

## FISJONSPLAN

av Aker BioMarine AS som overdragende selskap med Superba ASA som overtakende selskap.

### 1. FISJON

Styrene i Aker BioMarine AS, org. nr 971 593 148 og registrert forretningsadresse Fjordalléen 16, 0250 Oslo ("**Overdrager**") og Superba ASA med org. nr. 913 915 062 og med forretningsadresse Fjordalléen 16, 0250 Oslo ("**Overtaker**"), har den 19. september 2014 besluttet å anbefale fisjon av Overdrager med overføring av eiendeler fra Overdrager til Overtaker i henhold til denne fisjonsplanen.

Fisjonen gjennomføres etter reglene i allmennaksjeloven kapittel 14.

### 2. BAKGRUNN OG BEGRUNNELSE FOR FISJONEN

Fisjonen skjer som ledd i restruktureringen av Aker BioMarine-gruppen, i forbindelse med en potensiell børsnotering ("**Restruktureringen**"). Som ledd i Restruktureringen skal aksjene i Aker BioMarine Antarctic AS, og de eiendeler som er nærmere beskrevet i Bilag 1 (samlet "**Eiendelene**") utfisjoneres fra Overdrager til Overtaker. Forut for gjennomføring av fisjonen vil IP-porteføljen i Overdrager være overdratt til Aker BioMarine Antarctic AS gjennom en eiendomsoverdragelse, samt at Aker BioPharma AS vil være innfusjonert i Aker BioMarine Antarctic AS.

Det er foreslått at utskillelsen gjennomføres ved at Overdrager fisjonerer ut Eiendelene til Overtaker i henhold til bestemmelsene i allmennaksjeloven kapittel 14, hvoretter Overtaker vil eie Eiendelene og der alle andre eksisterende eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Overdrager vil forbli i Overdragets eie.

Alle aksjeeiere i Overdrager vil etter gjennomføring av fisjonen eie aksjer i Overtaker i samme forhold som i de

UNOFFICIAL OFFICE TRANSLATION – IN CASE OF DISCREPANCIES THE NORWEGIAN VERSION SHALL PREVAIL:

## DEMERGER PLAN

of Aker BioMarine AS (as transferor company) with Superba ASA (as transferee company)

### 1. DEMERGER

The boards of directors of Aker BioMarine AS, org.no 971 593 148, and registered address Fjordalléen 16, 0250 Oslo (the "**Transferor**") and Superba ASA, org. no. 913 915 062, and registered address Fjordalléen 16, 0250 Oslo (the "**Transferee**"), have on 19 September 2014 resolved to recommend a demerger of the Transferor with transfer of assets to the Transferee in accordance with this demerger plan.

The demerger will be executed in accordance with the the Norwegian Public Limited Liabilities Companies Act (the "**Companies Act**") Chapter 14.

### 2. BASIS AND REASON FOR THE DEMERGER

The demerger is done as part of the restructuring of the Aker BioMarine Group in connection with a potential stock exchange listing (the "**Restructuring**"). As part of the Restructuring the shares in Aker BioMarine Antarctic AS and the assets as further described in Appendix 1 (jointly the "**Assets**") shall be transferred through a demerger from the Transferor to the Transferee. Prior to completion of the demerger a transfer of the IP portfolio in the Transferor will be completed as an asset transfer, and a transfer of Aker BioPharma AS will be completed as a merger of said company into Aker BioMarine Antarctic AS.

It is proposed that this separation is achieved through a transfer of the Assets through a formal demerger in accordance with Chapter 14 of the Companies Act, following which the Transferee will own all of the Assets whilst all other assets, rights and liabilities of the Transferor will remain with the Transferor.

All shareholders in the Transferor will subsequent to

per gjennomføringsdagen for fisjonen eier aksjer i Overdrager.

### **3. EIENDELER SOM SKAL UTFISJONERES. GJENNOMFØRING AV FISJONEN**

#### **3.1 Eiendeler for utfisjonering - fisjonsvederlag**

Fisjonen gjennomføres etter reglene i allmennaksjeloven § 14-2 første ledd.

Fisjonen gjennomføres ved at Eiendelene blir overdratt til Overtaker. Eiendelene utgjør en verdi på 99,99791354881310 % av Overdrager.

Øvrige eiendeler, rettigheter og forpliktelser forblir i Overdrager.

Som vederlag for Eiendelene vil aksjonærene i Overdrager få oppgjør i aksjer i Overtaker relativt til deres eierskap i Overdrager.

