

**INNKALLING TIL
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I BERGEN GROUP ASA
MANDAG 25. JUNI 2018 KL 10:00.**

**NOTICE OF
ORDINARY GENERAL MEETING
IN BERGEN GROUP ASA
MONDAY 25 JUNE 2018 AT HRS 10:00.**



INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I BERGEN GROUP ASA

Til aksjeeierne i Bergen Group ASA.

Ordinær generalforsamling i Bergen Group ASA holdes i selskapets lokaler i Damsgårdsveien 229 (Laksevåg) mandag 25. juni kl. 10.00.

Generalforsamlingen vil bli åpnet av Bente Stangeland.

Styret foreslår følgende dagsorden:

- 1** Valg av møteleder
- 2** Godkjenning av innkalling og dagsorden
- 3** Valg av én person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.
- 4** Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2017, herunder utdeling av utbytte
- 5** Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer, medlemmer av styrets revisjonsutvalg og medlemmer av valgkomité
- 6** Godkjenning av revisors godtgjørelse
- 7** Valg av styremedlemmer
- 8** Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16 a
- 9** Redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3 b
- 10** Valg av medlemmer til valgkomité

Office translation:

NOTICE OF ORDINARY GENERAL MEETING IN BERGEN GROUP ASA

To the Shareholders of Bergen Group ASA.

An Ordinary General Meeting in Bergen Group ASA will be held in the Company's premises in Damsgårdsveien 229 (Laksevåg) on Monday 25 June 2018 at hrs. 10:00.

The General Meeting will be opened by Bente Stangeland.

The Board of Directors proposes the following agenda:

- 1** Election of a person to chair the meeting
- 2** Approval of the Notice and the agenda
- 3** Election of a person to sign the minutes together with the chairman of the meeting
- 4** Approval of the annual accounts and the annual report for the financial year 2017, including distribution of dividends
- 5** Determination of the remuneration to the members of the Board of Directors, the members of the Board's Audit Committee and the members of Nomination Committee
- 6** Approval of the auditor's fee
- 7** Election of members of the Board of Directors.
- 8** Consideration of the Board of Directors' statement regarding the determination of salaries and other remuneration to the management pursuant to Section 6-16 a of the Public Limited Companies Act
- 9** Statement regarding corporate governance pursuant to the Accounting Act section 3-3 b
- 10** Election of members of the Nomination Committee

11 Styrefullmakt - forhøyelse av Selskapets aksjekapital

12 Styrefullmakt - aksjeopsjoner

I henhold til selskapets vedtekter § 12 er det bare aksjeeiere som er innført i en utskrift av selskapets aksjeeierregister som viser eierforholdene den femte virkedagen før generalforsamlingen, dvs. pr 19. juni 2018 (registreringsdatoen), som kan delta og stemme i generalforsamlingen.

I henhold til selskapets vedtekter § 10 har styret bestemt at de aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen (enten selv eller ved fullmektig), må melde fra om dette ved å sende det påmeldingsskjemaet som er gjort tilgjengelig på selskapets internettside angitt nedenfor, til selskapet til den postadresse eller e-postadresse som fremgår av skjemaet. Meldingen må være mottatt senest torsdag 21. juni kl. 15.00. Aksjeeiere som ikke foretar slik forhåndspåmelding eller som oversitter ovennevnte frist, kan nektes adgang til generalforsamlingen og vil heller ikke kunne stemme for sine aksjer.

Forvalter eller aksjeeier kan ikke møte eller stemme for aksjer som er registrert på særskilt investorkonto (NOM konto - forvalterregistrert). For å kunne møte på generalforsamlingen og avgi stemme for aksjene må aksjeeier overføre aksjene fra NOM kontoen (forvalterregistrert) til en konto i eget navn. Slik omregistrering må fremgå av utskrift fra VPS senest på registreringsdato (19. juni 2018).

