

*(Office translation)*

**TIL AKSJEIERNE I**

**TO THE SHAREHOLDERS OF**

**OCEANTEAM ASA**

**OCEANTEAM ASA**

**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR  
GENERALFORSAMLING**

**NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL  
MEETING**

**I**

**OF**

**OCEANTEAM ASA  
ORG. NR. 988 788 945**

**OCEANTEAM ASA  
REG. NO. 988 788 945**

I henhold til vedtektenes § 7, innkaller styret med dette til ekstraordinær generalforsamling i Oceanteam ASA ("**Selskapet**") den:

Pursuant to § 7 of the Articles of Association, the board of directors hereby summons an extraordinary general meeting of Oceanteam ASA (the "**Company**") to be held on:

**13. April 2018 kl. 13:00**

**13 April 2018 at 13:00 hours (CET)**

Møtet avholdes på Hotel Clarion Bergen Airport, Flyplassveien 555, 5255 Bergen, Norge.

The meeting will be held at Hotel Clarion Bergen Airport, Flyplassveien 555, 5255 Bergen, Norway.

Til behandling foreligger:

The following is on the agenda:

**1 ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN  
VED STYRETS LEDER OG OPPTAK AV  
FORTEGNELSE OVER MØTENDE  
AKSJONÆRER**

**1 OPENING OF THE GENERAL MEETING BY  
THE CHAIRMAN OF THE BOARD OF  
DIRECTORS AND RECORD OF THE  
SHAREHOLDERS PRESENT**

**2 VALG AV MØTELEDER**

**2 ELECTION OF THE CHAIRPERSON OF  
THE MEETING**

Styret foreslår at Thomas Fjell velges til å lede møtet.

The board of directors proposes that Thomas Fjell is elected to chair the meeting.

**3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG  
DAGSORDEN**

**3 APPROVAL OF THE NOTICE AND  
AGENDA**

**4 VALG AV PERSON TIL Å  
MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN  
SAMMEN MED MØTELEDER**

**4 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN  
THE MINUTES TOGETHER WITH THE  
CHAIRPERSON**

## 5 GRENSEOVERSKRIDENDE FUSJON

Den 14. februar 2018 sendte styret i Selskapet en innkalling til ekstraordinær generalforsamling vedrørende valg ny revisor og godkjenning av fusjonsplan for grenseoverskridende fusjon, samt strykning fra Oslo Børs. Dato for ekstraordinær generalforsamling var satt til 10. april 2018, men ble utsatt 2-3 uker som opplyst i børsmelding 10. mars 2018, på grunn av manglende finansiering for fusjonsprosessen.

Styret ønsker en rådgivende avstemning over forslaget om grenseoverskridende fusjon og strykning fra Oslo børs, som presentert i innkalling til generalforsamling av 14. Februar 2018. Basert på resultatet av avstemmingen vil Selskapets styre enten ferdigstille fusjonsplanen for godkjenning av Selskapets aksjonærer, eller avslutte alle aktiviteter knyttet til fusjonsprosessen.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Generalforsamlingen anbefaler at selskapets styre ferdigstiller fusjonsplanen og gjennomfører alle handlinger som er nødvendige for å gjennomføre den grenseoverskridende fusjonen med selskapet som overdragende selskap og Oceanteam NV som overdragende selskap.*

## 6 KAPITALFORHØYELSE VED KONVERTERING AV GJELD

### **Bond Loan - FRN Oceanteam ASA Senior Callable Bond Issue 2012/2017**

I henhold til en obligasjonslåneavtale opprinnelig datert 23. oktober 2012 (slik endret av endringsavtale datert 21. juni 2017), har

## 5 CROSS BORDER MERGER

On 14 February 2018 the board of directors of the Company summoned to an extraordinary general meeting for the election of a new auditor and approval of merger plan for cross border merger as well as the de-listing from the Oslo stock exchange. The date for the extraordinary general meeting was scheduled for 10 April 2018, but was postponed for 2-3 weeks as informed in stock exchange release 10 March 2018 due to lack of funds for the merger process.

