

*(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:

**10. april 2018 kl. 12.00**

**10 April 2018 at 12:00 hours (CET)**

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

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

Til behandling foreligger:

The following is on the agenda:

**1 ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN  
VED THOMAS J. FJELL OG OPPTAK AV  
FORTEGNELSE OVER MØTENDE  
AKSJONÆRER**

**1 OPENING OF THE GENERAL MEETING BY  
THOMAS J. FJELL AND RECORD OF THE  
SHAREHOLDERS PRESENT**

Styret har utpekt advokat Thomas J. Fjell til å åpne generalforsamlingen.

The board has appointed attorney Thomas J. Fjell to open the general meeting.

**2 VALG AV MØTELEDER**

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

Styret foreslår at advokat Thomas J. Fjell velges til å lede møtet.

The board of directors proposes that attorney Thomas J. 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 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.

## 6 GODKJENNING AV FUSJONSPLAN FOR GRENSEOVERSKRIDENDE FUSJON OG STRYKNING FRA OSLO BØRS

Styret i Selskapet har besluttet å foreslå for generalforsamlingen at det skal gjennomføres en grenseoverskridende fusjon med Selskapet som overdragende selskap og Oceanteam II BV ("**OT BV**") som overtakende selskap. OT BV er et heleid datterselskap av Selskapet, hjemmehørende i Nederland.

Formålet med fusjonsforslaget er særlig å løse Selskapets revisorsituasjon og faren for en tilhørende verdiødeleggende tvangsavvikling.

Fusjonen vil bli gjennomført som en grenseoverskridende fusjon etter reglene i allmennaksjeloven kapittel 13 VII, samt reglene om skattefri fusjon i skatteloven § 11-11 (1) a.

Fusjonen innebærer at Selskapet oppløses for fusjon med OT BV slik at OT BV dermed overtar samtlige eiendeler, rettigheter og forpliktelser tilhørende Selskapet.

Aksjeeierne i Selskapet vil motta vederlag i form av aksjer i OT BV.

## 5 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.

## 6 APPROVAL OF MERGER PLAN FOR CROSS BORDER MERGER AND DE-LISTING FROM THE OSLO STOCK EXCHANGE

The board of directors of the Company has resolved to propose to the general meeting that a cross border merger shall be completed with the Company as the assigning company and Oceanteam II BV ("**OT BV**") as the assignee company. OT BV is a wholly owned subsidiary of the Company, resident in the Netherlands.

The rationale behind the merger proposal is to solve the auditor situation of the Company and the associated risk of a value destructive forced liquidation.

The merger will be completed as a cross border merger according to the regulations in the Norwegian Public Limited Liabilities Act chapter 13 VII, as well as the rules about tax exempted mergers in the Norwegian Income Tax Act Section 1-11 (1) a.

The merger will result in the Company being liquidated for the merger with OT BV and that OT BV will assume all the assets, rights, and liabilities belonging to the Company.

The shareholders in the Company will receive shares in OT BV as remuneration.

Ved fusjonens ikrafttredelse vil Selskapet bli slettet i det norske Foretaksregisteret.

The Company will be deleted in the Norwegian Register of Enterprises when the merger enters into force.

OT BV vil i forbindelse med fusjonen bli omdannet til et nederlandsk NV, ikke ulikt et norsk allmennaksjeselskap. Styret foreslår at Selskapets aksjer søkes strøket fra notering på Oslo Børs i forbindelse med fusjonen, likevel slik at aksjene kan, dersom styret senere skulle beslutte dette, børsnoteres på annen markedsplass.

OT BV will be converted into a Dutch NV, similar to a Norwegian ASA, in connection with the merger. The board proposes that the Company's shares are de-listed from the Oslo Stock Exchange in conjunction with the merger, however such that the shares may, if the board so resolves, be sought listed on an alternative market place .

Styrene i Selskapet og OT BV skal utarbeide og signere en felles fusjonsplan for fusjonen.

The boards of directors in the Company and OT BV will prepare a joint merger plan for the merger.