Aksjeeiere som ikke har anledning til selv å møte, kan møte ved fullmektig. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmaktsskjemaet, er gjort tilgjengelig på selskapets internettside angitt nedenfor. Fullmakt kan om ønskelig gis til styrets leder Hans Petter Eikeland.

11 Power of attorney to the Board of Directors to increase the share capital

12 Power of attorney to the Board of Directors - Share Options

Pursuant to Article 12 of the Articles of Association, only shareholders appearing in a transcript from the company's shareholder register showing the ownership to the shares in the company on the fifth business day prior to the General Meeting, i.e. as per 19 June 2018 (the record date), may attend and vote in the General Meeting.

Pursuant to Article 10 of the Articles of Association, the Board of Directors has decided that shareholders who wish to attend the General Meeting (either in person or by proxy) must give notice by sending the registration form which is posted on the company's internet site as set out below to the company at the postal address or email address set out in the form. The registration form must be received by the company no later than Thursday 21 June at hrs. 1500 CET. Shareholders who do not give such notice of attendance or who do not meet the deadline stated above, may be refused access to the General Meeting and will not be able to vote for their shares.

Manager/nominee may not meet or vote for shares registered in a separate investor account (NOM account). The shareholder must, in order to be able to meet and vote at the General Meeting, transfer the shares from the NOM account to an account in their own name. Such re-registration must be evident by a transcript from the Norwegian Registry of Securities (VPS) at the latest by the expiry of the registration deadline (19 June 2018).

Shareholders, who are prevented from attending the General Meeting, may be represented by way of proxy. A proxy form, including detailed instructions for the use of the form, is posted on the company's internet site as set out below. Proxy may, if desirable, be given to the Chairman of the Board Hans Petter Eikeland.

Utfylte fullmaktsskjemaer kan enten sendes til selskapet pr post eller e-post, og må være motatt innen torsdag 21. juni 2018 kl. 15.00 eller leveres i generalforsamlingen. Selskapets adresse: Bergen Group ASA v/styrets leder, Damsgårdsveien 119, 5160 Laksevåg, e-post: registration@bergengroup.no

Completed proxy forms may either be sent to the company by ordinary mail or email, and has to be received by the Company within Thursday 21 June 2018 at hrs. 15.00 or be submitted in the General Meeting. The company Address: Bergen Group ASA, att: Chairman, Damsgårdsveien 119, 5160 Laksevåg, Norway. E-mail: registration@bergengroup.no

Bergen Group ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har pr dagen for denne innkallingen utstedt 93 991 018 aksjer og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

Bergen Group ASA is a public limited company subject to the rules of the Norwegian Public Limited Companies Act. As of the date of this notice, the company has issued 93 991 018 shares, each of which represents one vote.

Bergen, 3. juni 2018

Bergen, 3 June 2018

For styret i Bergen Group ASA

On behalf of the Board of Directors of Bergen Group ASA



Hans Petter Eikeland
Styreleder / Chairman of the Board

Oversikt over vedlegg mv til innkallingen som er tilgjengelige på selskapets internettside www.bergengroup.no (Bergen Group ASA > Investor Relations):

Overview of appendices etc to the notice which are available at the company's internet site www.bergengroup.no (Bergen Group ASA > Investor Relations):

Vedlegg 1:

Skjema for påmelding og fullmakt til generalforsamling

Appendix 1:

Registration and proxy form for the General Meeting

Vedlegg 2:

Redegjørelse for sakene inntatt i innkallingens punkt 1 og 4-12

Appendix 2:

Further description of items 1 and 4-12 on the agenda

Vedlegg 3:

Årsregnskap, årsberetning og revisors beretning for regnskapsåret 2017.

Appendix 3:

Annual accounts, annual report and auditor's report for the financial year 2017.

PÅMELDING – GENERALFORSAMLING 25. JUNI 2018 I BERGEN GROUP ASA

Varsel om at De vil delta i den ordinære generalforsamlingen mandag 25. juni 2018 kan gis på denne møteseddel.