Simultant med gjennomføring av fisjonen vil det foretas en kapitalnedsettelse i Overtaker, der den initielle aksjekapitalen på NOK 1 000 000 tilbakebetales til stifteren.

Fisjonsplanen bygger således på et bytteforhold mellom Overdrager og Overtaker på 0,002086451186890280 % (Overdrager) og 99,99791354881310 % (Overtaker) i henhold til markedsverdi. Fisjonen medfører at hver av aksjonærene i Overdrager vil motta 1 aksje i Overtaker pålydende NOK 5,499885245184720 for hver aksje i Overdrager pålydende NOK 5,5.

Fisjonen innebærer således at aksjonærene i Overdrager etter fisjonen vil eie samtlige aksjer i Overtaker.

#### **3.2 Overdragets aksjekapital**

Som ledd i gjennomføring av fisjonen og fordelingen av aksjekapitalen mellom selskapene, jf. ovennevnte fisjonsbrøk og vedlagte fisjonsbalanse, vil aksjekapitalen i Overdrager bli redusert med NOK 379 786 567,7733140, fra NOK 379 794 492 til NOK 7 924,226686

completion of the demerger own shares in the Transferee in the same proportion as they per the day of completion for the demerger own shares in the Transferor.

### **3. DISTRIBUTION OF ASSETS, RIGHTS AND OBLIGATIONS. IMPLEMENTATION OF THE DEMERGER**

#### **3.1 Assets to be demerged - consideration**

The demerger will be executed in accordance with the Companies Act section 14-2.

The demerger will be completed by transfer of the Assets to the Transferee. The Assets amount to a value of 99,99791354881310% of the Transferor.

All other assets, rights and obligations shall remain in the Transferor.

As consideration for the Assets, the shareholders of the Transferor shall receive shares in the Transferee relative to their shareholding in the Transferor.

Simultaneously with the completion of the demerger, a share capital reduction will be completed in the Transferee, where the initial share capital of NOK 1,000,000 is repaid to the founder.

The demerger plan is consequently based on exchange ratios of the Transferor and the Transferee of 0.002086451186890280% (the Transferor) and 99,99791354881310% (the Transferee). The demerger results in each of the shareholders of the Transferor receiving 1 share in the Transferee with a par value of NOK 5,499885245184720 for every share in the Transferor with a par value of NOK 5.5.

The shareholders of the Transferor will following completion of the demerger thus hold all shares of the Transferee.

#### **3.2 The Transferor's share capital**

As part of the implementation of the demerger and split of the share capital, c.f. the above exchange ratio and attached balance sheet, the Transferor's share capital will be reduced by NOK 379,786,567.7733140, from NOK 379,794,492 to NOK 7,924.226686, by

ved at aksjenes pålydende reduseres fra NOK 5,5 til NOK 0,0001147548152786730.

Styret i Overdrager bekrefter også at etter nedsettelsen av aksjekapitalen i forbindelse med fisjonen vil det være full dekning for Overdragers bundne egenkapital da det samtidig med kapitalnedsettelsen planlegges gjennomført en kapitalforhøyelse som vil sikre at aksjekapitalen forblir over NOK 30 000.

### 3.3 Kapitalforhøyelse i Overtaker

Ved gjennomføring av fisjonen vil Overtakers aksjekapital økes med NOK 379 786 567,7733140 fra NOK 0 til NOK 379 786 567,7733140, ved utstedelse av 69 053 544 aksjer, hver pålydende NOK 5,499885245184720.

Aksjekapitalinnskuddet i Overtaker foretas som et tingsinnskudd fra Overdrager i henhold til fisjonsplanen. Aksjene utstedes som vederlag til aksjonærene i Overdrager for de tingsinnskuddene som blir overført fra Overdrager ved fisjonen, fordelt forholdsmessig etter nåværende aksjeinnehav i Overdrager.

I tillegg til selve aksjekapitalen, vil Overtakeren tilføres overkurs slik det fremgår av utkast til åpningsbalansen, her vedlagt som *Bilag 7*.

Aksjene i Overtaker anses tegnet av aksjonærene i Overdrager ved at den ekstraordinære generalforsamlingen i Overdrager godkjenner fisjonsplanen, jf allmennaksjeloven § 14-6 første ledd jf § 13-3 tredje ledd.

