

Til generalforsamlingen i Oceanteam ASA

Redegjørelse ved kapitalforhøyelse ved oppgjør av aksjeinnskudd ved motregning i Oceanteam ASA

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

Styrets ansvar for redegjørelsen

Styret er ansvarlig for de verdsettelsene som er gjort.

Uavhengig sakkyndiges oppgaver og plikter

Vår oppgave er å utarbeide redegjørelsen i forbindelse med generalforsamlingens beslutning om at Nordic Trustee AS skal kunne gjøre opp innskuddsforpliktelse for aksjer i Oceanteam ASA ved motregning, og avgis en uttalelse om at gjeldsposten som skal kunne motregnes, har en verdi som minst svarer til vederlaget.

Den videre redegjørelsen består av to deler. Den første delen beskriver gjeldsposten som skal kunne motregnes. Den andre delen er vår uttalelse om at gjeldsposten som skal kunne motregnes, har en verdi som minst svarer til vederlaget.

Del 1: Opplysninger om gjelden

I henhold til en obligasjonslåneavtale opprinnelig datert 23. oktober 2012 (slik endret av endringsavtale datert 21. juni 2017), har Selskapet utstedt et obligasjonslån benevnt "FRN Oceanteam ASA Senior Callable Bond Issue 2012/2017" med ISIN NO 001 066201.8, hvor en hovedstol på USD 57 500 000 og renter på USD 9 573 570 pr. 28. februar 2018, totalt USD 67 073 570 p.t. er utestående. Nordic Trustee AS er tillitsmann for Obligasjonslånet.

Obligasjonslånet utløper 2. mai 2022 og har en rente 7,0% per år, herunder 6,0% i rente som påløper hovedstol og 1,0% i rente som betales løpende kontant.

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 gjelden som skal motregnes, minst svarer til det avtalte vederlaget. Arbeidet omfatter kontroll av at gjelden er en reell betalingsforpliktelse.

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

Konklusjon

Etter vår mening svarer den gjeld som skal kunne motregnes minst til det avtalte vederlaget i aksjer i Oceanteam ASA pr. 13. april 2018 pålydende NOK 335 367 850 samt overkurs NOK 181 098 639 basert på USD/NOK kurs 7,70. Endelig overkurs bestemmes av USD/NOK kursen publisert av Norges Bank dagen før generalforsamlingen.

Denne redegjørelse forutsetter at obligasjonseiermøtet for de aktuelle obligasjonseierne vedtar avtale med Oceanteam ASA forut for den ordinære generalforsamlingen i Oceanteam ASA, med slikt innhold som ligger til grunn for denne redegjørelsen.

Oslo, 22. mars 2018

KWC AS



Trond Bjerge

statsautorisert revisor