Melding må være Bergen Group ASA i hende senest torsdag 21. juni 2018 kl. 15.00. Adresse: Bergen Group ASA, Damsgårdsveien 119, 5160 Laksevåg. Mail: registration@bergengroup.no. Dersom De etter påmelding skulle bli forhindret fra å møte, kan skriftlig og datert fullmakt leveres i generalforsamlingen.

Undertegnede vil møte i den ordinære generalforsamlingen i Bergen Group ASA den 25. juni 2018 og (sett kryss):

- Avgi stemme for mine/våre aksjer
- Avgi stemme for aksjer i følge vedlagte fullmakt(er)

_____	_____	_____
dato	sted	aksjeeiers underskrift
_____		_____
tlf nr		navn med blokkbokstaver

Office translation:

REGISTRATION – GENERAL MEETING 25 JUNE 2018 IN BERGEN GROUP ASA

Notice of attendance at the ordinary general meeting on Monday 25 June 2018 can be sent using this attendance slip. The notice must have been received by Bergen Group ASA no later than Thursday 21 June 2018 at hrs. 15.00 CET. Address: Bergen Group ASA, Damsgårdsveien 119, 5160 Laksevåg, Norway. Mail: registration@bergengroup.no. If you have registered but are unable to attend, a written and dated proxy may be submitted in the General Meeting.

The undersigned will attend the ordinary General Meeting of Bergen Group ASA Monday 25 June 2018 with my shares and (please tick):

- Vote for my/our shares.
- Vote for shares pursuant to the enclosed proxy(ies)

_____	_____	_____
Date	place	The signature of the shareholder
_____		_____
Tel.no		Name in Block Letters

FULLMAKT – GENERALFORSAMLING 25. JUNI 2018 I BERGEN GROUP ASA

Hvis De selv ikke møter i den ordinære generalforsamlingen 25. juni 2018, kan De møte ved fullmektig. De kan da benytte dette fullmaktsskjemaet.

Undertegnede aksjonær i Bergen Group ASA gir herved (sett kryss):

Styreleder Hans Petter Eikeland eller den han bemyndiger

Navn på fullmektig

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer på generalforsamling i Bergen Group ASA den 25. juni 2018. Dersom det er sendt inn fullmakt uten å navngi fullmektigen, anses fullmakten gitt til styrets formann eller den han/hun bemyndiger.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at **dersom det ikke er krysset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen**, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen.

Sak:

	For	Mot	Avstår	Full- mektigen avgjør stemme- givningen
1. Valg av møteleder.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Valg av én person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2017, herunder utdeling av utbytte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer, medlemmer av styrets revisjonsutvalg og medlemmer av valgkomité i hht. innstilling *	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Godkjenning av revisors godtgjørelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Valg av styre i hht. innstilling*	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Valg av medlemmer til valgkomité i hht. innstilling*	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Fullmakt til styret - forhøyelse av Selskapets aksjekapital	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Fullmakt til styret - aksjeopsjoner	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

**Valgkomiteens innstilling vil bli offentliggjort via børsmelding og på selskapets hjemmeside senest 15. juni 2018*

Aksjeeierens navn og adresse: _____

dato

sted

aksjeeiers underskrift

PROXY – GENERAL MEETING 25 JUNE 2018 OF BERGEN GROUP ASA

If you are not able to attend the ordinary general meeting on 25 June 2018, you may be represented by way of proxy. Please use this proxy form.

The undersigned shareholder in Bergen Group ASA hereby grants (please tick):

The Chairman of the Board Hans Petter Eikeland or the person he appoints

Name of proxy (*please use capital letters*)

proxy to meet and vote for my/your shares at the General Meeting of Bergen Group ASA 25 June 2018. If the proxy form is submitted without stating the name of the proxy, the proxy will be deemed to have been given to the Chairman of the Board of Directors or the person he authorises.

The votes shall be cast in accordance with the instructions below. Please note that **if the alternatives below are not ticked off, this will be deemed to be an instruction to vote "in favour" of the proposals in the notice.** To the extent proposals are put forward by any person or entity other than the Board of Directors, or in addition to, or instead of, the proposals in the notice, the proxy determines the voting.

