

*(Office translation)*

**TIL AKSJEEIERNE 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 og etter krav fra aksjonærer som representerer mer enn 1/20 av aksjekapitalen, jf. allmennaksjeloven § 5-7 (2), innkaller styret med dette til ekstraordinær generalforsamling i Oceanteam ASA ("**Selskapet**") den:

Pursuant to § 7 of the Articles of Association and following a demand from shareholders representing more than 1/20 of the share capital, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 5-7 (2), the board of directors hereby summons an extraordinary general meeting of Oceanteam ASA (the "**Company**") to be held on:

**4. august 2017 kl. 13:00**

**4 August 2017 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 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**

**5 FORSLAG OM GRANSKNING**

Styret har mottatt et krav fra aksjonærer som representerer mer enn 1/20 av aksjekapitalen i Selskapet om at det innkalles til ekstraordinær generalforsamling for å behandle forslag om granskning i henhold til allmennaksjeloven § 5-25. De aktuelle aksjonærene ønsker en granskning av styret, administrerende direktør og nærstående transaksjoner mellom disse og Selskapet.

**6 ENDRING AV SELSKAPETS VEDTEKTER**

For å forenkle den formelle fremmøte- og stemmerettskontrollen i Selskapet, foreslår styret at generalforsamlingen vedtar følgende endring av vedtektenes § 8:

*"Vedtektenes § 8 endres*

***fra å lyde:***

*"Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen, skal meddele dette til selskapet innen en frist, som angis i innkallingen, og som ikke kan utløpe tidligere enn fem dager før generalforsamlingen. Har aksjeeieren ikke meldt seg i rett tid, kan han nektes adgang."*

***til å lyde:***

*"Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen, skal meddele dette til selskapet innen en frist, som angis i innkallingen, og som ikke kan utløpe tidligere enn fem dager før generalforsamlingen. Har aksjeeieren ikke meldt seg i rett tid, kan han nektes adgang."*

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

**5 PROPOSAL FOR INVESTIGATION**

The board of directors has received a demand from shareholders representing more than 1/20 of the share capital of the Company that an extraordinary general meeting is held in order to consider a proposal for investigation pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 5-25. The relevant shareholders have requested an investigation of the board of directors, the CEO and related party transactions between them and the Company.

**6 AMENDMENT OF THE COMPANY'S  
ARTICLES OF ASSOCIATION**

In order to simplify the formal registration of attendance and voting rights in the Company, the board of directors propose the following amendment of § 8 of the articles of association:

*"§ 8 of the Articles of Association is amended*

***from:***

*"Shareholders wishing to attend the general meeting must notify the company within a certain time limit stated in the summons, which must not expire earlier than five days before the general meeting. Shareholders failing to notify the company within the specified time limit may be denied access to the meeting."*

***to:***

*"Shareholders wishing to attend the general meeting must notify the company within a certain time limit stated in the summons, which must not expire earlier than five days before the general meeting. Shareholders failing to notify the company within the specified time limit may be*

*Aksjeeiere kan bare delta og stemme på generalforsamlingen dersom deres aksjeinnehaver er innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen".*

Utkast til nye vedtekter er inntatt som vedlegg 3 til innkallingen.

\*\*\*\*

I henhold til Selskapets vedtekter § 8, 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 Selskapet til den postadresse eller e-postadresse som fremgår av skjemaet. Meldingen må være mottatt av Selskapet senest **mandag 31. juli 2017 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 styrets leder, Hessel Halbesma. Utfylte fullmaktsskjemaer må enten sendes til Selskapet per post eller e-post innen **mandag 31. juli 2017 kl. 16.00**.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsorden og til å kreve

*denied access to the meeting.*

*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".*

Draft articles of association are included as appendix 3 to the notice.

\*\*\*\*

Pursuant to § 8 of the Company's Articles of Association, 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), 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 **Monday 31 July 2017 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 the chairman of the board, Hessel Halbesma. Completed proxy forms must either be sent to the Company by ordinary mail or email within **Monday 31 July 2017 at 16:00**.

A shareholder has the right to table draft resolutions for items included on the agenda and

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.

\*\*\*\*

#### **Vedlegg:**

1. Påmeldings- og fullmaktsskjema til ekstraordinær generalforsamling på norsk
2. Påmeldings- og fullmaktsskjema til ekstraordinær generalforsamling på engelsk
3. Utkast til vedtekter for Oceanteam ASA

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.

\*\*\*\*

#### **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. Draft articles of association for Oceanteam ASA

14 July 2017

**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 4. august 2017, kan gis på dette påmeldingsskjemaet. Melding må være Oceanteam ASA i hende senest **mandag 31. juli 2017 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 4. august 2017 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 4. august 2017, 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 **mandag 31. juli 2017 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):

- 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 4. august 2017. 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. Godkjennelse av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Forslag om gransking	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Endring av selskapets vedtekter	<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 4 August 2017 can be given on this registration form. The notice must be received by Oceanteam ASA no later than **Monday 31 July 2017 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 4 August 2017 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 4 August 2017, 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 **Monday 31 July 2017 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*):

- 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 4 August 2017. 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"/>
5. Proposal for investigation	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Amendment of the company's articles of association	<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.