The board of directors of the Company wishes to have an advisory voting on the cross border merger and delisting proposal as presented in the summons of 14 February 2018. Depending on the outcome of the advisory vote, the board of directors will either continue with finalising the cross border merger plan for approval to the shareholders, or stop activities related to the merger process.

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

*The general meeting advises that the board of directors finalise the merger plan and complete all necessary actions to complete the cross border merger with the Company as the assigning company and Oceanteam NV as the assignee company.*

## 6 SHARE CAPITAL INCREASE BY CONVERSION OF DEBT

### **Bond Loan - FRN Oceanteam ASA Senior Callable Bond Issue 2012/2017**

Pursuant to a bond loan agreement originally dated 23 October 2012 (as amended by an amendment agreement dated 21 June 2017), the

Selskapet utstedt et obligasjonslån benevnt "FRN Oceanteam ASA Senior Callable Bond Issue 2012/2017" med ISIN NO 001 066201.8 ("**Obligasjonslånet**"), hvor en hovedstol på USD 66 633 052 og renter på USD 440 518, totalt 67 073 570. er utestående per 28. februar 2018. Nordic Trustee AS er tillitsmann for Obligasjonslånet.

For å styrke Selskapets egenkapital og redusere dets finanskostnader under Obligasjonslånet, foreslår styret at generalforsamlingen vedtar en kapitalforhøyelse rettet mot Nordic Trustee AS på vegne og for senere fordeling til obligasjonseierne under Obligasjonslånet. Kapitalforhøyelsen gjennomføres ved utstedelse av nye aksjer. Selskapets krav på tegningsbeløp skal gjøres opp ved motregning av 62,073,570 USD av Obligasjonslånet, herunder påløpte renter, og av den grunn må de eksisterende aksjonærenes fortrinnsrett fravikes. De resterende USD 5.000.000 i Obligasjonslånet blir ikke konvertert. Styret har sørget for at det har blitt utarbeidet en redegjørelse fra en uavhengig sakkyndig, i tråd med allmennaksjeloven § 10-2, jf. § 2-6, som er vedlagt denne innkallingen som vedlegg 3.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om forhøyelse av aksjekapitalen i Selskapet:

"

a) Selskapets aksjekapital økes fra NOK 14 796 629,50 med NOK 310,367,850 til NOK 325,164,479,5 ved utstedelse av 620,735,700 aksjer pålydende NOK 0,50 pr. aksje.

b) Tegningskurs per aksje er USD 0,10, med samlet tegningsbeløp på USD 62,073,570 og samlet tegningsbeløp er regnet om til NOK basert på USD/NOK kursen publisert av Norges Bank dagen før generalforsamlingen.

Company has issued a bond loan named "FRN Oceanteam ASA Senior Callable Bond Issue" with ISIN NO 001 066201.8 (the "**Bond Loan**"), under which a principal amount of USD 66.633.052 and accrued interest of USD 440 518, in total 67.073.570 is outstanding per 28 February 2018. Nordic Trustee AS acts as trustee for the Bond Issue.

In order to strengthen the Company's equity and reduce its financial costs under the Bond Loan, the board of directors proposes that the general meeting resolves a share capital increase directed at Nordic Trustee AS on behalf of and for subsequent allocation to the bondholders under the Bond Loan. The share capital increase shall be implemented by issuing new shares. The Company's share contribution claim shall be settled by way of set-off of 62,073,570 USD of the Bond Loan, including accrued interest, and the preferential rights of the existing shareholders must therefore be set aside. The remaining USD 5,000,000 of the Bond Loan will not be converted. The board of directors has ensured that a statement from an independent expert has been prepared in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-2, cf. section 2-6, which is attached to this notice as appendix 3.