Items:

	In favour	Against	Abstention	At Proxy's discretion
1. Election of a person to chair of the meeting	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Approval of the notice and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Election of a person to sign the minutes together with the chairman of the meeting	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Approval of the annual accounts and the annual report for the financial year 2017, including distribution of dividends	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Determination of the remuneration to the members of the Board of Directors, the members of the Board's Audit Committee and the members of Nomination Committee *	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Approval of the auditor's fee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7 Election of board members according to the recommendation from the Election Committee *	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Consideration of the Board of Directors' statement regarding the determination of salaries and other remuneration to the management pursuant to Section 6-16a of the Public Limited Companies Act	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Election of members of the Nomination Committee according to the recommendation *	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Power of attorney to the Board of Directors to increase the share capital.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Power of attorney to the Board of Directors - Share Options	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

* *The recommendation from the Election Committee will be made available no later than Friday 15 June 2018 on the Company's homepage and in a separate stock exchange note.*

The name and address of the shareholder: _____

Date

Place

Shareholder's signature

REDEGJØRELSE FOR SAKENE INNTATT I INNKALLINGENS PUNKT 1 OG 4-12

Til punkt 1 - Valg av møteleder

Styret foreslår at generalforsamlingen utpeker en møteleder med utgangspunkt i de tilstedeværende.

Til punkt 4 - Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2017, herunder utdeling av utbytte

Styret foreslår at det for regnskapsåret 2017 ikke utdeles utbytte.

Til punkt 5 – Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer, medlemmer av styrets revisjonsutvalg og medlemmer av valgkomité

Valg- og godtgjørelseskomiteen sin innstilling vil bli meddelt via børsmelding og på selskapets hjemmeside senest fredag 15. juni 2018.

Til punkt 6 - Godkjenning av revisors godtgjørelse

Styret foreslår for generalforsamlingen å godkjenne revisjonshonoraret til BDO AS ved Børre Skisland for regnskapsåret 2017 iht. regning.

Til punkt 7 - Valg av styre

Valg- og godtgjørelseskomiteen sin innstilling vil bli meddelt via børsmelding og på selskapets hjemmeside senest fredag 15. juni 2018.

Til punkt 8 - Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16 a har styret i møte 31. mai 2018 utarbeidet og signert følgende erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte:

ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL DAGLIG LEDER OG ANDRE LEDENDE ANSATTE

Hovedprinsippene for Bergen Group ASAs lederlønnspolitik er at ledende ansatte skal tilbys betingelser som er konkurransedyktige når lønn, naturalytelser, pensjonsordninger, bonuser, tildelinger av aksjer, opsjoner og andre former for godtgjørelse som er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i selskapet eller i andre selskaper i konsernet ses under ett. Selskapet

skal videre tilby et lønnsnivå som reflekterer lønnsnivået i tilsvarende selskaper notert på Oslo Børs. Når det gjelder fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte vil dette i innværende år skje i samsvar med ovennevnte hovedprinsipper.

Som en retningslinje skal det for ledende ansatte kunne gis kontantgodtgjørelse i tillegg til basislønn (bonus), men da begrenset til en bestemt prosentandel av grunnlønnen og knyttet til oppnåelse av spesifikke mål. Retningslinjer for tildeling av bonus skal fastsettes av styret. Utbetalinger basert på eksisterende ordninger skal fastsettes av konsernsjef. Bonus til konsernsjef fastsettes av styret etter innstilling fra styrets kompensasjonskomité.

Selskapets styre besluttet i styremøtet den 27. april 2017 å etablere et nytt bonusprogram som innebærer opsjoner til erverv av aksjer i Selskapet til ledende ansatte i dette og dets datterselskaper for en periode frem til desember 2020. Med utgangspunkt i dette ble det på den ordinære generalforsamlingen 8. juni 2017 enstemmig vedtatt å gi styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil kr 5 000 000 og utstedelse av inntil 5 millioner aksjer pålydende kr 1. Per 31. mai 2018 er det under overnevnte fullmakt tildelt 2 466 666 aksjeopsjoner.

