

Til generalforsamling/styremøte i Element ASA

Redegjørelse ved kapitalforhøyelse ved oppgjør av aksjeinnskudd ved motregning i Element ASA

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

Styrets ansvar for redegjørelsen

Styret er ansvarlig for de verdsettelse som er gjort.

Uavhengig sakkyndiges oppgaver og plikter

Vår oppgave er å utarbeide redegjørelsen i forbindelse med generalforsamlingens fullmakt til styre for kapitalforhøyelse i Element ASA, og styrebeslutning om at Hope For More AS (HFM) skal kunne gjøre opp innskuddsforpliktelse for aksjer i Element 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

Pacific Alliance Limited, LLC ved eneaksjonær James Haft selger sine aksjer i PAL Capital Ventures Inc. til Element ASA for NOK 4.240.000. Fordringen Pacific Alliance Limited oppnår som følge av aksjekjøpsavtalen transporteres til Hope For More AS, ett 100 % eid selskap av Pacific Alliance Limited. Fordringen besluttet reinvestert ved gjeldskonvertering i Element ASA.

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.

Etter vår oppfatning er innhentet bevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening svarer den gjeld som skal kunne motregnes minst til det avtalte vederlaget i aksjer i Element ASA pr. 14. august 2019 pålydende NOK 4.240.000.

Oslo, 14. august 2019

Plus Revisjon AS



Bent Wessel Eide
statsautorisert revisor