

Til generalforsamlingen i Scana ASA

REDEGJØRELSE VED KAPITALFORHØYELSE VED OPPGJØR AV AKSJEINNSKUDD VED MOTREGNING I SCANA ASA

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

Styrets ansvar for redegjørelsen

Styret er ansvarlige for de verdsettelsene som er gjort.

Uavhengig sakkyndiges oppgaver og plikter

Vår oppgave er å utarbeide redegjørelsen i forbindelse med generalforsamlingens beslutning om at Herkules Private Equity IV (Jersey-I) LP, Herkules Private Equity IV (Jersey-II) LP, Subsea Independent AS, Tor Erik Christoffersen, Jonny A. Turøy, Kjetil Fjellanger, Save Holding AS, Dag-Kjetil Baakind, Sanco Consult AS, Gamp AS, Salvare Holding AS, ODMI Holding AS, Eirik Sørensen, KMW Invest AS, No Surrender AS og Jan Steffen Skogseth skal kunne gjøre opp innskuddsforpliktelse for aksjer i Scana ASA ved motregning, og avgir 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

Selskapet har inngått en avtale om å erverve 100 % av aksjene i PSW Holding 1 AS, holdingselskapet i PSW gruppen. Av kjøpesummen skal kr 173.914.632 gjøres opp med en selgerkreditt fra Herkules Private Equity IV (Jersey-I) LP, Herkules Private Equity IV (Jersey-II) LP, Subsea Independent AS, Tor Erik Christoffersen, Jonny A. Turøy, Kjetil Fjellanger, Save Holding AS, Dag-Kjetil Baakind, Sanco Consult AS, Gamp AS, Salvare Holding AS, ODMI Holding AS, Eirik Sørensen, KMW Invest AS, No Surrender AS og Jan Steffen Skogseth.

Gjelden som skal motregnes er en selgerkreditt på kr 173.914.632 som oppstår i forbindelse med ervervet av 100 % av aksjene i PSW Holding 1 AS. Generalforsamlingen i selskapet skal godkjenne aksjekjøpsavtalen den 6. januar 2022. Selgerkreditten på kr 173.914.632 skal konverteres til aksjer til en avtalt pris på kr 1,40 per aksje. Aksjens pålydende er kr 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 gjelden som skal motregnes, minst svarer til det avtalte vederlaget. Arbeidet omfatter kontroll av at gjelden er en reell betalingsforpliktelse.

Vi mener at innhentede bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening, under forutsetning av at generalforsamlingen godkjenner aksjekjøpsavtalen, svarer den gjeld som skal kunne motregnes minst til det avtalte vederlaget aksjer i Scana ASA pr. 17. desember 2021 pålydende kr 124.224.737, samt overkurs kr 49.689.895.

Stavanger, 17. desember 2021
Deloitte AS

Bård Frøyland
Statsautorisert revisor

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."

Bård Frøyland

Statsautorisert revisor

På vegne av: Deloitte AS

Serienummer: 9578-5999-4-3047031

IP: 92.221.xxx.xxx

2021-12-17 09:19:28 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/validate>