Ettersom gjeldende fullmakt utløper ved ordinær generalforsamling i 2018 forutsetter tildeling av aksjer iht. Bonusprogrammet at Selskapets styre gir fornyete fullmakter for den periode Bonusprogrammet er gjeldende for. Formålet med Bonusprogrammet er å knytte ledende ansatte til et nært og langsiktig engasjement i Selskapet og dets datterselskaper, og således legge forholdene til rette for verdiskapning i konsernet gjennom at ansatte tilbys en andel av den verdiskapning som måtte finne sted i den perioden 31. januar 2017 til 30. desember 2020.

Selskapets adm.dir. og Selskapets finansdirektør avgjør i fellesskap hvilke ledende ansatte i Selskapet og dets datterselskaper som skal tildeles opsjoner til å tegne aksjer. Ved uenighet mellom disse avgjør styrets leder hvem som skal tildeles opsjoner til å tegne aksjer i Selskapet.

Styrets leder kan bestemme at konkret angitte ansatte i Selskapet, eller Selskapets datterselskaper, skal tildeles opsjoner til å tegne aksjer i Selskapet, og som verken Selskapets daglige leder eller finansdirektør mener skal tildeles opsjoner til å tegne aksjer i Selskapet.

De ledende ansatte er medlemmer av selskapenes kollektive pensjonsordninger. Det kan i tillegg inngås avtaler om pensjon for den delen av lønnsgrunnlaget som overstiger 12 ganger folketrygdens grunnbeløp (G).

Den del av styrets erklæring som knytter seg til opsjonsprogram/bonus basert på utviklingen i aksjekursen skal godkjennes av generalforsamlingen og er bindende for styret, jf allmennaksjeloven § 6-16 a (2).

Ledende ansatte har bilgodtgjørelse, fri telefon og bredbånd, men har ikke vesentlige naturalytelser utover dette.

Som en retningslinje skal selskapet ikke avtale etterlønn for ledende ansatte, med mindre dette er nødvendig for å sikre selskapet nødvendig kompetanse og for øvrig skje i samsvar med hovedprinsippene for selskapets lederlønnspolitik som angitt innledningsvis.

Retningslinjene som beskrevet over har også vært retningsgivende for lederlønnfastsettelsen i 2016. Opplysninger om lønn og annen godtgjørelse til selskapets ledelse i 2017 er presentert i note 5 til konsernregnskapet.

Bergen, 31. mai 2018

Hans Petter Eikeland (sign)
Styreleder

Espen Berge (sign)
Styremedlem

Bente Stangeland (sign)
Styremedlem

Tove Ormevik (sign)
Styremedlem

Tracy Chang (sign)
Styremedlem

Kristoffer Hope (sign)
Styremedlem

Jorunn Ingebrigtsen (sign)
Styremedlem

Det skal på generalforsamlingen holdes en rådgivende avstemning om erklæringen.

Til punkt 9 – Redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3 b

Av allmennaksjeloven § 5-6 (4) fremgår at generalforsamlingen skal behandle redegjørelse for foretaksstyring (Corporate Governance) som er avgitt iht regnskapsloven § 3-3 b. Redegjørelsen er tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

Bergen Group ASA følger den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse utgitt av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES) som er tilgjengelig på www.nues.no. Styret behandlet og oppdaterte selskapets Corporate Governance sist gang på styremøte 17. januar 2017.

Styret har i årsberetningen for 2017 redegjort for selskapets prinsipper og praksis vedrørende foretaksstyring, og styret viser derfor til redegjørelsen i årsberetningen og eget kapittel i selskapets årsrapport om eierstyring og selskapsledelse. Det er ikke forutsatt at generalforsamlingen skal godkjenne denne redegjørelsen. Redegjørelsen fremlegges således til orientering.

