

Til generalforsamlingen i AKVA group ASA

Redegjørelse om avtale med aksjeeier

På oppdrag fra styret avgir vi som uavhengig sakkyndig en redegjørelse i samsvar med allmennaksjeloven § 3-8, 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 en redegjørelse om avtalen om erverv av alle aksjene i YesMaritime AS (org.nr. 987097892) fra aksjeeier Egersund Group AS mot vederlag fra AKVA group ASA og uttale oss om det er rimelig samsvar mellom verdien av det vederlaget selskapet skal yte og det vederlaget selskapet skal motta.

Den videre redegjørelsen består av to deler. Den første delen er en presentasjon av opplysninger i overensstemmelse med de krav som stilles i allmennaksjeloven § 2-6 første ledd nr. 1 til 4. Den andre delen er vår uttalelse om det er rimelig samsvar mellom verdien av det vederlaget selskapet skal yte og det vederlaget selskapet skal motta.

Del 1: Opplysninger om eiendelene

De eiendeler som i henhold til avtalen skal erverves, omfatter følgende:

- Alle aksjene i YesMaritime ASA (org. Nr. 987097892)

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 det er rimelig samsvar mellom verdien av det vederlaget selskapet skal yte og det vederlaget selskapet skal motta. Arbeidet omfatter kontroll av både verdsettelsen av vederlaget og eiendelen som skal erverves. Videre har vi vurdert de verdsettelsesmetodene som er benyttet og de forutsetningene 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 eiendelen selskapet skal erverve verdsatt i overensstemmelse med de beskrevne prinsippene og det er etter vår mening rimelig samsvar mellom verdien av det vederlaget selskapet skal yte på kr 17.500.000 og det vederlaget selskapet skal motta.

Stavanger, 16. januar 2014

ERNST & YOUNG AS



Tommy Lothe
statsautorisert revisor