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution regarding an increase of the Company's share capital:

"

a) The company's share capital shall be increased from NOK 14 796 629.50 with NOK 310,367,850 to NOK 325,164,479,5 by issuing 620,735,700 shares with a nominal value of NOK 0.50 per share.

b) The subscription amount per share is USD 0,10, and the total subscription amount shall be USD 62,073,570. The subscription price and the total subscription amount is converted into NOK based on the USD/NOK exchange rate as published by the Norwegian Central Bank the day before the General Meeting.

c) De nye aksjene tegnes av Nordic Trustee AS, org.nr. 963 342 624 med adresse Haakon VII gt. 1, 0161 Oslo, Norge, på vegne av obligasjonseierne i obligasjonslånet benevnt "FRN Oceanteam ASA Senior Callable Bond Issue 2012/2017" med ISIN NO 001 066201.8, og de nye aksjene vil fordeles direkte til obligasjonseierne.

d) De eksisterende aksjonærenes fortrinnsrett fravikes.

e) De nye aksjene tegnes på særskilt tegningsblankett innen 31. mai 2018.

f) Selskapets krav på tegningsbeløp skal gjøres opp umiddelbart etter tegningen ved motregning i hovedstolen og rente per 28. februar 2018, på selskapets obligasjonslån hvor Nordic Trustee AS er tillitsmann på vegne av obligasjonseierne. Motregningen gjennomføres ved at Nordic Trustee AS gir selskapet melding om motregningen.

g) De nye aksjene gir rett til utbytte og rettigheter for øvrig fra og med kapitalforhøyelsens registrering i Foretaksregisteret.

h) Aksjene som utstedes skal registreres i VPS under separat ISIN ved selskapets offentliggjøring av et noteringsprospekt i henhold til verdipapirhandelloven kapittel 7.

i) Utgiftene til kapitalforhøyelsen er anslått til NOK 250 000, og består av utgifter til advokat og revisor i forbindelse med kapitalforhøyelsen. Utgiftene dekkes av selskapet."

c) The new shares shall be subscribed for by Nordic Trustee AS, org.nr. 963 342 624, address: Haakon VII gt. 1, 0161 Oslo, Norway, on behalf of the bondholders in the bond loan referred to as "FRN Oceanteam ASA Senior Callable Bond Issue 2012/2017" with ISIN NO 001 066201.8, and the new shares will be allocated directly to the bondholders.

d) The preferential rights of the existing shareholders shall be set aside.

e) The new shares will be subscribed for on a separate subscription form before 31 May 2018.

f) The company's contribution claim shall be settled immediately after the subscription by way of set-off against the principal amount, including outstanding interest as per 28 February 2018, of the company's bond loan where Nordic Trustee AS is trustee for the bondholders. The set-off is completed by Nordic Trustee AS giving the company a notice of the set-off.

g) The new shares shall entitle the shareholders to dividends and other rights with effect from registration of the share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.

h) The shares to be issued shall be registered in VPS on a separate ISIN pending the publication by the company of a listing prospectus pursuant to the Securities Trading Act chapter 7

i) The expenses relating to the share capital increase are estimated to be NOK 250 000, and consist of expenses to attorneys and account in connection with the share capital increase. The expenses shall be covered by the Company."

Styret henviser for øvrig til Selskapets foreløpige årsrapport for 2017 for nærmere informasjon om forhold som bør tillegges vekt ved kapitalforhøyelsen og hendelser etter siste

The board of directors refers to Company's preliminary annual report for 2017 for further information regarding circumstances which should be considered in relation to the share

balansedag. Rapporten er tilgjengelig på Selskapets internettside, [www.oceanteam.nl](http://www.oceanteam.nl). Kopier av Selskapets seneste reviderte årsregnskaper også tilgjengelig på Selskapets internettside. [www.oceanteam.nl](http://www.oceanteam.nl). Kopi av Selskapets siste reviderte årsregnskap er også tilgjengelig på Selskapets internettsider.

## **7 ENDRING AV SELSKAPETS VEDTEKTER**

For å reflektere den foreslåtte kapitalforhøyelsen, så foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Når tegningen er avsluttet og den forhøyede aksjekapitalen er fastlagt, skal vedtektenes § 4 (Aksjekapital) endres. Den endrede bestemmelse skal angi aksjekapital, antall aksjer og hver aksjes pålydende etter kapitalforhøyelsen. Selskapets styre gis fullmakt til å foreta vedtektsendringen for å reflektere kapitalforhøyelsen".*

## **8 VALG AV STYREMEDLEMMER**

Styret foreslår at dagens styre erstattes av et nytt styre. Forslag til kandidater vil bli presentert før generalforsamlingen