Aksjene i Overtaker gir rett til utbytte og øvrige rettigheter for aksjonærene ved registrering i Foretaksregisteret. Registrering av Overtaker i Foretaksregisteret skjer på tidspunktet for gjennomføring av fisjonen.

Utkast til åpningsbalanse for Overtaker og revisors bekreftelse av denne, samt årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for Overdrager for regnskapsårene 2013, 2012 og 2011 følger som bilag til fisjonsplanen.

reduction of the par value of the Transferor's shares from NOK 5.5 to NOK 0.0001147548152786730.

The board of the Transferee confirms that the subsequent reduction of share capital as a result of the demerger will entail full cover for the Transferor's undistributable equity, as it simultaneously with the share capital reduction is planned to conduct a share capital increase which will ensure that the share capital remains above NOK 30,000.

### 3.3 Share capital increase in the Transferee

Upon completion of the demerger, the Transferee's share capital will be increase by NOK 379,786,567.7733140 from NOK 0 to NOK 379,786,567.7733140, through issue of 69,053,544 shares, each with a par value of NOK 5.499885245184720.

The share capital in the Transferee will be made as a contribution in kind from the Transferor as set forth in the demerger plan. The shares are issued as consideration to the Transferor's shareholders for the contribution in kind transferred with the demerger, relative to the shareholders' current shareholdings in the Transferor.

In addition to the share capital, the Transferee will receive share premium in accordance with the draft opening statement, attached hereto as *Appendix 7*.

Subscription of new shares in the Transferee is deemed made by the shareholders of the Transferor by the general meeting of the Transferor approving the demerger plan, in accordance with the Companies Act section 14-6 (1) cf. section 13-3 (3).

The shares in the Transferee confer rights to dividends and other shareholder rights from the time of registration in the Register of Business Enterprises. Registration of the Transferee will take place at the time of completion of the demerger.

Draft opening balance sheet for the Transferee and the auditor's confirmation of this, as well as the annual accounts, reports and auditor's reports for the Transferor for the years 2013, 2012 and 2011 are attached to the demerger plan.

### 3.4 Fisjonens betydning for de ansatte

Samtlige ansettelsesavtaler vil bli overdratt i fisjonen. Fisjonen antas ikke å ha praktiske konsekvenser for de ansatte.

Styret i Overdrager vil sørge for at de ansatte i Overdrager informeres om styrets forslag til fisjon og at denne fisjonsplan, dens bilag og styrets rapport om fisjonen gjøres tilgjengelig for de ansatte før avholdelse av generalforsamling i Overdrager.

Det er ingen ansettelsesavtaler i Overtaker forut for vedtakelse av fisjonen.

## 4. BETINGELSER FOR GJENNOMFØRING AV FISJONEN

Gjennomføring av fisjonen er betinget av at følgende forhold er oppfylt på gjennomføringstidspunktet:

- (i) De nødvendige selskapsrettslige vedtak for fisjonen foreligger. Fisjonsplanen skal godkjennes av generalforsamlingen i Overdrager, og beslutningen krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert.
- (ii) Det skal ikke være forbud, påbud eller noen form for vilkår fra offentlige myndigheter som er til hinder for at fisjonen kan gjennomføres, herunder skal det heller ikke foreligge noe varsel om slike forbud, påbud eller vilkår.
- (iii) Fristen for innsigelser fra kreditorerne etter allmennaksjeloven § 14-7, jf. § 13-15 skal være utløpt, og forholdet til de kreditorer som eventuelt har fremmet innsigelser skal være avklart, eller tingretten skal ha fastsatt at fisjonen likevel skal kunne gjennomføres og meldes til Foretaksregisteret etter bestemmelsen i asl § 14-7, jf § 13-17 annet ledd.
- (iv) Overdragere skal ha gitt sitt samtykke til gjennomføring av fisjonen og Restruktureringen i den utstrekning dette er påkrevet i henhold til relevante avtaler.

### 3.4 Employees

All employment agreements will be transferred in the demerger. The demerger is not assumed to have any practical consequences for the employees.

The Board of the Transferor will ensure that the employees are informed about the Board's proposal, and that this demerger plan, its appendices and the Board's report on the demerger are made available to the employees prior to the general meeting in the Transferor.

There are no employment agreements in the Transferee prior to the demerger resolution.

