

FUSJONSPLAN

FOR FUSJON MELLOM

AKER BIOMARINE ASA
(SOM OVERDRAGENDE SELSKAP)

OG

AKER SEAFOODS HOLDING AS
(SOM OVERTAKENDE SELSKAP)

MED VEDERLAGSAKSJER I

AKER ASA

INNHold

1.	FUSJONENS BAKGRUNN	3
2.	SELSKAPSRETTLIG GJENNOMFØRING AV FUSJONEN.....	4
2.1	Fusjonsinnskudd og fusjonsvederlag.....	4
2.2	Gjennomføring og virkningstidspunkt	4
2.3	Vilkår for å utøve aksjonærrettigheter og rett til utdelinger.....	5
3.	SKATTE-, REGNSKAPS- OG MERVERDI AVGIFTSRETTSLIG GJENNOMFØRING AV FUSJONEN	6
3.1	Gjennomføring.....	6
3.2	Fusjonens regnskapsmessige ikrafttredelse	6
4.	BETINGELSER FOR GJENNOMFØRING AV FUSJONEN.....	6
5.	SÆRLIGE RETTIGHETER	6
6.	UTDELINGER	7
7.	OMKOSTNINGER	7
8.	RAPPORT OM FUSJONEN OG REDEGJØRELSE FOR FUSJONSPLANEN	7
8.1	Rapport om fusjonen	7
8.2	Redegjørelse for fusjonsplanen	7
9.	REGNSKAPER OG VEDTEKTER	7
10.	FORHOLDET TIL DE ANSATTE	7
11.	STRYKNING FRA NOTERING PÅ OSLO BØRS	8
12.	ENDRINGER.....	8

FUSJONSPLAN

Denne fusjonsplanen er inngått 8. oktober 2012 mellom:

- (A) Det overdragende selskap: **Aker BioMarine ASA ("AKBM")**
Org.nr.: 950 293 225
Forretningskommune: Oslo
Adresse: Fjordalleen 16, 0250 Oslo
- (B) Det overtakende selskap: **Aker Seafoods Holding AS ("AKSH")**
Org.nr.: 971 593 148
Forretningskommune: Oslo
Adresse: Fjordalleen 16, 0250 Oslo
- (C) Som vederlagsutstedende selskap: **Aker ASA ("AKER")**
Org.nr.: 886 581 432
Forretningskommune: Oslo
Adresse: Fjordalleen 16, 0250 Oslo

1. FUSJONENS BAKGRUNN

AKBM er et bioteknologiselskap notert på Oslo Børs som utvikler, markedsfører og selger krillprodukter. Selskapet eier to krilltrålere, "Saga Sea" og "Antartic Sea" som driver krillfiske i Sørishavet, samt et transportskip, "La Manche" som frakter krillprodukter. Selskapet selger sine krillprodukter globalt. I tillegg eier selskapet 50 prosent av Epax gruppen. Ved utgangen av 2011 hadde AKBM-konsernet 49 ansatte, hvorav 35 arbeidet i Norge, fem i USA og ni i Uruguay. Selskapet eies med 86,13 % av AKSH.

AKSH er et heleid datterselskap av AKER og er et rent holdingselskap. AKER er et industrielt investeringsselskap med fokus på olje- og gasssektoren, samt fiskeri og biomarine.

Bakgrunnen for fusjonen er at AKBMs nest største aksjeeier, AXA Investment Managers ("AXA"), henvendte seg til AKER med et ønske om å selge sin aksjepost i AKBM. Som et resultat av samtalene mellom AKER og AXA foreslo AKER den 12. september 2012 en fusjon mellom AKSH og AKBM. Ønsket om fusjon forsterkes av at man ikke har lyktes i å få betydelige institusjonelle eiere i AKBM. Aksjen i AKBM er lite likvid, og det anses lite hensiktsmessig for AKBM å være børsnotert.

Fusjonen vil gi AKER mulighet for å ta et større ansvar for den videre industrielle og finansielle utviklingen av AKBM som et heleid datterselskap. AKBM vil dessuten slippe kostnadene forbundet med noteringen, samtidig som aksjeeierne indirekte får ta del i verdiutviklingen i selskapet gjennom en mer likvid eierandel i AKER.

For aksjeeierne i AKBM (med unntak av AKSH) innebærer fusjonen at de mottar oppgjør i aksjer i AKER, en likvid aksje notert på Oslo Børs, se nærmere nedenfor under 2.1:

Styrene i AKBM og AKSH har i fellesskap utarbeidet denne fusjonsplanen, som er tiltrådt av AKER.