Til punkt 10 - Valg av medlemmer til valg- og godtgjørelseskomiteen

Valg- og godtgjørelseskomiteen sin innstilling vil bli meddelt via børs melding og på selskapets hjemmeside senest fredag 15. juni 2018.

Til punkt 11 – Styrefullmakt til forhøyelse av Selskapets aksjekapital

I løpet av 2017 har Bergen Group investert ressurser i å bygge en plattform for fremtidig vekst. Dette inkluderer strukturelle tiltak og relevante oppkjøp, som bidrar til å styrke Bergen Group sin posisjon som et attraktivt industrikonsern med aktiviteter hovedsakelig i Vest-Norge.

Konsernet har et dedikert fokus på å vurdere strukturelle grep som kan generere komplementære aktiviteter og potensial for synergieffekter, herunder økt markedsposisjon og inntreden i nye markedsområder.

Konsernet forventer at fremtidig vekst skal skje både gjennom organisk vekst og oppkjøp, og har en fokus på å videreutvikle en sterk markedsposisjon innenfor markedsområdene Maritime Service,

Akvakultur og Tilkomstteknikk. I den forbindelse vurderes det som viktig at det også foreligger muligheter for å styrke selskapets egenkapital ved behov.

På selskapets generalforsamling 8. juni 2017 ble styret gitt fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital gjennom (i) emisjon eller (ii) utstedelse av konvertibelt lån eller (iii) en kombinasjon av dette, med samlet sett inntil NOK 16 683 215 ved utstedelse av inntil 16 683 215 nye aksjer pålydende NOK 1 og til en kurs på minimum NOK 1 og maksimum NOK 6. Denne fullmakten, som utgår ved ordinær generalforsamling i 2018, er per 31. mai 2018 ikke benyttet.

Det foreslås at styret gis en ny fullmakt til å forhøye aksjekapitalen gjennom (i) emisjon eller (ii) utstedelse av konvertibelt lån eller (iii) en kombinasjon av dette, med samlet inntil 23,49 millioner aksjer, hvilket i tilfelle representerer 20 % av Selskapets registrerte aksjekapital etter en fullt gjennomført kapitalforhøyelse.

Fullmakten vil gjøre det mulig for Selskapet å utøve emisjoner på en effektiv måte i forbindelse med selskapets vekststrategi, herunder evnen til å delta aktivt i attraktive og strategiske konsolideringsprosesser. Det foreslås derfor at styret har fullmakt til å avvike fra aksjonærenes fortrinnsrett ved bruk av fullmakten.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 og § 11-8 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital gjennom (i) emisjon eller (ii) utstedelse av konvertibelt lån eller (iii) en kombinasjon av dette, med samlet sett inntil NOK 23,49 millioner ved utstedelse av inntil 23,49 millioner nye aksjer pålydende NOK 1 og til en kurs på minimum NOK 1 og maksimum NOK 6.
- (ii) Det høyeste samlede beløp for lånopptak etter (ii) er NOK 140,94 millioner.
- (iii) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling 2019, dog ikke lengre enn til og med 30. juni 2019. Samtidig utløper emisjonsfullmakter gitt på tidligere generalforsamlinger på dato for innværende generalforsamling; 25. juni 2018.
- (iv) Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 og § 11-4 kan fravikes.
- (v) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv, jf allmennaksjeloven § 10-2.
- (vi) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

Til punkt 12 - Aksjeopsjoner

Selskapet vedtok enstemmig i den ordinære generalforsamling avholdt den 8. juni 2017 å gi styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil kr 5 000 000 og utstedelse av inntil 5 millioner aksjer pålydende kr 1,-. Fullmakten ble gitt for å gi Selskapet mulighet til å etablere et bonusprogram for ledende ansatte som gjennom utførelse av sine oppgaver påvirker konsernets resultater. Programmet som det er redegjort for under punkt 8 ovenfor, gjelder for perioden 1. april 2017 til 31. desember 2020. Etersom gjeldende fullmakt utløper på dato for selskapets ordinære generalforsamling i 2018, forutsetter tildeling av aksjer iht. bonusprogrammet en årlig fornyelse av fullmakter i den perioden Bonusprogrammet er gjeldende for.