## 4. CONDITIONS FOR COMPLETION OF THE DEMERGER

The completion of the demerger is conditional upon the following being satisfied at the time the demerger may become effective:

- (i) The necessary corporate resolutions in respect of the demerger being made. The general meeting is to resolve the demerger plan, and the resolution requires approval of at least two thirds of votes cast as well as the share capital represented.
- (ii) No prohibitions, order or conditions of any kind from government authorities that may obstruct the implementation of the demerger exist, nor any notice of such prohibitions, order or conditions.
- (iii) The creditor notice period according to the Companies Act sections 14-7 and 13-15 has expired and the objections made, if any, have been settled, or despite existing objections the district court has decided that the demerger may be implemented and notice sent the Register of Business Enterprises according to the Companies Act sections 14-7 and 13-17 second paragraph.
- (iv) The Transferor's lenders shall have given their consent to the completion of the demerger and the Restructuring as far as this is necessary pursuant to the relevant agreements.

Det skal forbli i styrets fullmakt, når og hvis ovennevnte betingelser er oppfylt, å gjennomføre fisjonen, gjennom å melde gjennomføring av denne til Foretaksregisteret.

## 5. GJENNOMFØRING AV FISJONEN

### 5.1 Selskapsrettslig

Styrene i Overdrager og Overtaker vil foreslå at henholdsvis Overdragere og Overtakers generalforsamling godkjenner fisjonsplanen med bilag, samt de nødvendige vedtak som det er redegjort for i fisjonsplanen. Etter at fisjonsplanen er godkjent av generalforsamlingene i Overdrager og Overtaker, skal beslutningene meldes til Foretaksregisteret.

Styrene i Overdrager og Overtaker skal, dersom de så beslutter, sende melding til Foretaksregisteret om ikrafttredelse av beslutning om fisjon etter at betingelsene for gjennomføring av fisjonen som beskrevet i punkt 4 over er oppfylt. Fisjonen anses gjennomført når fisjonen er registrert i Foretaksregisteret.

Den selskapsrettslige gjennomføringen av fisjonen vil innebære at:

- (a) Eiendeler, rettigheter og forpliktelser er overført fra Overdrager til Overtaker i henhold til fisjonsplanen.
- (b) Aksjekapitalen i Overdrager er nedsatt og vedtektene endret.
- (c) Aksjekapitalen i Overtaker er forhøyet og vedtektene endret.
- (d) Aksjonærene i Overdrager er tildelt aksjer i Overtaker.
- (e) Alle øvrige virkninger som følger av fisjonsplanen, samt allmennaksjeloven, jf. § 14-8 første ledd, jf. § 13-16 og 13-17 første og tredje ledd, og annen lovgivning, er inntrådt.

### 5.2 Regnskapsmessig

Fisjonen vil bli gjennomført med regnskapsmessig kontinuitet og med virkning per 1. januar 2014.

If and when these conditions are fulfilled, it shall remain in the board's discretion to complete the demerger by filing a notification to this effect to the Register of Business Enterprises.

## 5. COMPLETION OF THE DEMERGER

### 5.1 Corporate

The Boards of the Transferor and the Transferee will propose to the general meeting of the Transferee and the Transferor, respectively, to approve the demerger plan and appendices, and to make such resolutions as accounted for in the merger plan. Subsequent to the approval in the Transferor's and the Transferee's general meetings, the resolutions are to be notified to the Register for Business Enterprises.

The Boards of the Transferor and the Transferee shall, if they so resolve, notify completion of the demerger to the Register for Business Enterprises after the conditions for completion of the demerger as set out in section 4 above are met. The demerger is effective once completion is registered in the Register for Business Enterprises.

The completion of the demerger will entail that:

- (a) Assets, rights and obligations are transferred from the Transferor to the Transferee according to the demerger plan.
- (b) The share capital of the Transferor is reduced, and the articles of association amended.
- (c) The share capital of the Transferee is increased and the articles of association amended.
- (d) The shareholder of the Transferor has received new shares in the Transferee.
- (e) All other consequences of the demerger plan and the Companies Act sections 14-8, 13-16 and 13-17 first and third paragraph, and other regulations have taken effect.

### 5.2 Accounting

The demerger will for accounting purposes be based on accounting continuity and completed with effect from

### 5.3 Skatt

Fisjonen vil bli gjennomført med skattemessig kontinuitet, i henhold til skatteloven kapittel 11 om skattefri fisjon. Etter skatteloven § 11-8 skal aksjekapitalen deles mellom Overdrager og Overtaker i samme forhold som virkelige verdier er fordelt mellom selskapene.

