

FUSJONSPLAN

FOR FUSJON MELLOM

AKER FLOATING PRODUCTION ASA
(SOM OVERDRAGENDE SELSKAP)

OG

AKER FLOATING HOLDING AS
(SOM OVERTAKENDE SELSKAP)

MED VEDERLAGSAKSJER I

AKER ASA

1. FUSJONSPARTER OG VEDERLAGSUTSTEDENDE SELSKAP

- 1.1 Det overdragende selskap: **Aker Floating Production ASA ("AKFP")**
Org.nr.: 989 628 615
Forretningskommune: Oslo
Adresse: Drammensveien 147 A, 0277 Oslo
- 1.2 Det overtakende selskap: **Aker Floating Holding AS ("AKFH")**
Org.nr.: 997 317 777
Forretningskommune: Oslo
Adresse: Fjordalléen 16, 0250 Oslo
- 1.3 Som vederlagsutstedende selskap: **Aker ASA ("Aker")**
Org.nr.: 886 581 432
Forretningskommune: Oslo
Adresse: Fjordalléen 16, 0250 Oslo

2. KORT OM FUSJONEN OG BEGRUNNELSEN FOR DEN

AKFP eier og driver en flytende produksjons- og lagringsenhet ("FPSO") på MA-feltet, et gassfelt utenfor østkysten av India, på kontrakt med feltoperatøren Reliance Industries Ltd. Selskapet eier ytterligere en flytende enhet som er egnet for konvertering til FPSO. AKFP-konsernet har per 8. november 2011 25 ansatte, hvorav 24 ansatte er ansatt i Norge. Selskapet eies med 72.34 % av AKFH.

AKFH er et nystiftet heleiet datterselskap av Aker. Aker er et industrielt investeringsselskap med fokus på olje- og gassektoren samt fiskeri og biomarine.

Fusjonen mellom AKFP og AKFH er et ledd i arbeidet med å reorganisere og refinansiere AKFP-konsernet for å sikre videre drift og utvikling av konsernets selskaper. AKFP har over en lengre periode hatt behov for å styrke balansen, og styret i selskapet har vurdert flere alternativer for å bedre selskapets egenkapitalsituasjon. Den foreslåtte trekantfusjonen anses å være det beste tilgjengelige alternativet for å sikre aksjonærenes verdier og fortsatt drift av konsernet. Aker, som blir det fusjonerte selskapets eneste aksjonær, er et Eiermiljø med betydelig industriell og finansiell styrke og kompetanse.

For aksjeeierne i AKFP innebærer trekantfusjonen at de får oppgjør i en likvid aksje notert på Oslo Børs. Bytteforholdet er basert på virkelige verdier.

Styrene i AKFP og AKFH har i fellesskap utarbeidet denne fusjonsplanen, som er tiltrådt av Aker.

Ved fusjonen overføres AKFPs eiendeler, rettigheter og forpliktelser som helhet til AKFH. Aksjeeierne i AKFP, med unntak av AKFH, mottar som fusjonsvederlag 0,019 aksjer i Aker for hver aksje de eier i AKFP. Brøkdeler av aksjer tildeles ikke, se nærmere punkt 3.2. For hver aksjeeier foretas en avrunding nedad til nærmeste hele aksje. Antall vederlagsaksjer er fastsatt

på grunnlag av volumveiet omsetningskurs for aksjene i henholdsvis AKFP og Aker de siste 20 dagene før Akers fusjonstilbud ble offentliggjort 7. november 2011.

Vederlagsaksjene vil skaffes til veie gjennom et tilbakekjøpsprogram som vil lanseres i god tid forut for gjennomføring av fusjonen, og Aker vil dermed ikke gjennomføre noen kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjonen. Samtidig utsteder AKFH en fordring til Aker, pålydende verdien av fusjonsvederlaget som tilfaller minoritetseierne i AKFP. AKFP oppløses ved gjennomføring av fusjonen.

3. GJENNOMFØRING AV FUSJONEN

3.1 Skatte-, regnskaps- og merverdiavgiftsrettslig gjennomføring

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

Regnskapsmessig er fusjonen å betrakte som en vertikal fusjon og gjennomføres i samsvar med reglene om konsernkontinuitet i NRS 9 Fusjon.

