

Til generalforsamlingen i Storm Real Estate ASA

REDEGJØRELSE VED KAPITALFORHØYELSE VED OPPGJØR AV AKSJEINNSKUDD VED MOTREGNING I 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 verdsettelse som er gjort.

Uavhengig sakkyndiges oppgaver og plikter

Vår oppgave er å utarbeide redegjørelsen i forbindelse med generalforsamlingens beslutning om at Aconcagua Management LTD og de øvrige innehaverne av fordringen skal kunne gjøre opp innskuddsforpliktelse for aksjer i Storm Real Estate ASA ved motregning, og avgi 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

Under forutsetning av at aksjekjøpsavtalen om erverv av aksjene i KMC Properties godkjennes av generalforsamlingen skal Aconcagua Management LTD og visse andre aksjonærer overta selskapets långivers fordring på kr 187 768 140. Selskapet vil etter dette ha gjeld til Aconcagua Management LTD og visse andre aksjonærer på kr 187 768 140. Gjelden skal konverteres til aksjer til kurs kr 7. Aksjens pålydende er kr 0,20.

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 i aksjer Storm Real Estate ASA pr. 20. november 2020 pålydende kr 5 364 804, samt overkurs kr 182 403 336.

Trondheim, 20. november 2020

Deloitte AS



Morten Alsos

statsautorisert revisor

