

Til generalforsamlingen i Goodtech ASA

Redegjørelse ved kapitalforhøyelse i ASA

På oppdrag fra styret avgir vi som uavhengig sakkyndig en redegjørelse i samsvar med allmennaksjeloven § 10-2, jf. § 2-6. Styret er ansvarlige for de verdsettelse som er gjort. Vår oppgave er å utarbeide en redegjørelse om aksjeinnskudd med annet enn penger fra innskyterne mot vederlag i aksjer i Goodtech 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

Børsnoterte Goodtech ASA har inngått en avtale datert 23. august 2010 med EI & Industrimontage Tannergård AB og Olle Backman om kjøp av 59,28 % av aksjene i det svenske selskapet E&I Intressenter AB. Det er en forutsetning for avtalen at Goodtech ASA oppnår kontroll over 95 % av aksjene, og i den forbindelse har Goodtech ASA rettet et tilbud også til minoritetsaksjonærene i E&I Intressenter AB. Det er avtalt vederlag i form av 6510,6 aksjer i Goodtech ASA for hver aksje i E&I Intressenter AB som Goodtech ASA overtar.

Verdien av vederlaget er avhengig av antall aksjer i E&I Intressenter AB som Goodtech ASA overtar, samt sluttkursen per aksje i Goodtech ASA på tidspunktet for kapitalforhøyelsen. Per 2. september 2010 var sluttkursen per aksje i Goodtech ASA kr 2,20. Dersom Goodtech ASA overtar 100 % av aksjene i E&I Intressenter AB, medfører dette en verdsettelse av 100 % av aksjene i E&I Intressenter AB på kr 358 083 070 per 2. september 2010.

E&I Intressenter AB eier 100 % av aksjene i EI & Industrimontage Svenska AB. Eiendelene i konsernet består i det vesentligste av følgende:

Immaterielle eiendeler

- Verdi av kundekontrakter (ordrerreserve)
- Verdi av kunderelasjoner
- Goodwill, herunder verdi av arbeidsstokk

Øvrige eiendeler

- Varige driftsmidler
- Finansielle anleggsmidler
- Prosjekter i arbeid og forskuddsbetalte kostnader
- Kundefordringer
- Bankbeholdning

Forpliktelsene i konsernet består i det vesentligste av følgende:

- Langsiktig rentebærende gjeld

- Leverandørgjeld
- Påløpte kostnader og ikke opptjent inntekt
- Skatteforpliktelser og andre offentlige avgifter
- Annen kortsiktig gjeld

Ved verdsettelsen av eiendeler og forpliktelser er følgende prinsipper lagt til grunn:

- Verdi av kundecontrakter (ordreservere) og kunderelasjoner er verdsatt basert på antagelser om fremtidig inntjening i prosjektene.
- Verdi av arbeidsstokken, som inngår i goodwill, er verdsatt basert på antatt gjenanskaffelseskost. Øvrig goodwill er verdsatt basert på antagelser om fremtidig inntjening i virksomheten, fratrasket verdien av identifiserbare eiendeler og forpliktelser.
- Aksjer i øvrige selskaper er verdsatt ut fra antatt virkelig verdi basert på inntjening i underliggende selskap.
- Varige driftsmidler er verdsatt til bokført verdi i regnskap per 2. kvartal, da det ikke antas å være merverdier knyttet til driftsmidlene.
- Prosjekter i arbeid, kundefordringer, bankbeholdning og gjeld er verdsatt basert på bokført verdi i regnskap per 2. kvartal.

Del 2: Den uavhengig sakkyndiges uttalelse

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter selskapslovgivningen". 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. Vår kontroll gir etter vår mening et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Vi mener at de eiendeler selskapet skal overta ved kapitalforhøyelsen, er verdsatt i overensstemmelse med de beskrevne prinsipper og har i tilfelle overdragelse av 100 % av aksjene i E&I Intressenter AB en verdi som minst svarer til vederlaget i aksjer i Goodtech ASA pålydende kr 32 553 006 og overkurs kr 325 530 064 målt ut i fra sluttkursen på aksjene i Goodtech ASA per 2. september 2010.

Bergen, 7. september 2010
PricewaterhouseCoopers AS



Bjørn Gravdal
 Statsautorisert revisor