Fisjonen vil gjennomføres med skattemessig virkning fra det tidspunkt fisjonen er registrert gjennomført i Foretaksregisteret.

### 6. SÆRLIGE RETTIGHETER ELLER FORDELER

Det foreligger ikke aksjeeiere i overdragende selskap eller overtakende selskap med særlige rettigheter eller innehavere av tegningsrett i det fisjonerte selskap. Det vil ikke tilfalle noen særlige rettigheter eller fordeler til medlemmer av styret eller daglig leder i overdragende selskap eller overtakende selskap ved fisjonen.

### 7. KOSTNADER

Kostnader knyttet til fisjonens gjennomføring skal bæres av Overtaker. Overtakers rådgivere vil betales i henhold til regning.

### 8. FULLMAKT TIL Å ENDRE FISJONSPLANEN

Generalforsamlingen bemyndiger ved godkjenning av denne fisjonsplanen styret til å beslutte slike mindre endringer av fisjonsplanen som rimeligvis er påkrevd for å gjennomføre fisjonen i tråd med bakgrunnen og begrunnelsen for fisjonen.

### 9. FORSLAG TIL VEDTAK AV GENERALFORSAMLINGEN I OVERDRAGER

Styret i Overdrager foreslår at generalforsamlingen i Overdrager treffer følgende vedtak:

1. Styrets forslag til fisjonsplan av 19. september 2014 med bilag, godkjennes.
2. Ved fisjonen fordeles Overdragers eiendeler, rettigheter, forpliktelser mellom Overdrager (som overdragende selskap) og Overtaker (som

1 January 2014.

### 5.3 Tax

The demerger is carried out with tax continuity pursuant to the Tax Act chapter 11 on tax free demerger. In accordance with the Tax Act section 11-8, the share capital is divided between the Transferor and the Transferee in the same proportion as the net values are divided between the companies.

The demerger is implemented with tax effect from the time completion of the demerger is registered with the Register of Business and Enterprises.

### 6. SPECIAL RIGHTS OR ADVANTAGES

No shareholders in the transferor company or the transferee company have any special rights or are in possession of any share issue rights in the de-merged company. No special rights or advantages will be granted to any of the members of the board or the CEO in the transferor company or the transferee company following the de-merger.

### 7. COSTS

The costs of the demerger will be paid by the Transferee. The Transferee's advisors will be paid as invoiced.

### 8. AUTHORIZATION TO AMEND THE DEMERGER PLAN

The general meeting authorizes the board by the approval of this Demerger plan to resolve such minor amendments to the Demerger Plan as are reasonably required to carry out the demerger in line with the basis and reason for the demerger.

### 9. PROPOSED RESOLUTIONS BY THE GENERAL MEETING OF THE TRANSFEROR

The Board of the Transferor proposed that the general meeting of the Transferor adopts the following resolution:

1. The board' demerger plan of 19 September 2014 with appendices is approved.
2. By the demerger the Transferor's assets, rights and obligations are divided between the Transferor (as transferring company) and the

overtakende selskap) i henhold til fisjonsplanen, med regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2014.

3. Overdragers aksjekapital nedsettes med NOK 379 786 567,7733140, fra NOK 379 794 492 til NOK 7 924,226686, ved at aksjenes pålydende reduseres fra NOK 5,5 til NOK 0,0001147548152786730. I tillegg til aksjekapitalnedsettelsen reduseres overkurs med NOK 808 924 890,076686, og øvrig egenkapital med NOK 97 128 009,3342719. Totalt reduseres egenkapitalen i Overdrager med NOK 1 285 839 467,18427, tilsvarende USD 211 692 932,18.
4. Aksjekapitalnedsettelsen gjennomføres som ledd i fisjonen av Overdrager. Som vederlag mottar Overdragers aksjonærer aksjer i Overtaker i henhold til bytteforholdet fastsatt i fisjonsplanen i samme forhold som de fra før eier aksjer i Overdrager, slik at hver av Overdragers aksjonærer for 1 aksje i Overdrager pålydende NOK 5,5 mottar 1 aksje i Overtaker pålydende NOK 5,499885245184720.
5. Overdragers vedtekter endres til å reflektere ny aksjekapital, pålydende og antall aksjer.
6. Styret i Overdrager gis fullmakt til å gjennomføre fisjonen i tråd med fisjonsplanen og treffe de nødvendige tiltak i denne forbindelse, samt ikke å gjennomføre fisjonen dersom betingelsene for slik gjennomføring som angitt i fisjonsplanen punkt 4 ikke er inntrådt.