3.2 Selskapsrettslig gjennomføring. Fusjonsinnskudd og fusjonsvederlag

Fusjonen gjennomføres som en såkalt trekantfusjon med hjemmel i allmennaksjeloven § 13-2 (2).

Ved fusjonens ikrafttredelse overføres AKFPs eiendeler, rettigheter og forpliktelser som helhet til AKFH. Samtidig oppløses AKFP.

Utkastet til åpningsbalanse for AKFH, 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 AKFH en regnskapsmessig egenkapital på NOK 50.100.000, hvorav aksjekapitalen utgjør NOK 200.000 og overkursfondet NOK 49.900.000. 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.

Aksjeeierne i AKFP, med unntak av AKFH, mottar som fusjonsvederlag 0,019 aksjer i Aker for hver aksje de eier i AKFP. Brøkdeler av aksjer tildeles ikke. For hver aksjeeier foretas en avrunding nedad til nærmeste hele aksje. Overskytende vederlagsaksjer som pga. denne avrunding ikke blir tildelt, vil av Aker selges for de berettigedes risiko med en forholdsmessig fordeling av salgsprovenyet blant de aksjeeiere som får antallet vederlagsaksjer avrundet. Skattemessig anses slik kontantutbetaling som realisasjon.

Vederlagsaksjene vil skaffes til veie gjennom et tilbakekjøpsprogram som vil lanseres i god tid forut for gjennomføring av fusjonen, og Aker vil dermed ikke gjennomføre noen kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjonen. Som kompensasjon for vederlagsaksjene utsteder AKFH en fordring (såkalt fusjonsfordring) til Aker samtidig som gjennomføringen av fusjonen registreres, jf. allmennaksjeloven § 13-2 (2) andre setning. Pålydende på fusjonsfordringen vil tilsvare verdien av fusjonsvederlaget som tilfaller minoritetseierne i AKFP. Fordringen viker prioritet for det fusjonerte selskapets øvrige kreditorer.

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

3.3 Gjennomføring og virkningstidspunkt

Hver av AKFP og AKFH skal snarest mulig etter inngåelse av denne fusjonsplan innkalle til generalforsamling for behandling av fusjonsplanen.

Selskapenes generalforsamling skal behandle fusjonsplanen på samme dag. Generalforsamlingene er planlagt avholdt omkring 12. desember 2011.

Partene skal umiddelbart etter at fusjonsplanen er godkjent av generalforsamlingene i AKFP og AKFH, melde godkjennelsen av fusjonsplanen til Foretaksregisteret.

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 AKFH gi melding til Foretaksregisteret i henhold til allmennaksjeloven § 13-17, 1. ledd, om at fusjonen skal tre i kraft.

Fra og med 1. januar 2012 anses transaksjoner i AKFP regnskapsmessig foretatt for regningen til AKFH, jf. allmennaksjeloven § 13-6 (1) nr. 2.

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

- (a) AKFP oppløst;
- (b) AKFPs eiendeler, rettigheter og forpliktelser overført til AKFH;
- (c) aksjene i AKFP byttet om med aksjer i Aker;
- (d) fusjonsfordringen utstedt fra AKFH til Aker; og
- (e) fusjonen skattemessig gjennomført med kontinuitet etter reglene i skatteloven kapittel 11.

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 AKFPs 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 AKFP og AKFH finner at det verken samlet eller hver for seg vil være av vesentlig negativ betydning for selskapene i AKFP-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 myndighetsgodkjennelser foreligger uten vilkår eller på vilkår som hver av AKFP og AKFH finner tilfredsstillende.
- (c) Fusjonen blir selskapsrettslig gjennomført innen 31. mars 2012.

5. VILKÅR FOR Å UTØVE RETTIGHETER SOM AKSJEEIER

Aksjeeierne i AKFP som skal motta vederlagsaksjer i Aker, vil bli innført som aksjeeier 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 3.3. For å være berettiget til å motta vederlagsaksjer, må aksjeeieren være oppført i AKFPs aksjeeierregister på samme tidspunkt.

6. SÆRLIGE RETTIGHETER

Ingen aksjeeiere har særlige rettigheter i AKFP. AKFP 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 AKFP, AKFH eller Aker noen særlige rettigheter eller fordeler ved fusjonen.

7. UTDELINGSFORBUD

Fra signeringen av fusjonsplanen frem til fusjonens ikrafttredelse har verken AKFP, AKFH eller Aker rett til å foreta utdeling av utbytte eller andre utdelinger på aksjene uten samtykke fra samtlige aksjeeiere i disse selskapene.