## **9 FULLMAKT TIL STYRET TIL FORHØYELSE AV AKSJEKAPITALEN – GJELDSKONVERTERING**

Styret foreslår, under forutsetning av at kapitalforhøyelsen ved konvertering av Obligasjonslånet som beskrevet i punkt 7 er vedtatt av generalforsamlingen, at styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 75 082 239,75 ved utstedelse av nye aksjer, mot at Selskapet får redusert sin

capital increase and events after the last balance-sheet date as well as to the public announcements published by the Company. The report and the announcements are available at the Company's website, [www.oceanteam.nl](http://www.oceanteam.nl). Copies of the Company's latest audited annual accounts are also available at the Company's website.

## **7 AMENDMENT OF THE COMPANY'S ARTICLES OF ASSOCIATION**

In order to reflect the proposed share capital increase, the board of directors propose that the general meeting passes the following resolution:

*"When the subscription is completed and the share capital increase has been determined, section 4 (Share capital) of the articles of association shall be amended. The amended provision shall state the share capital, the number of shares and the nominal value of each share following the share capital increase. The board of directors of the Company is authorised to amend the articles of association in order to reflect the share capital increase".*

## **8 ELECTION OF BOARD MEMBERS**

The board proposes that a new board of directors is elected. Proposed candidates will be presented during the extraordinary general meeting.

## **9 POWER OF ATTORNEY TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL – CONVERSION OF DEBT**

The board of directors proposes, on the condition that that the share capital increase by conversion of the Bond Loan described in section 7 is approved by the general meeting, that the board of directors is authorised to increase the Company's share capital with up to NOK 75 082 239,75 by issuing new shares in

gjeld overfor eksisterende selskapskreditorer. Bakgrunnen for forslaget er et ønske om å styrke selskapets egenkapital, hensett til den økonomiske situasjonen Selskapet befinner seg i

Selskapets krav på tegningsbeløp skal gjøres opp ved motregning av gjeld i USD, og av den grunn må de eksisterende aksjonærenes fortrinnsrett fravikes. Da tegningen skal gjøres opp ved konvertering av USD må fullmakten omfatte kapitalforhøyelse ved tingsinnskudd,

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer slikt vedtak:

"

a) I samsvar med allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å øke selskapets aksjekapital med maksimum NOK 75 082 239,75 ved utstedelse av nye aksjer pålydende NOK 0,50 pr. aksje.

b) Tegningskursen skal tilsvare pålydende, NOK 0,50 per aksje. Tegningskursen skal regnes om til NOK basert på USD/NOK kursen publisert av Norges Bank dagen før styremøtet som beslutter kapitalforhøyelsen.

c) Styret gis fullmakt til å endre vedtektene for å reflektere det nye antall aksjer og aksjekapitalen etter kapitalforhøyelsen.

d) De nye aksjene tegnes på særskilt tegningsblankett i perioden før 20. april 2018 og frist for innbetaling av aksjeinnskudd skal være 27. april 2018.

e) Fullmakten gjelder inntil 27. april 2018.

exchange for debt reduction for the Company towards existing Company creditors. The background for the proposal is to strengthen the equity capital of the Company, given the current economic situation of the Company.

The Company's share contribution claim shall be settled by way of set-off of such debt in USD and the preferential rights of the existing shareholders must therefore be set aside. As the subscription will be settled by way of set off of USD debt the power of attorney must include capital increase with contributions in kind.

The board of directors therefore proposes that the general meeting passes the following resolution:

"

a) In accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-14, the board of directors is granted the authority to increase the company's share capital with maximum NOK 75 082 239,75 by issuing new shares with a nominal amount of NOK 0.50 per share.

b) The subscription price shall equal the nominal value of NOK 0,50 per share. The subscription price is converted into NOK based on the USD/NOK exchange rate as published by the Norwegian Central Bank the day before the board meeting resolving the share capital increase.

c) The board has the authority to amend the articles of association to reflect the number of shares and share capital after the share capital increase.

d) The new shares will be subscribed for on a separate subscription form before 20 April, and the deadline for paying the share capital contribution shall be 27 April 2018.

e) The power of attorney is valid until 27 April 2018.

f) Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelse ved tingsinnskudd, jf. allmennaksjeloven § 10-2.

g) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon, jf. allmennaksjeloven § 13-5."