#### 10. FORSLAG TIL VEDTAK AV GENERALFORSAMLINGEN I OVERTAKER

Styret i Overtaker foreslår at generalforsamlingen i Overtaker treffer følgende vedtak:

1. Styrets forslag til fisjonsplan av 19. september 2014 med bilag, godkjennes.
2. Ved fisjonen fordeles Overdragers eiendeler, rettigheter, forpliktelser mellom Overdrager (som overdragende selskap) og Overtaker (som

Transferee (as transferee company) according to the demerger plan and with accounting effect as of 1 January 2014.

3. By the demerger the Transferor's share capital shall be reduced by NOK 379,786,567.7733140, from NOK 379,794,492 to NOK 7,924.226686, by reducing the par value of the Transferor's shares from NOK 5.5 to NOK 0.0001147548152786730. In addition to the share capital decrease the share premium is reduced by NOK 808,924,890.076686 and the other equity is reduced by NOK 97,128,009.3342719. In total the equity of the Transferor is reduced by NOK 1,285,839,467.18427, corresponding to USD 211,692,932.18.
4. The Transferor's shareholders will in return receive new shares in accordance with the exchange ratio in the demerger plan relative to their current ownership in the Transferor, so that each of the Transferor's shareholders will receive 1 share in the Transferee with a par value of NOK 5.499885245184720 for every 1 share in the Transferor with a par value of NOK 5.5.
5. The Transferor's articles of association are amended to reflect the new share capital, par value and number of shares.
6. The Transferor's board is authorized to carry out the demerger in accordance with the demerger plan and to resolve all necessary acts in this respect, as well as cancelling the demerger if the conditions set out in the demerger plan section 4 are not met.

#### 10. PROPOSED RESOLUTIONS BY THE GENERAL MEETING OF THE TRANSFEE

The Board of the Transferee proposes that the general meeting of the Transferee adopts the following resolution:

1. The board's proposal for demerger plan of 19 September 2014 with appendices is approved.
2. By the demerger the Transferor's assets, rights and obligations are divided between the Transferor (as transferring company) and the

- overtakende selskap) i henhold til fisjonsplanen, med regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2014.
3. Ved gjennomføring av fisjonen vil Overtakers aksjekapital økes med NOK 379 786 567,7733140 fra NOK 0 til NOK 379 786 567,7733140, ved utstedelse av 69 053 544 aksjer, hver pålydende NOK 5,499885245184720. I tillegg til aksjekapitalforhøyelsen forhøyes overkurs med NOK 808 924 890,076686, og øvrig egenkapital med NOK 97 128 009,3342719. Totalt tegningsbeløp i Overtaker er NOK 1 285 839 467,18427, tilsvarende USD 211 692 932,18.
  4. Aksjekapitalinnskuddet i Overtaker foretas som et tingsinnskudd fra Overdrager i henhold til fisjonsplanen. Aksjene utstedes som vederlag til aksjonærene i Overdrager for de tingsinnskuddene som blir overført fra Overdrager ved fisjonen, fordelt forholdsmessig etter nåværende aksjeinnehav i Overdrager.
  5. Aksjene i Overtaker anses tegnet av aksjonærene i Overdrager ved at den ekstraordinære generalforsamlingen i Overdrager godkjenner fisjonsplanen, jf allmennaksjeloven § 14-6 første ledd jf § 13-3 tredje ledd.
  6. Aksjene i Overtaker gir rett til utbytte og øvrige rettigheter for aksjonærene ved registrering i Foretaksregisteret. Registrering av Overtaker i Foretaksregisteret skjer på tidspunktet for gjennomføring av fisjonen.
  7. Overtakers vedtekter endres til å reflektere ny aksjekapital, pålydende og antall aksjer.
  8. Styret i Overtaker gis fullmakt til å gjennomføre fisjonen i tråd med fisjonsplanen og treffe de nødvendige tiltak i denne forbindelse, samt ikke å gjennomføre fisjonen dersom betingelsene for slik gjennomføring som angitt i fisjonsplanen punkt 4 ikke er inntrådt.
- Transferee (as transferee company) according to the demerger plan and with accounting effect as of 1 January 2014.
3. Upon completion of the demerger, the Transferee's share capital will be increase by NOK 379,786,567.7733140 from NOK 0 to NOK 379,786,567.7733140, through issue of 69,053,544 shares, each with a par value of NOK 5.499885245184720. In addition to the share capital increase the share premium is increased by NOK 808,924,890.076686 and the other equity is increased by NOK 97,128,009.3342719. The total subscription amount in the Transferee is NOK 1,285,839,467.18427 corresponding to USD 211,692,932.18.
  4. The share capital in the Transferee will be made as a contribution in kind from the Transferor as set forth in the demerger plan. The shares are issued as consideration to the Transferor's shareholders for the contribution in kind transferred with the demerger, relative to the shareholders' current shareholdings in the Transferor.
  5. Subscription of new shares in the Transferee is deemed made by the shareholders of the Transferor by the general meeting of the Transferor approving the demerger plan, in accordance with the Companies Act section 14-6 (1) cf. section 13-3 (3).
  6. The shares in the Transferee confer rights to dividends and other shareholder rights from the time of registration in the Register of Business Enterprises. Registration of the Transferee will take place at the time of completion of the demerger.
  7. The Transferee's articles of association are amended to reflect the new share capital, par value and number of shares.
  8. The Transferee's board is authorized to carry out the demerger in accordance with the demerger plan and to resolve all necessary acts in this respect, as well as cancelling the demerger if the conditions set out in the demerger plan section 4 are not met.