2. SELSKAPSRETTLIG GJENNOMFØRING AV FUSJONEN

2.1 Fusjonsinnskudd og fusjonsvederlag

Fusjonen gjennomføres i overensstemmelse med reglene i lov av 13. juni 1997 nr. 45 om allmennaksjeselskaper ("allmennaksjeloven") kapittel 13. Ved fusjonens ikrafttredelse overføres AKBMs eiendeler, rettigheter og forpliktelser i sin helhet til AKSH. Samtidig oppløses AKBM. Fusjonen gjennomføres som en såkalt trekantfusjon med hjemmel i allmennaksjeloven § 13-2 (2).

Utkastet til åpningsbalanse for AKSH, som er inntatt i vedlegg 1.1 til fusjonsplanen, viser selskapets eiendeler og gjeld som om fusjonen var gjennomført på balansedagen, og gir en nærmere beskrivelse av eiendeler og gjeld som overføres ved fusjonen. Ifølge åpningsbalansen har AKSH en regnskapsmessig egenkapital på NOK 1 755 000 000, hvorav aksjekapitalen utgjør NOK 345 000 000, overkursfondet NOK 819 000 000 og annen egenkapital NOK 591 000 000. En bekreftelse fra revisor om at balansen er gjort opp i samsvar med gjeldende regnskapsregler er inntatt i vedlegg 1.2, som sammen med vedlegg 1.1 er å anse som en del av fusjonsplanen.

Som fusjonsvederlag mottar aksjeeierne i AKBM, med unntak av AKSH, til sammen inntil 1 054 996 aksjer i AKER, AKSHs morselskap. Bytteforholdet er basert på sluttkurs på aksjene i AKBM og AKER den siste handelsdagen på Oslo Børs før offentliggjøring av fusjonsforslaget (11. september 2012), samt en premie på 17 prosent over sluttkursen for AKBM, som gir et bytteforhold på 1,20:185. Én aksje i AKBM gir dermed rett til ca. 0,006486 aksjer i AKER. For rett til én AKER aksje kreves dermed ca. 154,166667 aksjer i AKBM.

Brøkdeler av vederlagsaksjer tildeles ikke. For hver aksjeeier foretas en avrunding nedad til nærmeste hele vederlagsaksje. Differansen gjøres opp av AKER ved kontant betaling basert på sluttkurs for AKER aksjen på Oslo Børs dagen før fusjonens selskapsrettslige ikrafttredelse, jf. punkt 2.2.3. Skattemessig anses slik kontantutbetaling som realisasjon.

Vederlagsaksjene vil ytes av AKER ved anvendelse av eksisterende AKER-aksjer. AKER vil således ikke gjennomføre noen kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjonen. Som grunnlag for AKERs ytelse av AKER-aksjer, samt kontant oppgjør i forbindelse med den beskrevne avrunding av vederlagsaksjer, utsteder AKSH ved fusjonens selskapsrettslige ikrafttredelse, jf. punkt 2.2.3, en fordring til AKER i samsvar med allmennaksjeloven § 13-2 (2) andre setning (fusjonsfordring). Pålydende for fusjonsfordringen vil tilsvare verdien av fusjonsvederlaget som tilfaller minoritetsene i AKBM ved fusjonen. Fordringen viker prioritet for AKSHs øvrige kreditorer, hvilket også inkluderer AKBMs kreditorer forut for gjennomføringen av fusjonen i Foretaksregisteret.

For det tilfellet at antall utestående aksjer i AKER endres som følge av splitt eller sammenslåing av aksjer, skal beregningen av antall vederlagsaksjer justeres tilsvarende slik at den samlede verdi på vederlagsaksjene ikke endres i forhold til det bytteforholdet som er fastlagt i denne fusjonsplanen.

2.2 Gjennomføring og virkningstidspunkt

2.2.1 Melding av fusjonsplanen til Foretaksregisteret

AKBM skal melde fusjonsplanen til Foretaksregisteret senest én måned før AKBMs generalforsamling skal behandle planen, jf. allmennaksjeloven § 13-13 (1).

2.2.2 Godkjenning av fusjonsplanen

Beslutningen om fusjon treffes ved at generalforsamlingene i AKBM og AKSH godkjenner fusjonsplanen med nødvendig flertall i henhold til selskapenes vedtekter og allmennaksjeloven.

Hver av AKBM og AKSH skal snarest mulig etter inngåelse av denne fusjonsplan innkalle til ekstraordinær generalforsamling for behandling av fusjonsplanen. Selskapenes ekstraordinære generalforsamling skal behandle fusjonsplanen på samme dag, og planlegges avholdt omkring 9. november 2012.

Partene skal, umiddelbart etter at fusjonsplanen er godkjent av de ekstraordinære generalforsamlingene i AKBM og AKSH, melde godkjennelsen av fusjonsplanen til Foretaksregisteret, jf. allmennaksjeloven § 13-14.