Styret viser til Selskapets foreløpige årsrapport for 2017, samt børsmeldinger publisert av Selskapet, for nærmere informasjon vedrørende forhold som bør tas i betraktning i forbindelse med kapitalforhøyelsen og hendelser etter siste balansedag. Rapporten og børsmeldingene er tilgjengelige på Selskapets hjemmeside [www.oceanteam.nl](http://www.oceanteam.nl). Kopi av siste reviderte årsregnskap er også tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

## **10 FULLMAKT TIL STYRET TIL FORHØYELSE AV AKSJEKAPITALEN - KONTANTEMISJON**

Styret foreslår videre at styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med minimum NOK 20 000 000 og maksimum NOK 100 000 000 ved utstedelse av nye aksjer. Hver eksisterende aksje skal gi rett til å tegne en aksje i forbindelse med kapitalforhøyelsen. Det er et vilkår for godkjenning av fullmakten at kapitalforhøyelsen ved konvertering av Obligasjonslånet som beskrevet i punkt 6 er vedtatt av generalforsamlingen.

Bakgrunnen for forslaget er å åpne for at eksisterende aksjonærer skal kunne tegne nye aksjer etter kapitalforhøyelsen som omtalt i punkt 6 og 9. Av den grunn fravikes heller ikke aksjonærenes fortrinnsrett.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer slikt vedtak:

f) The authority also includes capital increase from contributions in kind, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-2.

g) The authority does not include capital increase by way of a merger in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 13-5."

The board of directors refers to Company's preliminary annual report for 2017 as well as to the public announcements published by the Company, for further information regarding circumstances which should be considered in relation to the share capital increase and events after the last balance-sheet date. The report and the announcements are available at the Company's website, [www.oceanteam.nl](http://www.oceanteam.nl). Copies of the Company's latest audited annual accounts are also available at the Company's website.

## **10 POWER OF ATTORNEY TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL - CASH ISSUE**

The board of directors further proposes that the board of directors is authorised to increase the Company's share capital with minimum NOK 20 000 000 and maximum NOK 100 000 000 by issuing new shares. Each existing share should give the right to subscribe for one share in relation to the share capital increase. It is a condition for the approval of the power of attorney that the share capital increase by conversion of the Bond Loan described in section 6 is approved by the general meeting.

The reason for this is to provide for that existing shareholders may subscribe for new shares after the share capital increase as described in section 6 and 9. On this basis, the preferential rights of the shareholders will not be set aside.

The board of directors therefore proposes that the general meeting passes the following

resolution:

"

- a) *I samsvar med allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å øke selskapets aksjekapital med minimum NOK 20 000 000 og maksimum NOK 100 000 000 ved utstedelse av nye aksjer pålydende NOK 0,50 pr. aksje.*
- b) *Samlet tegningsbeløp skal være minimum NOK 20 000 000 og maksimalt USD 100 000 000 med en tegningskurs på NOK 0,50 per aksje. Samlet tegningsbeløp skal regnes om til NOK basert på USD/NOK kursen publisert av Norges Bank dagen før styremøtet som beslutter kapitalforhøyelsen.*
- c) *Hver eksisterende aksje skal gi rett til å tegne en aksje i forbindelse med kapitalforhøyelsen.*
- d) *Styret gis fullmakt til å endre vedtektene for å reflektere det nye antall aksjer og aksjekapitalen etter kapitalforhøyelsen.*
- e) *De nye aksjene tegnes på særskilt tegningsblankett i før 25. april 2018 og frist for innbetaling av aksjeinnskudd skal være 26. april 2018.*
- f) *Fullmakten gjelder inntil 26. april 2018.*
- g) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon, jf. allmennaksjeloven § 13-5."*

Styret viser til Selskapets foreløpige årsrapport for 2017, samt børsmeldinger publisert av Selskapet, for nærmere informasjon vedrørende forhold som bør tas i betraktning i forbindelse