## 11. BILAG

Som bilag til denne fisjonsplan skal følge følgende Bilag:

Bilag 1:	Liste over Eiendeler
Bilag 2:	Vedtekter for Overdrager
Bilag 3:	Vedtekter for Overtaker
Bilag 4:	Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for Overdrager for regnskapsårene 2013, 2012 og 2011.
Bilag 5:	Styret i Overdragers rapport om konsekvenser for ansatte
Bilag 6:	Revisors redegjørelse om tingsinnskudd i fisjonen
Bilag 7:	Utkast til åpningsbalanse for Overtaker per 31. august 2014
Bilag 8:	Revisors bekreftelse av åpningsbalansen for Overtaker
Bilag 9:	Revidert mellombalanse for Overdrager per 30. juni 2014
Bilag 10:	Revidert mellombalanse for Overtaker per 30. juni 2014

## 11. APPENDICES

The following appendices form part of the demerger plan:

Appendix 1:	List of Assets
Appendix 2:	Articles of Association for the Transferor
Appendix 3:	Articles of Association for the Transferee
Appendix 4:	Annual accounts, annual report and auditor statement for the Transferor for 2013, 2012 and 2011
Appendix 5:	The Board of the Transferor's report on consequences for employees
Appendix 6:	The auditor's statement on contribution in kind in the demerger
Appendix 7:	Draft opening balance sheet for the Transferee per 31 August 2014
Appendix 8:	Auditor's statement regarding the opening balance sheet for the Transferee
Appendix 9:	Audited interim balance for the Transferor per 30 June 2014
Appendix 10:	Audited interim balance for the Transferee per 30 June 2014

\* \* \* \* \*

*[signaturside følger / signature page follows]*

[signaturside for fisjonsplan mellom Aker BioMarine AS og Superba ASA /  
signature page for demerger plan between Aker BioMarine AS and Superba ASA ]

\*\*\*

Styret i Overdrager / The Board of the Transferor

.....  
Bjørn Ivar Flatgård

.....  
Ola Snøve, styreleder

.....  
Lars Kristian Kildahl

Styret i Overtaker / The Board of the Transferee

.....  
Gabriella Bastiani

.....  
Ola Snøve, styreleder

.....  
Lars Kristian Kildahl

*[signaturside for fisjonsplan mellom Aker BioMarine AS og Superba ASA /  
signature page for demerger plan between Aker BioMarine AS and Superba ASA ]*

\*\*\*

Styret i Overdrager / The Board of the Transferor



.....  
Bjørn Ivar Flatgård

.....  
Ola Snøve, styreleder

.....  
Lars Kristian Kildahl

Styret i Overtaker / The Board of the Transferee

.....  
Gabriella Bastiani

.....  
Ola Snøve, styreleder

.....  
Lars Kristian Kildahl

## Bilag 1/Appendix 1

### Liste over Eiendeler/List of Assets

#### **Eiendeler som skal bli værende i Aker BioMarine AS etter utbyttet og fisjonen:/Assets to remain in Aker BioMarine AS post dividends and demerger:**