8. OMKOSTNINGER

Dersom fusjonen faller bort skal hver av partene fullt ut dekke egne kostnader.

9. RAPPORT OM FUSJONEN OG REDEGJØRELSE FOR FUSJONSPLANEN

9.1 Rapport om fusjonen

Styrene i AKFP og AKFH har utarbeidet hver sin rapport om fusjonen og hva den vil bety for hvert av selskapene i samsvar med allmennaksjeloven § 13-9.

9.2 Sakkyndige redegjørelser for fusjonsplanen

Styret i AKFP har fått utarbeidet en sakkyndig redegjørelse for fusjonsplanen av KPMG AS i samsvar med allmennaksjeloven § 13-10 (1) og (2) og § 2-6 (2).

Styret i AKFH har fått utarbeidet en sakkyndig redegjørelse for fusjonsplanen av KPMG AS i samsvar med allmennaksjeloven § 13-10 (1) til (3), jf. § 10-2 (3) og § 2-6 (1) og (2).

10. REGNSKAPER OG VEDTEKTER

Årsregnskap og årsberetning med revisjonsberetning for AKFP de siste tre regnskapsår, samt halvårsrapport første halvår 2011, er inntatt i vedlegg 3.1. Gjeldende vedtekter for AKFP er inntatt i vedlegg 3.2.

AKFH ble stiftet 1. september 2011 og har ikke utarbeidet årsregnskap eller årsberetning. Gjeldende vedtekter for AKFH er inntatt i vedlegg 1.3.

11. FORHOLDET TIL DE ANSATTE

Fusjonsplanen med vedlegg, herunder styrets rapport om fusjonen, er gjort kjent for de ansatte i AKFP, jf. allmennaksjeloven § 13-11 (2). Eventuelle skriftlige uttalelser fra de ansatte skal vedlegges fusjonsplanen. AKFP har informert om og drøftet fusjonen med de tillitsvalgte for arbeidstakerne i selskapet i henhold til arbeidsmiljøloven § 16-5, jf. allmennaksjeloven § 13-11 (1).

Fusjonen innebærer en virksomhetsoverdragelse med henblikk på reglene i arbeidsmiljøloven kapittel 16. Overføringen til AKFH av AKFPs 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.

AKFH har ingen ansatte.

12. ENDRINGER

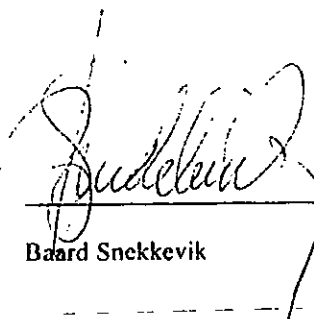
Styrene i AKFP og AKFH gis fullmakt til i fellesskap å gjøre mindre endringer i fusjonsplanen uten at disse må legges frem for generalforsamlingen.

OSLO . 10/11-2011

Styret i Aker Floating Holding AS



Gabriella Bastiani



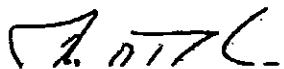
Baard Snekkevik



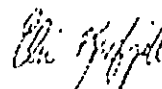
Alexander Krane (styrets leder)

OSLO, 10/10/2011

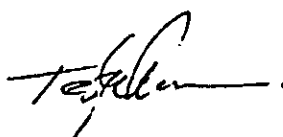
Styret i Aker Floating Production ASA



Frank Ove Reite



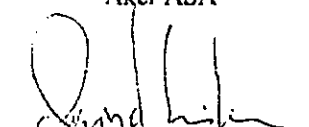
Elin Karfjell



Terje Johannes Kolberg Andersen
(styrets leder)

Fusjonsplanen tiltres med dette av Aker ASA som herved forplikter seg til å overføre vederlagsaksjene som forutsatt i fusjonsplanen, og overholde forpliktelsene i fusjonsplanen punkt 7.

