (ii) til (iii) ovenfor utløser i utgangspunktet norsk skatteplikt for de involverte selskapene og aksjeeierne i Wilh. Wilhelmsen ASA. Wilh. Wilhelmsen ASA har derfor søkt Finansdepartementet om skattefritak i medhold av skatteloven § 11-21 tredje ledd og § 11-22 for de deler av restruktureringen som ellers vil utløse skatt for de involverte selskapene eller aksjeeierne.

Et skattefritak vil omfatte overføringen av eiendeler fra Wilh. Wilhelmsen ASA til Oppstartsfase I Holding ASA (se punkt (ii) ovenfor), med unntak av aksjene i Wilhelmsen Maritime Services AS og Kaplan. Når det gjelder disse aksjepostene, må 3% av gevinsten knyttet til disse tas til inntekt og skattlegges med en skattesats med 28 %. Dette representerer en skatteforpliktelse for WWI på ca NOK 19 millioner. Skattefritaket omfatter videre utdelingen av aksjer i Oppstartsfase I Holding ASA til aksjeeierne i Wilh. Wilhelmsen ASA (se punkt (iii) ovenfor). Departementet vil oppstille vilkår for skattefritaket som skal sikre skattemessig kontinuitet knyttet til de aktuelle transaksjonene.

Trekantfusjonen som er beskrevet i punkt (iv) utløser ikke skatteplikt i Norge for de involverte selskapene eller deres aksjeeiere.

Parallelt med restruktureringen planlegges det gjennomført en offentlig emisjon i det fusjonerte selskapet Wilh. Wilhelmsen ASA og notering av dette på Oslo Børs. Wilh. Wilhelmsen Holding ASA vil videreføre Wilh. Wilhelmsen ASAs nåværende notering (eller søkes nynotert dersom Oslo Børs stiller krav om dette).

Gjennomføringen av restruktureringen er gjort betinget av at de betingelsene som er beskrevet i punkt 14 i fusjonsplanen for fusjon mellom Wilh. Wilhelmsen ASA og Oppstartsfase I ASA er oppfylt. Fusjonsplanen er vedlagt som Vedlegg 5 til innkallingen.

Restruktureringen er nærmere beskrevet i informasjonsdokumentet.

11.Forslag om utdeling av samtlige aksjer i datterselskapet Oppstartsfase I Holding ASA som utbytte

Som ledd i restruktureringen som redegjort for i post 10 ovenfor, foreslår styret at samtlige aksjer i Oppstartsfase I Holding ASA, som skifter navn til Wilh. Wilhelmsen Holding ASA, totalt 34 637 092 A-aksjer og 11 866 732 B-aksjer etter aksjeutstedelse i Oppstartsfase I Holding ASA i forbindelse med overføring av virksomhet fra Wilh. Wilhelmsen ASA, utdeles som utbytte til aksjeeierne i Wilh. Wilhelmsen ASA.

Aksjene i Oppstartsfase I Holding ASA vil bli utdelt fra Wilh. Wilhelmsen ASAs frie egenkapital, jf allmennaksjeloven § 8-1 (3).

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *Samtlige aksjer i Oppstartsfase I Holding ASA, totalt 34 637 092 A-aksjer og 11 866 732 B-aksjer, utdeles som utbytte til aksjeeierne i Wilh. Wilhelmsen ASA i samsvar med reglene i allmennaksjeloven kapittel 8.*
- (ii) *Utbyttet tilfaller de som er aksjeeiere i Wilh. Wilhelmsen ASA på tidspunktet for ikrafttreddelsen av fusjonen mellom Wilh. Wilhelmsen ASA og Oppstartsfase I ASA, og utdeles på samme tidspunkt. Hver A-aksje eller B-aksje som aksjeeieren på dette tidspunktet eier i Wilh. Wilhelmsen ASA, gir rett til henholdsvis én A-aksje eller B-aksje i Oppstartsfase I Holding ASA.*
- (iii) *Utbyttet belastes regnskapet med et beløp som tilsvarer aksjenes balanseførte verdi, dvs. USD 210 580 183 tilsvarende NOK 1 272 570 500.*
- (iv) *Utdelingen av utbyttet er betinget av at kreditorfristen for fusjonen mellom Wilh. Wilhelmsen ASA og Oppstartsfase I ASA er utløpt og at alle vilkår og betingelser for å gjennomføre fusjonen er oppfylt i henhold til fusjonsplan datert 14. mars 2010.*

