

Til generalforsamlingen i Olympic Subsea ASA

Redegjørelse ved kapitalforhøyelse i Olympic Subsea ASA

På oppdrag fra styret avgir vi som uavhengig sakkyndig en redegjørelse 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 Olympic Subsea ASA og å 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

De eiendeler selskapet skal overta ved kapitalforhøyelsen, fremgår av styrets forslag til generalforsamlingen om kapitalforhøyelse datert 13. februar 2023 og omfatter følgende

1. Fordring på Olympic Ares AS pålydende NOK 25 000 000.

Lån ble gitt fra Kleven Verft til selskapet Olympic Ares i forbindelse med kontrakt om bygging av nytt fartøy i 2012. Den 24. april 2019 ble det inngått avtale mellom aksjonærene i Olympic Subsea ASA; SRR Invest AS, Seriana AS, Marin Group AS og H Remøy Invest AS og Kleven Verft AS om overdragelse av lånene fra Kleven Verft AS til aksjonærene, i henhold til deres respektive eierandeler i Olympic Subsea ASA. Aksjonærlånet har vært usikret.

Verdien av fordringen er basert på verdivurdering av fartøyet foretatt av EY hvor de har basert sin verdivurdering på en neddiskontering av fremtidige kontantstrømmer. I tillegg har det blitt hentet inn to uavhengige meglervurderinger av fartøyet som underbygger verdivurderingen foretatt av EY. Fartøyets verdi med fradrag for gjeld er om lag NOK 173 000 000, og overstiger pålydende på fordringen og indikerer dermed at fordringen har en verdi på minst pålydende. Verdien på fordringen er ut fra dette fastsatt til fordringens pålydende NOK 25 000 000.

2. Fordring på Olympic Nor AS pålydende NOK 30 000 000,
Lån ble gitt fra Kleven Verft til selskapet Olympic NOR AS i forbindelse med kontrakt om bygging av nytt fartøy i 2012. Den 24. april 2019 ble det inngått avtale mellom aksjonærene i Olympic Subsea ASA; SRR Invest AS, Seriana AS, Marin Group AS og H Remøy Invest AS og Kleven Verft AS om overdragelse av lånene fra Kleven Verft AS til aksjonærene, i henhold til deres respektive eierandeler i Olympic Subsea ASA. Aksjonærlånet har vært usikret.

Olympic Nor AS har i 2022 vært gjenstand for restrukturering, hvor selskapets eiendeler ble avhendet og all ekstern gjeld oppgjort eller ettergitt. Selskapet har etter restruktureringen kun gjeld til konsernselskap og aksjonærlånet. En betydelig bedring i selskapets finansielle utsikter vil kunne gi en mulig tilbakebetaling. Verdien på fordringen er ut fra dette fastsatt til NOK 1.

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 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 pr. 13. februar 2023 som minst svarer til det avtalte vederlaget i aksjer i Olympic Subsea ASA pålydende NOK 271 430 samt overkurs NOK 24 727 273.

Ålesund,
BDO AS

John Arne Fiskerstrand
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

John Arne Fiskerstrand

Partner

Serienummer: 9578-5998-4-1671031

IP: 188.95.xxx.xxx

2023-02-13 12:02:28 UTC



Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>