Den ekstraordinære generalforsamlingen i AKSH skal også behandle endring av foretaksnavn til Aker BioMarine AS. Endringen av foretaksnavn skal meldes samtidig med ikrafttredelse av fusjonen i Foretaksregisteret.

2.2.3 Fusjonens selskapsrettslige ikrafttredelse

Etter utløpet av kreditorperioden på to måneder, jf. allmennaksjeloven § 13-17, og forutsatt at forholdet til eventuelle kreditorer som har reist innsigelse mot fusjonen er avklart samt at alle betingelser for fusjonen, jfr. pkt. 4 nedenfor, er oppfylt eller frafalt, skal AKSH gi melding til Foretaksregisteret i henhold til allmennaksjeloven § 13-17 (1) første punktum om at fusjonen skal tre i kraft.

Selskapsrettslig trer fusjonen i kraft på det tidspunkt den er registrert gjennomført i Foretaksregisteret etter utløpet av kreditorperioden på to måneder, jf. allmennaksjeloven § 13-17. På dette tidspunktet er:

- (a) AKBM oppløst;
- (b) AKBMs eiendeler, rettigheter og forpliktelser overført til AKSH;
- (c) aksjene i AKBM, unntatt aksjer tilhørende AKSH, byttet om med aksjer i AKER;
- (d) fusjonsfordringen utstedt fra AKSH til AKER; og
- (e) fusjonen skattemessig gjennomført med kontinuitet etter reglene i skatteloven kapittel 11.

2.3 Vilkår for å utøve aksjonærrettigheter og rett til utdelinger

Med unntak for aksjeeierne i AKBM som kun mottar kontantoppgjør etter den avrunding som er omtalt i punkt 2.1, vil de som er innført i aksjeeierboken til AKBM eller melder og godtgjør at de er aksjeeiere i AKBM på det tidspunktet fusjonen blir registrert gjennomført i Foretaksregisteret, bli innført som aksjeeiere i aksjeeierregisteret til AKER snarest mulig etter at fusjonen har trådt i kraft, jf. allmennaksjeloven § 13-17, og får fulle aksjeeierrettigheter i AKER fra tidspunktet fusjonen er registrert gjennomført i Foretaksregisteret jf. punkt 2.2.3, herunder rett til utbytte og andre utdelinger på aksjene i AKER som beslattes etter registrering i Foretaksregisteret.

3. SKATTE-, REGNSKAPS- OG MERVERDIavgIFTSRETTSLIG GJENNOMFØRING AV FUSJONEN

3.1 Gjennomføring

Fusjonen gjennomføres med full skattemessig kontinuitet i henhold til skatteloven kapittel 11 og i samsvar med allmennaksjeloven kapittel 13.

Fusjonen regnskapsføres i samsvar med reglene om selskapskontinuitet, jf. allmennaksjeloven § 10-12 (1) siste setning og NRS 9 Fusjon. AKBMs balanseførte verdier av eiendeler og gjeld i selskapets selskapsregnskap skal således videreføres i AKSH. Fra og med regnskapsåret 2013 skal det utarbeides felles årsoppgjør for AKBM og AKSH.

Ved fusjonen overføres kapitalvarer med tilhørende justerings-/ tilbakeføringsforpliktelser og -rettigheter for inngående merverdiavgift fra AKBM til AKSH i henhold til merverdiavgiftsloven §§ 9-1 - 9-5 med tilhørende forskriftsbestemmelser. Senest innen oppgavefristen for den merverdiavgifts termin fusjonen trer i kraft, skal det inngås en justeringsavtale som angir de justerings-/ tilbakeføringsforpliktelser og -rettigheter for inngående merverdiavgift som overføres fra AKBM til AKSH ved fusjonens ikrafttredelse.

3.2 Fusjonens regnskapsmessige ikrafttredelse

Fra og med 1. januar 2013 anses transaksjoner i AKBM regnskapsmessig foretatt for regningen til AKSH, jf. allmennaksjeloven § 13-6 (1) nr. 2.