Per dato er det tildelt 2 466 666 aksjeopsjoner i henhold til det etablere bonusprogrammet.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 5 millioner ved utstedelse av inntil 5 millioner nye aksjer pålydende NOK 1.
- (ii) Fullmakten gjelder for å gjennomføre Selskapets bonusprogram frem til ordinær generalforsamling 2019, dog ikke lengre enn til og med 30. juni 2019.
- (iii) Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
- (iv) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv, jf allmennaksjeloven § 10-2.
- (v) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

Office translation:

FURTHER DESCRIPTION OF ITEMS 1 AND 4-13 ON THE AGENDA

Item 1 - Election of a person to chair the meeting

The Board of Directors proposes one of the persons attending the GM to be elected to chair the meeting.

Item 4 - Approval of the annual accounts and the annual report for the financial year 2017, including distribution of dividends

The Board of Directors proposes that no dividends are distributed for the year 2017.

Item 5 – Determination of the remuneration to the members of the Board of Directors, the members of the Board’s Audit Committee and the members of Nomination Committee

The recommendation from the Election Committee will be made available no later than Friday 15 June 2018 on the Company’s homepage and in a separate stock exchange note.

Item 6 – Approval of the auditor’s fee

The Board of Directors proposes that the General Meeting approves remuneration to the Auditor in accordance with the received invoice from BDO AS by Børre Skisland for the year 2017.

Item 7 – Election of Board of Directors.

The recommendation from the Election Committee will be made available no later than Friday 15 June 2018 on the Company’s homepage and in a separate stock exchange note.

Item 8 - Consideration of the Board of Directors’ statement regarding the determination of salaries and other remuneration to the management pursuant to Section 6-16a of the Public Limited Companies Act

Pursuant to the Public Limited Companies Act section 6-16a the Board has in a meeting 31 May 2018 prepared and signed the following statement regarding salary and other remuneration to the Management:

STATEMENT REGARDING DETERMINATION OF SALARIES AND OTHER REMUNERATION TO CEO AND OTHER EXECUTIVE MANAGEMENT

The main principles in Bergen Group ASAs management policies is that executive management shall be offered terms which is competitive when salary, benefits, pension schemes, bonuses, allotments of shares, options and other forms of remuneration related to shares or the

development of the share price in the company or in other companies are considered together. The group shall also offer a remuneration level which is comparable to equal companies on Oslo Stock Exchange. The remuneration of the executive management will for the current year be based on the above principle.

As a guideline, the management may be given cash remuneration in addition to base salary (bonus), but always limited to a fixed proportion of the base salary and linked to specific goals. Guidelines for the award of bonuses shall be decided by the Board of Directors. Payments based on the existing arrangements shall be determined by the CEO. Bonus to the CEO is to be determined by the Board of Directors upon proposal by the Board's Compensation Committee.

The Board of Directors decided at the Board meeting on 27 April 2017 upon a new bonus program for a period until December 2020. The bonus program includes options for the acquisition of shares in the Company for senior executives in this and its subsidiaries. Based on this, it was at the Annual General Meeting 8 June 2017 unanimously resolved to authorize the Board to increase the Company's share capital by up to NOK 5,000,000 and issue up to 5 million shares at a nominal value of NOK 1, -. As per 31 May 2018, a total of 2 466 666 share options have been allocated to leading employees according to the bonus program described above.

As the current proxy expires at date of the ordinary General Meeting in 2018 it is required for the Board of Directors to be granted renewed authorizations for the period which the Bonus Program is applicable. The purpose of the Bonus Program is to associate senior executives with close and long-term involvement in the Company and its subsidiaries, thus facilitating the creation of value creation in the Group by offering employees a share of the value creation that may take place during the period 31 January 2017 to December 30, 2020.