"

- a) *In accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-14, the board of directors is granted the authority to increase the company's share capital with minimum NOK 20 000 000 and maximum NOK 100 000 000 by issuing new shares with a nominal amount of NOK 0.50 per share.*
- b) *The total subscription amount shall be minimum NOK 20 000 000 and maximum NOK 100 000 000 at a price of NOK 0,50 per share. The total subscription amount is converted into NOK based on the USD/NOK exchange rate as published by the Norwegian Central Bank the day before the board meeting resolving the share capital increase.*
- c) *Each existing share gives the right to subscribe for one share in relation to the share capital increase.*
- d) *The board has the authority to amend the articles of association to reflect the number of shares and share capital after the share capital increase.*
- e) *The new shares will be subscribed for on a separate subscription form in the period from before 25 April, and the deadline for paying the share capital contribution shall be 26 April 2018.*
- f) *The power of attorney is valid until 26 April 2018.*
- g) *The authority does not include capital increase by way of a merger in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 13-5."*

The board of directors refers to Company's preliminary annual report for 2017 for further information regarding circumstances which should be considered in relation to the share



med kapitalforhøyelsen og hendelser etter siste balansedag. Rapporten og børsmeldingene er tilgjengelige på Selskapets hjemmeside [www.oceanteam.nl](http://www.oceanteam.nl). Kopi av siste reviderte årsregnskap er også tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

## 11 NY REVISOR

Som følge av at KPMG har fratrudd som Selskapets revisor skal det velges ny revisor dersom Selskapet finner en revisor som er villig til å påta seg oppdraget.

Selskapet er i samtaler med en potensiell revisor vedrørende muligheten for at dette selskapet skal påta seg revisjonsoppdraget. Ytterligere informasjon vil bli gitt på eller i forkant av den ekstraordinære generalforsamlingen.

\*\*\*\*

I henhold til Selskapets vedtekter § 8, kan aksjeeiere bare delta og stemme på generalforsamlingen dersom deres aksjeinnhav er innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen. Videre må de aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen (enten selv eller ved fullmektig) melde fra om dette ved å sende påmeldingsskjemaet, som er gjort tilgjengelig på Selskapets internettside, [www.oceanteam.nl](http://www.oceanteam.nl), til

capital increase and events after the last balance-sheet date as well as to the public announcements published by the Company. The report and the announcements are available at the Company's website, [www.oceanteam.nl](http://www.oceanteam.nl). Copies of the Company's latest audited annual accounts are also available at the Company's website.

## 11 NEW AUDITOR

As a result of the withdrawal of KPMG as the Company's auditor, a new auditor will be elected if the Company is able to find an auditor that is willing to undertake the assignment.

The Company is in negotiations with a potential auditor about the possibility for this company to undertake the assignment as the Company's auditor. Further information will be provided on or before the extraordinary general meeting.

\*\*\*\*

Pursuant to § 8 of the Company's Articles of Association, shareholders may only attend and vote at the general meeting provided that their ownership of shares has been registered in the shareholders' register at least five business days prior to the general meeting. Further, shareholders who wish to attend the general meeting (either in person or by proxy) must give notice by sending the registration form, which is posted on the Company's website,

Selskapet til den postadresse eller e-postadresse som fremgår av skjemaet. Meldingen må være mottatt av Selskapet senest **12. april 2018 kl. 16.00**. Aksjeeiere som ikke foretar slik forhåndspåmelding eller som oversitter ovennevnte frist, kan nektes adgang til generalforsamlingen og vil heller ikke kunne stemme for sine aksjer.

I samsvar med vedtektenes § 7 vil dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen bli lagt ut på Selskapets internettside minst 21 dager før dato for generalforsamling og vil kun bli oversendt fysisk (per post) til de aksjeeiere som ber om dette særskilt.

Aksjeeiere som ikke har anledning til selv å møte, kan møte ved fullmektig. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmaktsskjemaet, er gjort tilgjengelig på Selskapets internettside. Fullmakt kan om ønskelig gis til Diederik Legger. Utfylte fullmaktsskjemaer må enten sendes til Selskapet per post eller e-post innen **12. april 2018 kl. 16.00**.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsorden og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av: (i) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, og (ii) Selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.