12. Forslag om kapitalnedsettelse – sletting av egne aksjer

Som en del av restruktureringen som redegjort for ovenfor i post 10 foreslås det at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *Aksjekapitalen nedsettes med NOK 62 673 520, fra NOK 992 750 000 til NOK 930 076 480 ved innløsning og sletting av 2 219 376 A-aksjer og 914 300 B-aksjer, totalt 3 133 676 aksjer, hver pålydende NOK 20 (dvs. samtlige aksjer i selskapet som er eiet av Wilh. Wilhelmsen ASA). Nedsettelsesbeløpet skal overføres til selskapets frie egenkapital.*
- (ii) *Kapitalnedsettelsen gjennomføres umiddelbart forut for utdelingen av aksjene Oppstartsfase I Holding ASA som redegjort for ovenfor i punkt 10. Med virkning fra tidspunktet for gjennomføringen av kapitalnedsettelsen endres vedtektenes § 4 til å lyde:*

”Selskapets aksjekapital er NOK 930 076 480 fordelt på 34 637 092 aksjer i klasse A og 11 866 732 aksjer i klasse B, i alt 46 503 824 aksjer á NOK 20. Aksjene i klasse B gir ikke stemmerett på generalforsamlingen. For øvrig gir hver aksje samme rett i selskapet.”

Revisors bekreftelse for at det etter nedsettelsen er full dekning for selskapets gjenværende aksjekapital og bundne egenkapital er lagt ved innkallingen som [Vedlegg 6](#).

13. Forslag om fusjon med Oppstartsfase I ASA med utstedelse av vederlagsaksjer i Wilh. Wilhelmsen Holding ASA

Som en del av restruktureringen som redegjort for ovenfor i post 10 foreslås det en fusjon mellom Wilh. Wilhelmsen ASA og Oppstartsfase I ASA. Fusjonen foretas som en såkalt trekantfusjon med hjemmel i allmennaksjeloven § 13-2 (2), ved at Oppstartsfase I ASA overtar Wilh. Wilhelmsen ASAs eiendeler, rettigheter og forpliktelser. Wilh. Wilhelmsen ASA oppløses, og aksjeeierne i Wilh. Wilhelmsen ASA får vederlag i form av at pålydende på aksjene i Oppstartsfase I ASAs morseskap Oppstartsfase I Holding ASA økes, ved forhøyelse av aksjekapitalen i dette selskap.

Wilh. Wilhelmsen ASAs eiendeler, rettigheter og forpliktelser overføres som helhet til Oppstartsfase I ASA, med unntak av de eiendeler som overføres til Oppstartsfase I Holding ASA forut for fusjonen.

Ved fusjonens ikrafttreden endrer Oppstartsfase I ASA foretaksnavn til "Wilh. Wilhelmsen ASA", og Oppstartsfase I Holding ASA skifter samtidig navn til "Wilh. Wilhelmsen Holding ASA". De nærmere vilkår og betingelser for fusjonen følger av fusjonsplanen, inntatt som Vedlegg 5 til innkallingen.

Det foreslås at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner fusjonsplanen datert 14. mars 2010 for fusjonen mellom Wilh. Wilhelmsen ASA som overdragende selskap og Oppstartsfase I ASA som overtakende selskap. Vederlaget til aksjeeiere i Wilh. Wilhelmsen ASA gjøres opp ved at pålydende på aksjene i Oppstartsfase I ASAs morselskap Oppstartsfase I Holding ASA økes.