



KPMG AS  
Sørkedalsveien 6  
Postboks 7000 Majorstuen  
0306 Oslo

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

## Til generalforsamlingen i ArcticZymes Technologies ASA

### **Redegjørelse ved kapitalforhøyelse**

På oppdrag fra styret avgir vi som uavhengig sakkyndig denne redegjørelsen i samsvar med allmennaksjeloven § 10-2, jf § 2-6.

#### ***Styrets ansvar for redegjørelsen***

Styret er ansvarlige for de verdsettelse som ligger til grunn for vederlaget.

#### ***Uavhengig sakkyndiges oppgaver og plikter***

Vår oppgave er å utarbeide en redegjørelse om aksjeinnskudd med annet enn penger fra innskyterne mot vederlag i aksjer i ArcticZymes Technologies ASA, og avgi en uttalelse om at de eiendeler selskapet skal overta ved kapitalforhøyelsen, har en verdi som minst svarer til vederlaget.

Den videre redegjørelsen består av to deler. Den første delen er en presentasjon av opplysninger i overensstemmelse med de krav som stilles i allmennaksjeloven § 10-2, jf. § 2-6 første ledd nr. 1 til 4. Den andre delen er vår uttalelse om at de eiendeler selskapet skal overta, har en verdi som minst svarer til vederlaget.

### **Del 1: Opplysninger om innskuddet**

#### ***Bakgrunn for avtalen***

ArcticZymes Technologies ASA eier 96% av aksjene i ArcticZymes AS, hvor resterende 4,0% eies likt mellom minoritetsaksjonærene AOS Holding AS, NPW Invest AS og TØJ Holding AS. Ved kapitalforhøyelsen, som skal gjennomføres 20. mai 2021, mottar ArcticZymes Technologies ASA 4,0% av aksjene i ArcticZymes AS fra minoritetsaksjonærene. I vederlag mottar minoritetsaksjonærene aksjer i ArcticZymes Technologies ASA. Minoritetsaksjonærene skal motta 1.836.717 aksjer i ArcticZymes Technologies ASA til en tegningskurs oppad begrenset til NOK 60 per aksje ved utstedelse av nye aksjer.

Vederlaget på totalt NOK 110.203.020 er basert på virkelig verdi av 3,8% av de utestående aksjene i ArcticZymes Technologies ASA før tingsinnskuddet.

#### ***Aksjene som erverves***

De eiendelene som ArcticZymes Technologies ASA skal overta består av 4,0% av aksjene i ArcticZymes AS. Aksjekapitalen i ArcticZymes AS er på NOK 10,9 millioner per 31.12.2020.

**Prinsipper som er anvendt ved vurdering av vederlaget**

Vurderingen er gjort med utgangspunkt i ArcticZymes Technologies ASA sin aksjekurs, volumvektet aksjekurs for ulike perioder, diskonterte kontantstrømmer og den avtalte tegningskursen. Forskjeller mellom ArcticZymes Technologies ASA og ArcticZymes AS er hensyntatt i vurderingene.

Vurderingene bekrefter at 4,0% av aksjene i ArcticZymes AS har en egenkapitalverdi på minimum NOK 110.203.020. Vederlaget i aksjer ArcticZymes Technologies ASA svarer minst til det vederlaget som selskapet skal yte.

**Del 2: Den uavhengig sakkyndiges uttalelse**

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

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

**Konklusjon**

Etter vår mening er de eiendeler selskapet skal overta ved kapitalforhøyelsen verdsatt i overensstemmelse med de beskrevne prinsipper og har en verdi per 23. april 2021 som minst svarer til det avtalte vederlaget bestående av aksjer i ArcticZymes Technologies ASA, pålydende NOK 1.836.717 samt overkurs NOK 108.366.303.

Videre mener vi at de virkelige verdier som selskapet mottar av AOS Holding AS, NPW Invest AS og TØJ Holding AS minst svarer til det vederlaget som selskapet skal yte.

Tromsø, 23. april 2021  
KPMG AS



Stig-Tore Richardsen  
Statsautorisert revisor