Styrets forslag til generalforsamlingsbeslutning for godkjenning av fusjonsplan, og tilhørende vedtak om at Selskapets aksjer skal søkes strøket fra notering på Oslo Børs, er under utarbeidelse og vil bli gjort tilgjengelig for Selskapets aksjeeiere etter at fusjonsplanen er signert av styret. Selskapet forventer at dette vil skje senest 20. mars 2018.

The board proposal for a resolution by the general meeting for the approval of the merger plan, and the associated resolution for the Company applying for a de-listing of its shares from the Oslo Stock Exchange, is being prepared and will be made available for the shareholders after the merger plan has been signed by the board of directors. The Company expects this to take place by the 20. March 2018.

Fusjonsplanen og øvrige dokumenter som i følge allmennaksjeloven skal utarbeides og / eller gjøres tilgjengelig for selskapets aksjonærer i forbindelse med fusjonen, vil være tilgjengelig på Selskapets internettside, [www.oceanteam.nl](http://www.oceanteam.nl) i henhold til de frister som følger av allmennaksjeloven kapittel 13.

The merger plan and other documents that, according to the Norwegian Public Limited Liabilities Act shall be prepared and/ or made available to the shareholders in relation to the merger, will be made available at the Company's website, [www.oceanteam.nl](http://www.oceanteam.nl) in accordance with the deadlines set out in the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Chapter 13.

\*\*\*\*

\*\*\*\*

I henhold til Selskapets vedtekter § 8, kan aksjeeiere bare delta og stemme på generalforsamlingen dersom deres aksjeinnehav er innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen. Videre må de aksjeeiere som ønsker å delta på

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,

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) og vedlagte denne innkallinge, til Selskapet til den postadresse eller e-postadresse som fremgår av skjemaet. Meldingen må være mottatt av Selskapet senest **6. april 2018 kl. 14.00**. 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 og vedlagt denne innkallingen. Fullmakt kan om ønskelig gis til styrets leder, Hessel Halbesma. Utfylte fullmaktsskjemaer må enten sendes til Selskapet per post eller e-post innen **6. april 2018 kl. 14.00**.

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.

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, [www.oceanteam.nl](http://www.oceanteam.nl), and attached to this summons, 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 **6 April 2018 at 14:00 hours CET**. 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 and attached to this summons. Proxy may, if desirable, be given to the chairman of the board, Hessel Halbesma. Completed proxy forms must either be sent to the Company by ordinary mail or email within **6 April 2018 at 14:00 hours CET**.

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 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.

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:**

#### **Appendices:**

1. Påmeldings- og fullmaktsskjema til ekstraordinær generalforsamling på norsk
2. Påmeldings- og fullmaktsskjema til ekstraordinær generalforsamling på engelsk

1. Registration and proxy form to the extraordinary general meeting in Norwegian
2. Registration and proxy form to the extraordinary general meeting in English

14. februar 2018

**På vegne av styret i Oceanteam ASA**

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

Hessel Halbesma  
Styreleder/Chairman

## PÅMELDING – EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I OCEANTEAM ASA

Melding om at De vil delta i den ekstraordinære generalforsamlingen den 10. april 2018, kan gis på dette påmeldingsskjemaet. Melding må være Oceanteam ASA i hende senest **6. april 2018 kl. 14.00.**

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 10. 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 10. 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 **6. april 2018 kl. 14.00**.

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):

- Styrets leder, Hessel Halbesma, 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 10. 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 J. Fjell som møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Godkjenning av fusjonsplan for grenseoverskridende fusjon og strykning fra Oslo Børs	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Valg av 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 10 April 2018 can be given on this registration form. The notice must be received by Oceanteam ASA no later than **6 April 2018 at 14:00 hours CET**.

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 10 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 10 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 **6 April 2018 at 14:00 hours CET**.

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*):

The Chairman of the Board, Hessel Halbesma, 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 10 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 J. 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"/>
4. Approval of merger plan for cross Border Merger and de-listing from the Oslo Stock Exchange	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Election of 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.