

**TIL GENERALFORSAMLINGEN I INDUCT AS
18. APRIL 2016**

**REDEGJØRELSE I FORBINDELSE MED FORHØYELSE AV AKSJEKAPITALEN I INDUCT AS VED
KONVERTERING AV GJELD**

1 BESKRIVELSE AV AKSJEINNSKUDET

Linn Kristin Riisa har fordringer på Induct AS på totalt kr 1 410 000:

| Navn aksjetegner | Totalt skyldig | Beløp som konverteres | Antall aksjer | Kurs | Totalt tegningsbeløp |
|--------------------|----------------|-----------------------|---------------|--------|----------------------|
| Linn Kristin Riisa | NOK 1 410 000 | NOK 1 410 000 | 141 000 | NOK 10 | NOK 1 410 000 |

Styret har tidligere utarbeidet en redegjørelse vedrørende konvertering av gjeld i forbindelse med styrets forslag til generalforsamlingen om økning av selskapets aksjekapital med minimum NOK 0,10 og maksimum NOK 50 000, gjennom utstedelse av minimum 1 og maksimum 500 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,10, som en del av en reparasjonsemisjon. I styrets redegjørelse av 11. april 2016 ble det redegjort for de aksjeinnskudd som skal gjøres av Kim Hamli og og Tor Andre Johansen i reparasjonsemisjonen, henholdsvis inntil NOK 890 000 og NOK 1 000 000.

I tillegg ønsker styret med dette å foreslå at også Linn Kristin Riisa skal få tegne seg for aksjer i den planlagte emisjonen gjennom å motregne den del av hennes fordring mot selskapet som tilsvarer totalt tegningsbeløp for det antall aksjer hun blir tildelt i reparasjonsemisjonen.

2 OPPLYSNINGER OM DE PRINSIPPER SOM ER FULGT VED VERDIVURDERINGEN

Styret mener at fordringenes pålydende tilsvarer virkelig verdi. Verdivurderingen bygger på at Induct AS blir kvitt gjeldsforpliktelser tilsvarende fordringenes pålydende.

Styret er ikke kjent med øvrige forhold av vesentlig betydning for verdivurderingen.

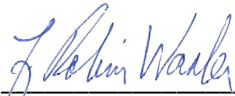
3 ERKLÆRING FRA STYRET

Styret erklærer at de eiendeler Induct AS skal overta, dvs motregningen av fordringen beskrevet ovenfor, har en verdi som minst svarer til det avtalte vederlaget, herunder pålydende av de aksjer som skal utstedes som vederlag, med tillegg av eventuell overkurs.

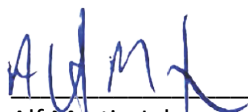
Styret i Induct AS



Åge Muren
Styreleder



Jan Robin Vaaler
Styremedlem



Alf Martin Johansen
Styremedlem