4. BETINGELSER FOR GJENNOMFØRING AV FUSJONEN

Gjennomføring av fusjonen er betinget av at:

- (a) Alle nødvendige samtykker til overføring av eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra AKBMs avtaleparter er mottatt, og/eller alle rettigheter til oppsigelse eller endring av avtaler er frafalt eller ubenyttet ved utløpet av relevante frister. Dette gjelder likevel ikke dersom styrene i AKBM og AKSH finner at det verken samlet eller hver for seg vil være av vesentlig negativ betydning for selskapene i AKBM-konsernet dersom de eventuelt manglende samtykker ikke skulle bli gitt eller de eventuelle rettigheter til oppsigelse eller endring av avtaler skulle bli utøvet.
- (b) Alle nødvendige tillatelser og myndighetsgodkjenninger, herunder godkjenning fra fiskerimyndighetene, foreligger uten vilkår eller på vilkår som hver av AKBM og AKSH finner tilfredsstillende.
- (c) Fristen for å fremsette kreditorinnsigelser mot fusjonen i allmennaksjeloven § 13-15 er utløpt, og forholdet til de kreditorer som i tilfelle har fremsatt innsigelser mot fusjonen etter § 13-16 er avklart, eller tingretten har besluttet at fusjonen kan gjennomføres og registreres i Foretaksregisteret.
- (d) Fusjonen blir selskapsrettslig gjennomført innen 8. mars 2013.
- (e) Ingen av partene har vesentlig misligholdt sine forpliktelser under denne fusjonsplanen.

5. SÆRLIGE RETTIGHETER

Ingen aksjeeiere har særlige rettigheter i AKBM. AKBM har ikke utstedt tegningsretter som nevnt i allmennaksjeloven § 11-1, § 11-10 eller § 11-12.

Det vil ikke tilfalle medlemmer av styret eller daglig leder i AKBM, AKSH eller AKER noen særlige rettigheter eller fordeler ved fusjonen.

6. UTDELINGER

Bytteforholdet forutsetter at det ikke foretas utdelinger fra AKER eller AKBM før fusjonens selskapsrettslige ikrafttredelse. Dersom AKER før fusjonens selskapsrettslige ikrafttredelse vedtar en utdeling til sine aksjeeiere, skal dato for ex utbytte for AKERs aksjer settes slik at aksjeeierne i AKBM mottar slik utdeling på de aksjer i AKER som de mottar ved fusjonen, alternativt at det ytes et kontantvederlag til aksjeeierne i AKBM (med unntak av AKSH) som stiller dem som om de var aksjeeiere i AKER da utdelingen ble besluttet.

7. OMKOSTNINGER

Omkostningene ved fusjonen dekkes av AKSH. Dersom fusjonen faller bort skal hver av partene fullt ut dekke egne kostnader.

8. RAPPORT OM FUSJONEN OG REDEGJØRELSE FOR FUSJONSPLANEN

8.1 Rapport om fusjonen

Både styret i AKSH og AKBM har utarbeidet hver sin rapport om fusjonen og hva den vil bety for hvert av selskapene i samsvar med allmennaksjeloven § 13-9. Rapportene er inntatt i vedlegg 1.3 og 3.1.

8.2 Redegjørelse for fusjonsplanen

Styret i AKBM har fått utarbeidet en sakkyndig redegjørelse for fusjonsplanen av KPMG AS i samsvar med allmennaksjeloven § 13-10 (1) og (2) og § 2-6 (2). Redegjørelsen er inntatt i vedlegg 3.2.

Styret i AKSH har fått utarbeidet en sakkyndig redegjørelse for fusjonsplanen av KPMG AS i samsvar med allmennaksjeloven § 13-10 (1) til (3) og § 2-6 (2). Redegjørelsen er inntatt i vedlegg 1.4.

9. REGNSKAPER OG VEDTEKTER

Gjeldende vedtekter for AKBM er inntatt i vedlegg 3.3. Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for de siste tre regnskapsår, samt halvårsrapport for første kvartal 2012, for AKBM er inntatt i vedlegg 3.4.

Gjeldende vedtekter for AKSH er inntatt i vedlegg 1.5. Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for de siste tre regnskapsår, samt mellombalanse, for AKSH er inntatt i vedlegg 1.6.

Gjeldende vedtekter for AKER er inntatt i vedlegg 2.1.

10. FORHOLDET TIL DE ANSATTE

Fusjonen innebærer en virksomhetsoverdragelse etter reglene i arbeidsmiljøloven kapittel 16. Overføringen til AKSH av AKBMs rettigheter og forpliktelser som følger av arbeidsavtale eller arbeidsforhold, skjer i henhold til arbeidsmiljøloven § 16-2. For øvrig gjennomføres fusjonen i henhold til reglene i arbeidsmiljøloven kapittel 16. Senest 14 dager før fusjonens gjennomføring vil hver enkelt ansatt som berøres av fusjonen, motta informasjon om fusjonen i henhold til arbeidsmiljøloven § 16-6.

Fusjonsplanen med vedlegg skal gjøres kjent for de ansatte i AKBM, jf. allmennaksjeloven § 13-11 (2). Eventuelle skriftlige uttalelser fra de ansatte vedlegges fusjonsplanen. AKBM har informert om og drøftet fusjonen med arbeidstakerne i AKBM i henhold til arbeidsmiljøloven § 16-5, jf. allmennaksjeloven § 13-11 (1).