Aker ASA



Øyvind Eriksen

VEDLEGG TIL FUSJONSPLANEN

1. AKFH som overtakende selskap

- 1.1 Utkast til åpningsbalanse for AKFH
- 1.2 Bekreftelse fra revisor om at åpningsbalansen for AKFH er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser
- 1.3 Gjeldende vedtekter for AKFH

2. Aker som vederlagsutstedende selskap

- 2.1 Gjeldende vedtekter for Aker

3. AKFP som overdragende selskap

- 3.1 Årsregnskap og årsberetning med revisjonsberetning siste tre regnskapsår, samt halvårsrapport for første halvår 2011
- 3.2 Gjeldende vedtekter for AKFP

VEDTEKTER
FOR
AKER FLOATING PRODUCTION ASA
(sist endret den 7. april 2011)

§ 1 *Navn og kontor*

Selskapets navn er Aker Floating Production 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 22.000.000 fordelt på 22.000.000 aksjer, hver pålydende NOK 1.

Selskapets aksjer skal registreres i Verdipapirsentralen.

§ 4 *Styret*

Selskapet skal ha et styre som består av 3-6 medlemmer. Det samlede styret kan fungere som selskapets revisjonsutvalg hvis styret til enhver tid oppfyller kravene etter allmennaksjeloven § 6-42 (1) andre setning og § 6-42 (2) (slik disse bestemmelsene til enhver tid lyder). Hvis styret ikke oppfyller disse kravene, skal det velges et revisjonsutvalg, med mindre selskapet er fritatt fra kravet om revisjonsutvalg etter allmennaksjeloven § 6-41 (2) første setning.

§ 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 to styremedlemmer i fellesskap, hvorav minst ett må være aksjonærvalgt.

§ 7 *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 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.

VEDTEKTER

FOR

AKER FLOATING HOLDING AS

Pr. 7. november 2011

§ 1

Selskapets foretaksnavn Aker Floating Holding 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

Selskapets aksjekapital er NOK 200.000, fordelt på 100 aksjer, hver pålydende NOK 2.000. Selskapets aksjer skal ikke registreres i et verdipapirregister.

§ 5

Selskapets styre skal ha fra ett til tre medlemmer.

§ 6

Selskapets firma tegnes av styremedlemmene hver for seg.

§ 7

På den ordinære generalforsamlingen skal følgende saker behandles og avgjøres:

1. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte;
2. Andre saker som etter aksjeloven hører under generalforsamlingen.

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 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 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.

Aker Floating Holding AS 10.11.2011

Åpningsbalanse fusjon

Overtakende:

Aker Floating Holding AS

Overdragende:

Aker Floating Production ASA

Beløp i NOK 1 000

Aker Floating Holding AS

EIENDELER

Eiendom, fabrikk og utstyr	461
Investering i datterselskap	1 988
Lang rentebærende fordringer	1 756 228
Sum anleggsmidler	1 758 677

Andre kortsiktige fordringer	5 291
Betalingsmidler	15 684
Sum omløpsmidler	20 975

Sum eiendeler	1 779 652
----------------------	------------------

EGENKAPITAL OG GJELD

Aksjekapital	200
Overkursfond	49 900
Innskutt annen egenkapital	-
Annen egenkapital	0
Sum egenkapital	50 100

Langsiktig rentebærende gjeld	1 690 577
Gjeld i forbindelse med fusjon	16 307
Pensjonsforpliktelse	5 423
Sum langsiktig gjeld	1 712 308

Annen kortsiktig gjeld	17 244
Sum kortsiktig gjeld	17 244
Sum gjeld	1 729 552

Sum egenkapital og gjeld	1 779 652
---------------------------------	------------------

Oslo, 10.11.2011

For overtakende selskap

Bård Snekkevik

Gabriella Bastiani

Alexander Krane

Title: Aker Floating Holding AS "AKFH" Going Concern Note to balance Sheet as at 10th November 2011

Going concern

Management concludes that AKFH will continue as a going-concern through the period to 10th November 2012.

The projected cashflow for 2011/2 and the related financing agreements assure the viability of AKFH through this period and beyond.

The main risk to going-concern is an exercise of the purchase option on Dhirubhai-1, within its subsidiary ACFP which can trigger a call on the Aker Loans in AKFH. The company has not received any indication that the customer will exercise the purchase option. The purchase option issue is described in the Board of Directors report for 2010. Regardless, AKFH would anticipate support by the Aker group should such an occurrence happen, as a majority shareholder of the company.