- Bankkonto med NOK 30 000/ Bank account with NOK 30,000,-
- Kontraktsposisjonene tilknyttet forliksavtalen med Neptune/The contractual position pursuant to the Neptune settlement agreement

#### **Eiendeler som skal fisjoneres til Superba ASA:/ Assets to be demerged to Superba ASA:**

- CLA-avtaler, inkludert Tonalin-merket/CLA agreements, including Tonalin brand
- Aksjer i Aker BioMarine Antarctic (etter fusjonen med BioPharma)/Shares in AKBM Antarctic (post merger with BioPharma)
- Ansatte/Employees
- Alle bankinnskudd, med unntak av NOK 30 000/All bank deposits, with exception of NOK 30.000,-
- Fordringer og gjeld tilknyttet virksomheten/Operational receivables and liabilities
- Skatteposisjonen for fremførbart underskudd (i henhold til fordelingen av aksjekapital)/Tax loss carried forward (according to allocation of share capital)
- RCF-avtale og arbeidskapitalinjen med DNB/DNB revolving credit facility and working capital line
- Lån fra Aker ASA/Aker ASA loan
- Egenkapitalandel/Equity fraction
- Alle andre ikke balanseførte eiendeler\*/All other off balance sheet items \*
- Alle andre materielle eiendeler og immaterielle eiendeler\*/ All other tangibles and intangibles \*

\* Bortsett fra kontraktsposisjonene tilknyttet forliksavtalen med Neptune/Other than the contractual position pursuant to the Neptune settlement agreement

## VEDTEKTER

For

**Aker BioMarine AS**  
**(tidligere Aker Seafoods Holding AS)**

(siste endret 20. februar 2013)

### § 1

Selskapet er et aksjeselskap. Selskapets foretaksnavn er Aker BioMarine AS.

### § 2

Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune.

### § 3

Selskapets virksomhet består i å eie, og drive industri og annen tilknyttet virksomhet, forvaltning av kapital og andre funksjoner, samt delta i eller overta annen virksomhet.

### § 4

Aksjekapitalen er NOK 379 794 492 fordelt på 69 053 544 aksjer hver pålydende NOK 5,50. Alle aksjer har like rettigheter.

### § 5

Selskapets styre skal bestå av tre til ni medlemmer etter generalforsamlingens beslutning.

### § 6

Selskapet tegnes av styrets leder alene, eller to styremedlemmer i fellesskap.

### § 7

Erverv av aksjer i selskapet er betinget av styrets samtykke. Slikt samtykke kan bare nektes dersom over 40 % av selskapets kapital gjennom ervervet blir eiet av andre enn norske statsborgere eller dermed likestilte etter lov om deltakelse i fisket, eller hvis ervervet utløser konsesjonsplikt under nevnte lov.

### § 8

Den ordinære generalforsamlingen skal behandle:

1. Fastsettelse av resultatregnskap og balanse, samt konsernresultatregnskap og konsernbalanse.
2. Anvendelse av overskuddet eller dekning av underskudd i henhold til den fastsatte balanse, samt utdeling av utbytte.
3. Andre saker som i henhold til lov hører under generalforsamlingen.

**VEDTEKTER  
FOR  
Superba ASA**

(pr. 22. juli 2014)

**§ 1 Navn**

Selskapets navn er Superba ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

**§ 2 Forretningskontor**

Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune.

**§ 3 Formål**

Selskapets formål er å opptre som holdingselskap for andre forretningsvirksomheter, herunder investeringer i andre virksomheter, og alt som står i forbindelse med de forannevnte virksomheter.

**§ 4 Aksjekapital**

Selskapets aksjekapital er NOK 1 000 000, fordelt på 1 000 000 aksjer à NOK 1. Selskapets aksjer skal være registrert i VPS.

**§ 5 Aksjenes omsettelighet**

Selskapets aksjer er fritt omsettelige.

**§ 6 Styre**

Selskapet skal ha et styre bestående av fra 3 til 9 medlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning.

**§ 7 Daglig leder**

Selskapet skal ha én daglig leder.

**§ 8 Firma**

Selskapets firma tegnes av styreleder alene eller to styremedlemmer i fellesskap.

Styret kan meddele prokura.

**§ 9 Generalforsamlingen**

Den ordinære generalforsamling skal behandle:

1. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning.

2. Anvendelse av overskuddet eller dekning av underskudd i henhold til den fastsatte balanse, samt utdeling av utbytte.
3. Valg av styre.
4. Andre saker som i henhold til lov hører under generalforsamlingen.