Oceanteam ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har på datoen for denne innkallingen utstedt 29 593 259 aksjer, og hver aksje gir én stemme. Aksjene har for øvrig også like rettigheter.

[www.oceanteam.nl](http://www.oceanteam.nl), to the Company at the postal address or email address set out in the form. The registration form must be received by the Company no later than **12 April 2018 at 16:00**. Shareholders who do not give such notice of attendance or who do not meet the deadline stated above, may be refused access to the general meeting and will not be able to vote for their shares.

In accordance with § 7 of the Articles of Association, the documents regarding matters to be discussed at the general meeting will be posted on the Company's website at least 21 days before the date of the meeting and will only be submitted physically (by mail) to those shareholders who specifically request it.

Shareholders who are prevented from attending the general meeting, may be represented by way of proxy. A proxy form, including detailed instructions for the use of the form, is posted on the Company's website. Proxy may, if desirable, be given to Diederik Legger. Completed proxy forms must either be sent to the Company by ordinary mail or email within **12 April 2018 at 16:00**.

A shareholder has the right to table draft resolutions for items included on the agenda and to demand that board members and the CEO at the general meeting provide available information about matters which may affect the assessment of: (i) items which are presented to the shareholders for decision, and (ii) the Company's financial situation, including information about activities in other companies in which the Company participates, and other matters to be discussed in the General Meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company.

Oceanteam ASA is a public limited company subject to the rules of the Norwegian Public Limited Companies Act. As of the date of this notice, the Company has issued 29,593,259 shares, each of which represents one vote. The

shares also have equal rights in all other respects.

\*\*\*\*

\*\*\*\*

**Vedlegg:**

1. Påmeldings- og fullmaktsskjema til ekstraordinær generalforsamling på norsk
2. Påmeldings- og fullmaktsskjema til ekstraordinær generalforsamling på engelsk
3. Redegjørelse fra uavhengig sakkyndig

**Appendices:**

1. Registration and proxy form to the extraordinary general meeting in Norwegian
2. Registration and proxy form to the extraordinary general meeting in English
3. Statement from an independent expert

11. april 2018

**På vegne av styret i Oceanteam ASA**

**For and on behalf of  
the board of directors of Oceanteam ASA**

Diederik Legger  
Styreleder/Chairman

## PÅMELDING – EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I OCEANTEAM ASA

Melding om at De vil delta i den ekstraordinære generalforsamlingen den 13. april 2018, kan gis på dette påmeldingsskjemaet. Melding må være Oceanteam ASA i hende senest 12. april **2018 kl. 16:00**.

Adresse: Oceanteam ASA, Att: Tsonka Rangelova, Postboks 463, 5853 Bergen, telefaks 55 10 82 49, e-post: [Tsonka@oceanteam.nl](mailto:Tsonka@oceanteam.nl).

Undertegnede vil møte i den ekstraordinære generalforsamlingen i Oceanteam ASA den 13. april 2018 og (sett kryss):

- Avgi stemme for mine/våre aksjer
- Avgi stemme for aksjer i følge vedlagte fullmakt(er)

Aksjeeierens navn og adresse: \_\_\_\_\_  
(vennligst bruk blokkbokstaver)

\_\_\_\_\_

dato	sted	aksjeeiers underskrift
------	------	------------------------

## FULLMAKT – EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I OCEANTEAM ASA

Hvis De selv ikke møter i den ekstraordinære generalforsamlingen **13. april 2018**, kan De møte ved fullmektig. De kan da benytte dette fullmaktskjemaet. Skriftlig og datert fullmakt må enten sendes til selskapet per post, telefaks eller e-post innen **12. april 2018 kl. 16:00**.

Adresse: Oceanteam ASA, Att: Tsonka Rangelova, Postboks 463, 5853 Bergen, telefaks 55 10 82 49, e-post: [Tsonka@oceanteam.nl](mailto:Tsonka@oceanteam.nl).