AKSH har ingen ansatte.

11. STRYKNING FRA NOTERING PÅ OSLO BØRS

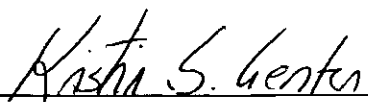
Ettersom AKBM oppløses i forbindelse med gjennomføringen av fusjonen og selskapets virksomhet overtas i sin helhet av AKSH, strykes aksjene i AKBM fra notering på Oslo Børs fra tidspunktet for registrering av gjennomføringen av fusjonen i Foretaksregisteret.

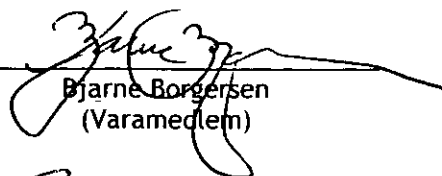
12. ENDRINGER

Styrene i AKBM og AKSH gis fullmakt til i fellesskap å gjøre mindre endringer i fusjonsplanen uten at disse må legges frem for generalforsamlingen. Advokatfirmaene BA-HR DA og Wikborg, Rein & Co kan i fellesskap gjøre slike endringer i fusjonsdokumentene som Foretaksregisteret måtte kreve, dersom endringene er av rent formell/teknisk art og ikke har økonomiske eller juridiske konsekvenser for selskapene eller aksjeeierne.

Oslo, den 8. oktober 2012

Styret i Aker BioMarine ASA


Kristin Solheim Genton
(Styremedlem)


Bjarne Borgersen
(Varamedlem)

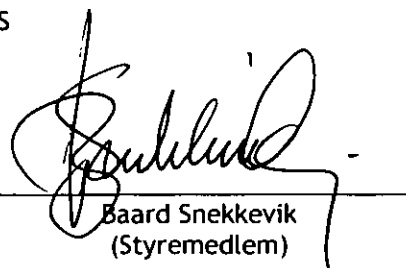

Bjørn Ivar Flatgård
(Nestleder)

Oslo, den 8. oktober 2012

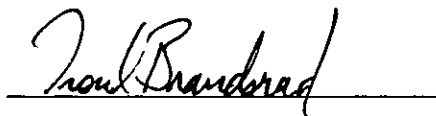
Styret i Aker Seafoods Holding AS



Audun Stensvold
(Styremedlem)



Baard Snekkevik
(Styremedlem)

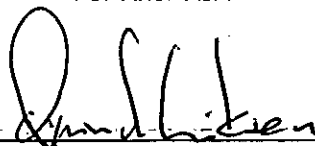


Trond Brandsrud
(Styreleder)

Oslo, den 8. oktober 2012

Fusjonsplanen tiltres med dette av Aker ASA som herved forplikter seg til å overføre vederlagsaksjene og kontantvederlaget som forutsatt i fusjonsplanen, og overholde forpliktelsene i fusjonsplanen punkt 6.

For Aker ASA

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Øyvind Eriksen', written over a horizontal dashed line.

Øyvind Eriksen
(Konsernsjef)

GJELDENE VEDTEKTER FOR AKER SEAFOODS HOLDING AS

VEDTEKTER

for

Aker Seafoods Holding AS

(Sist endret 8. juni 2011)

§ 1

Selskapet er et aksjeselskap. Selskapets foretaksnavn er Aker Seafoods Holding AS.

§ 2

Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune.

§ 3

Selskapets formål er handel, produksjon og markedsføring av fisk og fiskeprodukter, investeringer i og eierskap av fiskefartøyer og produksjonsutstyr i forbindelse med dette, herunder drift av fiske- og fiskeproduksjonsfartøyer og maskiner, samt rådgivning og andre aktiviteter innen dette virksomhetsområdet. Selskapet skal for øvrig kunne delta i øvrige økonomiske aktiviteter, herunder å eie og forvalte fast eiendom, verdipapirer og andre formuesmidler, samt eie datterselskaper med tilsvarende eller annet formål.

§ 4

Aksjekapitalen er NOK 345 267 720,- fordelt på 69 053 544 aksjer pålydende NOK 5,-. Alle aksjer har like rettigheter.

§ 5

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

§ 6

Selskapets signatur innehas av 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.

GJELDENDE VEDTEKTER FOR AKER ASA

VEDTEKTER FOR AKER ASA
(sist endret på ordinær generalforsamling 14. april 2011)

§ 1 Selskapsform, forretningssted og firma

Selskapet er et allmennaksjeselskap med forretningskontor i Oslo. Selskapets navn er Aker ASA.