The Equity to Assets ratio currently is acknowledged by the Board as low. This is continually monitored against operational risks and any write-downs required to be enacted which further lower the book equity. On 23rd December 2010, Aker ASA agreed to subordinate MNOK 175 (MUSD 30 at 31/12/10) of the Aker ASA loans to provide an enlarged creditors buffer, over and above the book equity, and as a direct action from addressing this issue according to company law.

The Board of AKFH will continue to monitor the equity levels together with the profitability of the company and exposure to currency fluctuations, to ensure equity is sound, and propose actions in a timely manner if and when required.



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 Floating Holding AS

Uttalelse om utkast til åpningsbalanse ved fusjon

Styrets ansvar og revisors oppgave

Vi har kontrollert utkast til åpningsbalanse datert 10. november 2011 for Aker Floating Holding AS som viser en egenkapital på kr 50 100 tusen. Utkastet til åpningsbalanse er sammenstilt, kun for illustrasjonsformål, basert på grunnlaget som er beskrevet for å gi informasjon om Aker Floating Holding AS balanse med tillegg av de eiendeler selskapet skal overta i forbindelse med fusjonen. Informasjonen er sammenstilt for å illustrere hvordan balansen ville fremstått dersom fusjonen var gjennomført på den angitte balansedagen.

Styret er ansvarlig for utkastet til åpningsbalanse. Vår oppgave er å uttale oss om utkastet til åpningsbalanse på grunnlag av vårt kontrollarbeid. Det er ikke vår oppgave å utføre revisjon av den informasjonen som ligger til grunn for åpningsbalansen. Den finansielle informasjonen som er benyttet ved sammenstillingen av åpningsbalansen, er revidert slik det er beskrevet i fusjonsplanen. Vi påtar oss ikke noe ansvar for finansiell informasjon vi ikke har revidert.

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 informasjonen i utkastet til åpningsbalanse er tilbørlig sammenstilt basert på det angitte grunnlaget, og at utkastet til åpningsbalanse er klassifisert og presentert i samsvar med regnskapslovens regler og de beskrevne prinsippene. Vi har kontrollert sammenstillingen av, og vurdert innholdet i, klassifiseringen av postene og presentasjonen av utkastet til åpningsbalanse. Vi mener at vår kontroll gir et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Uttalelse

Vi mener at utkastet til åpningsbalanse er tilbørlig sammenstilt basert på det angitte grunnlaget beskrevet i fusjonsplanen og at klassifisering og presentasjon er i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og prinsippene beskrevet i fusjonsplanen.

Oslo, 10. november 2011

KPMG AS

Arve Gevoll

Statsautorisert revisor

Offices in:

Oslo	Hamar	Sandefjord
Alta	Haugesund	Sandnessjøen
Arendal	Kristiansund	Stavanger
Bergen	Larvik	Stord
Bodø	Mo i Rana	Tromsø
Elverum	Molde	Trondheim
Finnsnes	Narvik	Tjønsberg
Grimstad	Roros	Ålesund

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



KPMG AS
P.O. Box 7000 Majorstuen
Sørkedalsveien 8
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 Floating Production ASA

Redegjørelse for fusjonsplan

Styrets ansvar og vår oppgave

På oppdrag fra styret i Aker Floating Production ASA avgir vi som uavhengig sakkyndig, i samsvar med allmennaksjeloven § 13-10, en redegjørelse for fusjonsplanen datert 10. november 2011 mellom Aker Floating Holding AS og Aker Floating Production ASA med Aker ASA som aksjeutstedende selskap. Ved fusjonen overdrar Aker Floating Production ASA samtlige eiendeler og forpliktelser til Aker Floating Holding AS mot at aksjonærene i Aker Floating Production ASA mottar vederlag i aksjer i Aker ASA. Styret i hvert selskap er ansvarlig for informasjonen og de verdsettelse vederlaget bygger på. Vår oppgave er å utarbeide en redegjørelse om fastsettelse av vederlaget.

Fastsettelse av vederlaget

Bytteforholdet mellom Aker Floating Production ASA aksjer mot Aker ASA aksjer er basert på virkelig verdi av hvert av selskapene per 4. november 2011. Denne verdsettelsen er basert på et volumvektet snitt av børskurs de siste 20 dager til og med 4. november 2011. Den benyttede fremgangsmåte for fastsettelse av vederlaget er basert på anerkjente metoder for verdsettelse, og er etter vår oppfatning hensiktsmessig. Styrene har i tillegg innhentet uavhengige verddivurderinger som understøtter verdsettelsene. Vi er ikke kjent med at det har vært særlige vanskeligheter i forbindelse med fastsettelsen av vederlaget.