Undertegnede aksjeeier i Oceanteam ASA gir herved (sett kryss):

- Diederik Legger, eller den han bemyndiger
- \_\_\_\_\_  
Navn på fullmektig (*vennligst bruk blokkbokstaver*)

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer i den ekstraordinære generalforsamlingen i Oceanteam ASA den 13. April 2018. Dersom det er sendt inn fullmakt uten å navngi fullmektigen, anses fullmakten gitt til styrets leder eller den han/hun bemyndiger.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at **dersom det ikke er krysset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen**. I den grad det foreligger forslag som ikke er fremsatt av styret, eller dersom det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen.

Sak:	For	Mot	Avstår	Fullmektigen avgjør stemmegivningen
2. Valg av Thomas Fjell som møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjennelse av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Grenseoverskridende fusjon	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Kapitalforhøyelse ved konvertering av gjeld	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Endring av selskapets vedtekter	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Valg av styremedlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen - gjeldskonvertering	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen - kontantemisjon	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11 Ny revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Aksjeeierens navn og adresse: \_\_\_\_\_  
(*vennligst bruk blokkbokstaver*)

\_\_\_\_\_

dato                      sted                      aksjeeiers underskrift

Dersom aksjeeieren er et selskap, må gjeldende firmaattest vedlegges fullmakten.

**REGISTRATION – EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF OCEANTEAM ASA**

Notice of your attendance at the extraordinary general meeting on **13 April 2018** can be given on this registration form. The notice must be received by Oceanteam ASA no later than **12 April 2018 at 16:00**.

Address: Oceanteam ASA, Att: Tsonka Rangelova, Postboks 463, 5853 Bergen, fax: 55 10 82 49, email: [Tsonka@oceanteam.nl](mailto:Tsonka@oceanteam.nl).

The undersigned will attend the extraordinary general meeting of Oceanteam ASA on 13 April 2018 and (*please tick*):

- Vote for my/our shares
- Vote for shares pursuant to the enclosed proxy(ies)

Name and address of the shareholder: \_\_\_\_\_  
(*please use capital letters*)

\_\_\_\_\_      \_\_\_\_\_      \_\_\_\_\_  
date                      place                      signature of the shareholder

## PROXY – EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF OCEANTEAM ASA

If you are unable to attend the extraordinary general meeting on 13 April 2018, you may be represented by way of proxy. This proxy form may then be used. Completed proxy forms must be sent to the company by ordinary mail, fax or email within 12 April 2018 at 16:00.

Address: Oceanteam ASA, Att: Tsonka Rangelova, Postboks 463, 5853 Bergen, fax 55 10 82 49, email; [Tsonka@oceanteam.nl](mailto:Tsonka@oceanteam.nl).

The undersigned shareholder in Oceanteam ASA hereby grants (*please tick*):

Diederik Legger, or the person he appoints

\_\_\_\_\_  
Name of proxy (*please use capital letters*)

proxy to meet and vote for my/our shares in the extraordinary general meeting of Oceanteam ASA on 13 April 2018. If the proxy form is submitted without stating the name of the proxy, the proxy will be deemed to have been given to the Chairman of the Board or the person he/she appoints.

The votes shall be cast in accordance with the instructions below. Please note that **if the alternatives below are not ticked off, this will be deemed to be an instruction to vote “in favour” of the proposals in the notice.** To the extent proposals are put forward by any person or entity other than the Board of Directors, or in addition to, or instead of, the proposals in the notice, the proxy determines the voting.

Item:	In favour	Against	Abstain	At the proxy's discretion
2. Election of Thomas Fjell to chair the meeting	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Approval of the notice and agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Cross Border merger	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Share capital increase by conversion of debt	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Amendment of articles of association	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Election of Board Members	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Authorisation to the board of directors to increase the share capital- conversion of debt	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Authorisation to the board of directors to increase the share capital- cash issue	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. New Auditor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Name and address of the shareholder: \_\_\_\_\_  
(*please use capital letters*)

\_\_\_\_\_ date \_\_\_\_\_ place \_\_\_\_\_ signature of the shareholder

If the shareholder is a company, a valid certificate of registration must be attached to the proxy form.