§ 2 Formål

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

§ 3 Aksjekapital

Selskapets aksjekapital er NOK 2.026.492.384 fordelt på 72.374.728 aksjer hver pålydende NOK 28. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen.

§ 4 Styret

Styret består av 6 – 12 medlemmer hvorav 1/3 velges av og blant de ansatte i selskapene i Aker-konsernet. Det kan velges inntil 3 aksjonærvalgte varamenn årlig.

§ 5 Valgkomité

Selskapet skal ha en valgkomité bestående av minst 3 medlemmer som skal velges av generalforsamlingen. Valgkomiteen skal forberede valg av styremedlemmer. Generalforsamlingen kan vedta instruks for valgkomiteens arbeid.

§ 6 Signatur

Selskapets firma tegnes av styrets leder alene eller av et styremedlem og daglig leder i fellesskap.

§ 7 Generalforsamling

Selskapets generalforsamling skal innkalles ved skriftlig henvendelse til alle aksjonærer med kjent adresse.

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, er gjort tilgjengelige for aksjonærene på selskapets internettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjonærene. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjonær kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Selskapet kan i innkallingen angi en frist for påmelding som ikke må utløpe tidligere enn fem (5) dager før generalforsamlingen.

Styret kan bestemme at aksjonærene skal kunne avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. For slik stemmegivning skal det benyttes en betryggende metode for å autentisere avsenderen.

Generalforsamlingen ledes av styrets leder eller den han oppnevner. På den ordinære generalforsamling skal følgende spørsmål behandles og avgjøres:

- a) Godkjenning av årsregnskap og årsberetning, herunder utdeling av utbytte.
- b) Andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen.

GJELDENDE VEDTEKTER FOR
AKER BIOMARINE ASA

VEDTEKTER

FOR

Aker BioMarine ASA
(08.03.2012)

§ 1 *Navn og kontor*

Selskapets navn er Aker BioMarine ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap med forretningskontor i Oslo.

§ 2 *Formål*

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.

§ 3 *Aksjekapital*

Selskapets aksjekapital er NOK 1.172.776.152 fordelt på 1.172.776.152 aksjer, hver pålydende NOK 1.

Selskapets aksjer skal registreres i Verdipapirsentralen.

§ 4 *Styret*

Selskapet skal ha et styre som består av 3-9 medlemmer.

§ 5 *Daglig leder*

Selskapet skal ha én daglig leder.

§ 6 *Valgkomité*

Selskapet skal ha en valgkomité bestående av minst 3 medlemmer som skal velges av generalforsamlingen. Valgkomiteen skal forberede valg av styremedlemmer. Generalforsamlingen kan vedta instruks for valgkomiteens arbeid.

§ 7 *Signatur*

Selskapets firma tegnes av styrets leder alene eller to styremedlemmer i fellesskap hvorav minst en må være aksjonærvalgt.

§ 8 *Samtykke*

Erverv av aksjer i selskaper 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 fiskeri, eller hvis ervervet utløser konsesjonsplikt under nevnte lov.

§ 9 *Generalforsamlingen*

Selskapets generalforsamling skal innkalles ved skriftlig henvendelse til alle aksjonærer med kjent adresse.

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, er gjort tilgjengelige for aksjonærene på selskapets nettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjonærene. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjonær kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Selskapet kan i innkallingen angi en frist for påmelding som ikke må utløpe tidligere enn fem (5) dager før generalforsamlingen.

Styret kan bestemme at aksjonærene skal kunne avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. For slik stemmegivning skal det benyttes en betryggende metode for å autentisere avsenderen.

Generalforsamlingen ledes av styrets leder eller den styrets leder oppnevner. På den ordinære generalforsamling skal følgende spørsmål behandles og avgjøres:

- a) Godkjenning av årsregnskap og årsberetning, herunder utdeling av utbytte.
- b) Andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen.

**REVISORREDEGJØRELSE FOR FUSJONSPLANEN TIL GENERALFORSAMLINGEN I
AKER BIOMARINE ASA**



KPMG AS
P.O. Box 7000 Majorstuen
Sørkedalsveien 6
N-0306 Oslo

Telephone +47 04063
Fax +47 22 60 96 01
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Aker BioMarine ASA

Redegjørrelse for fusjonsplan

Styrets ansvar og vår oppgave

På oppdrag fra styret i Aker BioMarine ASA avgir vi som uavhengig sakkyndig, i samsvar med allmennaksjeloven § 13-10, en redegjørrelse for fusjonsplanen datert 8. oktober 2012 mellom Aker Seafoods Holding AS og Aker BioMarine ASA med Aker ASA som aksjeutstedende selskap. Ved fusjonen overdrar Aker BioMarine ASA samtlige eiendeler og forpliktelser til Aker Seafoods Holding AS mot at aksjonærene i Aker BioMarine ASA mottar vederlag i aksjer i Aker ASA. Styret i hvert av selskapene er ansvarlig for informasjonen redegjørelsen og de verdsettelses vederlaget bygger på. Vår oppgave er å utarbeide en redegjørrelse om fastsettelse av vederlaget.