Grunnlag for vår uttalelse

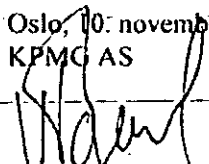
Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter selskapslovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at vederlaget til aksjeeierne i Aker Floating Production 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 Floating Production ASA på 0,019 aksjer i Aker ASA for hver aksje i Aker Floating Production ASA, er rimelig og saklig, basert på verdsettelsen av selskapene som beskrevet ovenfor.

Oslo, 10. november 2011

KPMG AS


Vegard Tangerud

Statsautorisert revisor

Offices in:

Oslo
Alta
Årstad
Bergen
Bodo
Einarum
Finnsnes
Grimstad

Hamar
Haugesund
Kristiansund
Larvik
Mo i Rana
Molde
Narvik
Roroe

Sandefjord
Sandnessjøen
Stavanger
Stord
Tromsø
Trondheim
Tvedestrand
Ålesund

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



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 Floating Holding AS.

Redegjørrelse for fusjonsplan

Styrets ansvar og vår oppgave

På oppdrag fra styret i Aker Floating Holding AS avgir vi som uavhengig sakkyndig, i samsvar med allmennaksjeloven § 13-10, en redegjørrelse om fusjonsplanen datert 10. november 2011 mellom Aker Floating Holding AS og Aker Floating Production ASA med Aker ASA som aksjeutstedende selskap. Ved fusjonen overtar Aker Floating Holding AS samtlige eiendeler og forpliktelser i Aker Floating Production ASA mot at det utstedes vederlag til aksjonærene i Aker Floating Production ASA i aksjer i Aker ASA. Styrene i hvert selskap er ansvarlig for informasjonen redegjørelsen bygger på og de verdsettelse som er gjort. Vår oppgave er å utarbeide en redegjørrelse om fusjonsplanen og å uttale oss om de eiendeler Aker Floating 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 Floating Holding AS overtar alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra Aker Floating Production ASA. De eiendeler og forpliktelser selskapet skal overta ved fusjonen fremgår av utkast til åpningsbalanse datert 10. november 2011.

Som fusjonsvederlag mottar aksjeeierne i Aker Floating Production 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 Floating Holding AS en fordring til Aker ASA samtidig som gjennomføringen av fusjonen registreres.

Fremgangsmåte ved fastsettelse av vederlaget

Bytteforholdet mellom Aker Floating Production ASA aksjer mot Aker ASA aksjer er basert på virkelig verdi av hvert av selskapene per 4. november 2011. Denne verdsettelsen er basert på et volumvektet snitt av børskurs de siste 20 dager til og med 4. november 2011. Den benyttede fremgangsmåte for fastsettelse av vederlaget er basert på anerkjente metoder for verdsettelse, og er etter vår oppfatning hensiktsmessig. Vi er ikke kjent med at det har vært særlige vanskeligheter i forbindelse med fastsettelsen av vederlaget.

Offices in

Oslo	Hamar	Sandefjord
Alta	Haugesund	Sandnessjøen
Arendal	Kristiansund	Stavanger
Bergen	Larvik	Stord
Bodo	Mo i Rana	Tromsø
Elverum	Molde	Trondheim
Ferdnes	Narvik	Tvedestrand
Grinstad	Roros	Ålesund

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

Statsskattede revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Grunnlag for vår uttalelse

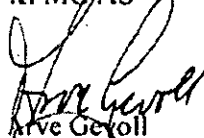
Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter selskapslovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at de eiendeler og forpliktelser selskapet skal overta, har en verdi som minst svarer til det avtalte vederlaget, og for å kunne uttale oss om vederlaget til aksjeeierne i Aker Floating Production 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 i 114 211 aksjer i Aker ASA med et samlet pålydende kr 3 198 tusen samt overkurs kr 13 126 tusen og at begrunnelsen for vederlaget til aksjeeierne i Aker Floating Production ASA på 0,019 aksjer i Aker ASA for hver aksje i Aker Floating Production ASA, er rimelig og saklig, basert på verdsettelsen av selskapene som beskrevet ovenfor.

Oslo, 10. november 2011

KPMG AS



Statsautorisert revisor