Den videre redegjørelsen består av to deler. Den første delen angir hvilke fremgangsmåter som er brukt ved fastsettelsen av vederlaget til aksjeeierne i Aker BioMarine ASA. Den andre delen er vår uttalelse.

Fastsettelse av vederlaget

Bytteforholdet mellom Aker BioMarine ASA aksjer mot Aker ASA aksjer er basert på virkelig verdi av hvert av selskapene per 11. september 2012. Verdsettelsen av Aker ASA er basert på sluttkurs ved Oslo Børs 11. september 2012, kr 185 per aksje. Verdsettelsen av Aker BioMarine ASA tar utgangspunkt i sluttkurs på Oslo Børs den 11. september 2012 tillagt en premie på 17 %, totalt kr 1,20 per aksje.

Styret i Aker BioMarine ASA har innhentet to eksterne verdivurderinger som understøtter verdsettelsen og styrene i Aker ASA/ Aker Seafoods Holding AS har innhentet en ekstern verdivurdering som understøtter verdsettelsen. De eksterne verdivurderingene er basert på neddiskonterte estimerte fremtidige kontantstrømmer, supplert med andre verdsettelsesmetoder. Det er benyttet informasjon fra ledelsene i selskapene og ekstern informasjon for å underbygge de verdier som benyttes. Estimering av fremtidige kontantstrømmer og verdivurderinger basert på disse er beheftet med en viss usikkerhet. Vi er ikke kjent med at det har vært særlige vanskeligheter i forbindelse med fastsettelsen av vederlaget.

Offices in:

Oslo	Haugesund	Sandnessjøen
Alta	Knærvik	Stavanger
Arendal	Kristiansand	Stord
Bergen	Larvik	Straume
Bodo	Mo i Rana	Tromsø
Elverum	Molde	Trondheim
Finnsnes	Narvik	Tønsberg
Grimstad	Røros	Ålesund
Hamar	Sandefjord	

KPMG AS, a Norwegian member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorsforening

Grunnlag for vår uttalelse

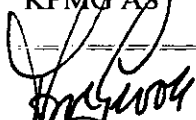
Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter selskapslovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at vederlaget til aksjeeierne i Aker BioMarine ASA er rimelig og saklig begrunnet. Arbeidet omfatter kontroll av verdsettelse av vederlaget. Videre har vi vurdert de verdsettelsesmetoder som er benyttet og de forutsetninger som ligger til grunn for verdsettelsen. Vår kontroll gir etter vår mening et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Uttalelse

Vi mener at begrunnelsen for vederlaget til aksjeeierne i Aker BioMarine ASA på basert på et bytteforhold på 1,20:185, hvilket gir ca 0,006486 aksjer i Aker ASA for hver aksje i Aker BioMarine ASA, er rimelig og saklig, basert på verdsettelsen av selskapene som beskrevet ovenfor.

Oslo, 8. oktober 2012

KPMG AS



Arve Gevoll

Statsautorisert revisor

**REVISORREDEGJØRELSE FOR FUSJONSPLANEN TIL GENERALFORSAMLINGEN I
AKER SEAFOODS HOLDING AS**



KPMG AS
P.O. Box 7000 Majorstuen
Sørkedalsveien 6
N-0306 Oslo

Telephone +47 04063
Fax +47 22 60 96 01
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Aker Seafoods Holding AS

Redegjørelse for fusjonsplan

Styrets ansvar og vår oppgave

På oppdrag fra styret i Aker Seafoods Holding AS avgir vi som uavhengig sakkyndig, i samsvar med allmennaksjeloven § 13-10, en redegjørelse om fusjonsplanen datert 8. oktober 2012 mellom Aker Seafoods Holding AS og Aker BioMarine ASA med Aker ASA som aksjeutstedende selskap. Ved fusjonen overtar Aker Seafoods Holding AS samtlige eiendeler og forpliktelser i Aker BioMarine ASA mot at det utstedes vederlag i aksjer i Aker ASA. Styrene i hvert av selskapene er ansvarlig for informasjonen redegjørelsen bygger på og de verdsettelse som er gjort. Vår oppgave er å utarbeide en redegjørelse om fusjonsplanen og å uttale oss om de eiendeler Aker Seafoods Holding AS skal overta, har en verdi som minst svarer til vederlaget.

Den videre redegjørelsen består av tre deler. Den første delen er en presentasjon av opplysninger i overensstemmelse med de krav som stilles i allmennaksjeloven § 13-10 annet ledd og § 2-6 første ledd nr. 1 til 4. Den andre delen angir hvilke fremgangsmåter som er brukt ved fastsettelsen av vederlaget til aksjeeierne i det overdragende selskapet. Den tredje delen er vår uttalelse.

Opplysninger om innskuddet

Aker Seafoods Holding AS overtar alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra Aker BioMarine ASA. De eiendeler og forpliktelser selskapet skal overta ved fusjonen fremgår av utkast til åpningsbalanse datert 14. september 2012.

Som fusjonsvederlag mottar aksjeeierne i Aker BioMarine ASA vederlagsaksjer i Aker ASA. Som vederlagsaksjer benyttes Aker ASAs beholdning av egne aksjer, og det gjennomføres således ingen kapitalforhøyelse i forbindelse med transaksjonen. Som kompensasjon for vederlagsaksjene utsteder Aker Seafoods Holding AS en fordring til Aker ASA samtidig som gjennomføringen av fusjonen registreres.

Fremgangsmåte ved fastsettelse av vederlaget

Bytteforholdet mellom Aker BioMarine ASA aksjer mot Aker ASA aksjer er basert på virkelig verdi av hvert av selskapene per 11. september 2012. Verdsettelsen av Aker ASA er basert på sluttkurs ved Oslo Børs 11. september 2012, kr 185 per aksje. Verdsettelsen av Aker BioMarine ASA tar utgangspunkt i sluttkurs på Oslo Børs den 11. september 2012 tillagt en premie på 17 %, totalt kr 1,20 per aksje.

Styret i Aker BioMarine ASA har innhentet to eksterne verddivurderinger som understøtter verdsettelsen og styrene i Aker ASA/ Aker Seafoods Holding AS har innhentet en ekstern

Offices in:

Oslo	Haugesund	Sandnessjøen
Alta	Knarvik	Stavanger
Arendal	Kristiansand	Stord
Bergen	Larvik	Straume
Bodo	Mo i Rana	Tromsø
Elverum	Molde	Trondheim
Furuset	Narvik	Tønsberg
Grimstad	Røros	Ålesund
Hamar	Sandefjord	

KPMG AS, a Norwegian member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

verdivurdering som understøtter verdsettelsen. De eksterne verdivurderingene er basert på neddiskonterte estimerte fremtidige kontantstrømmer, supplert med andre verdsettelsesmetoder. Det er benyttet informasjon fra ledelsene i selskapene og ekstern informasjon for å underbygge de verdier som benyttes. Estimering av fremtidige kontantstrømmer og verdivurderinger basert på disse er beheftet med en viss usikkerhet. Vi er ikke kjent med at det har vært særlige vanskeligheter i forbindelse med fastsettelsen av vederlaget.

Grunnlag for vår uttalelse

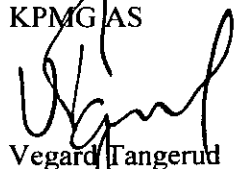
Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter selskapslovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at de eiendeler og forpliktelser selskapet skal overta, har en verdi som minst svarer til det avtalte vederlaget, og for å kunne uttale oss om vederlaget til aksjeeierne i Aker BioMarine ASA. Arbeidet omfatter kontroll av verdsettelsen av innskuddet og av vederlaget, herunder vurderingsprinsippene og eksistens og tilhørighet. Videre har vi vurdert de verdsettelsesmetoder som er benyttet, og de forutsetninger som ligger til grunn for verdsettelsen. Vår kontroll gir etter vår mening et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Uttalelse

Vi mener at de eiendeler selskapet skal overta ved fusjonen, har en verdi som minst svarer til det avtalte vederlaget på kr 195 174 296 i form av inntil 1 054 996 aksjer i Aker ASA, hvorav brøkdeler av vederlagsaksjer ikke tildeles og for hver aksjeeier foretas en avrunding nedad til nærmeste hele vederlagsaksje og differansen gjøres opp ved kontantbetaling fra Aker ASA. Vi mener at begrunnelsen for vederlaget til aksjeeierne i Aker BioMarine ASA basert på et bytteforhold på 1,20:185, hvilket gir ca 0,006486 aksjer i Aker ASA for hver aksje i Aker BioMarine ASA, er rimelig og saklig, basert på verdsettelsen av selskapene som beskrevet ovenfor.

Oslo, 8. oktober 2012

KPMG AS



Vegard Tangerud

Statsautorisert revisor