The company's CEO and the Company's CFO jointly determines which senior employees of the Company and its subsidiaries to be granted options to subscribe for shares. In the event of disagreement between these, the Chairman of the Board determines who shall be granted options to subscribe for shares in the Company.

The chairman of the board may decide that specific employees in the Company or the Company's subsidiaries shall be granted options to subscribe for shares in the Company, and neither the Company's day-to-day management nor financial director shall be granted options to subscribe for shares in the Company.

The management is member of the company's general pension scheme. In addition there is a possibility to enter into additional agreements on pension for that part of the salary basis which exceeds 12 times the national insurance's base amount ("Folketrygdens Grunnbeløp") (G).

The part of the board's statement relating to the stock option / bonus based on the development in the share price must be approved by the General Assembly and is binding for the board, cf Public Limited Companies Act § 6-16a (2).

Members of the management have fixed compensation for the use of car, telephone and broadband.

As a guideline, the company may not agree payments after the termination of employment for members of the management, unless this is necessary in order to secure necessary expertise or qualifications to the company, and is not contradicting to the fundamental principles for the salary policy of the executive management.

The guidelines described above have been normative for the remuneration of executive management in 2017. Information on the salary and other remuneration to the executive management of the company of 2017 is presented in note 5 to the annual accounts.

Bergen, 31 May 2018

Hans Petter Eikeland (sign)
Chairman

Espen Berge (sign)
Board member

Bente Stangeland (sign)
Board member

Tove Ormevik (sign)
Board member

Jorunn Ingebrigtsen (sign)
Board member

Tracy Chang (sign)
Board member

Kristoffer Hope
Board Member

An advisory vote on the statement shall be held at the general meeting.

Item 9 – Statement regarding corporate governance

Pursuant to the Public Limited Companies Act section 5-6 (4) the general meeting shall consider the statement on corporate governance pursuant to the Accounting Act section 3-3 b. The statement is available on the company's website.

Bergen Group ASA complies with the Norwegian recommendation for corporate governance, published in the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance (NUES), available on www.nues.no. The latest evaluation and update of the Company's Corporate Governance was done by the Board of Directors in a board meeting on 17. January 2017.

In the Board of Directors' report for 2017, the Company has described its principles and practice for corporate governance, and the Board of Directors therefore makes reference to the report provided in the Board of Directors' report, and the separate chapter in the Company's annual report on corporate governance. The Annual General meeting shall not cast vote on the report, and consequently it is therefore submitted for information.

Item 10 - Election of Members of the Nomination and Remuneration Committee

The recommendation from the Election Committee will be made available no later than Friday 15 June 2018 on the Company's homepage and in a separate stock exchange note.

Item 11 – Power of attorney to the Board of Directors to increase the share capital

During 2017, Bergen Group has invested resources in building a platform for future growth. This includes structural measures and relevant acquisitions, which contribute Bergen Group as an attractive industrial group with activities predominantly in the western part of Norway.

The Group has a dedicated focus on evaluating structural measures that can generate complementary activities and potential for synergy effects, including increased market position and entry into new market areas.

The Group is expecting the future growth to take place both through organic growth as well as acquisitions. Focus will be on further developing a strong market position within the areas Maritime Services, Aquaculture and Access Technology & Services. In this context it is considered relevant to evaluate a strengthening of the company's equity.

The Annual General Meeting held 8 June 2017 granted the Board an authorisation to increase the Company's share capital by (i) issue of new shares or (ii) issue of convertible loan, or a combination of (i) and (ii), with in sum of up to 16 683 215 new shares with nominal value of NOK 1, and with a share price of minimum NOK 1 and maximum NOK 6. As per 31 May 2018 this power of attorney, which expires at date of the Annual General meeting in 2018, has not been used.

The Board of Directors proposes that the general meeting authorizes the Board with a new power of attorney to increase the share capital by (i) issues new shares or (ii) issue convertible loan, or a combination of (i) and (ii), limited to in sum up to 23.49 million new shares, which represents up to 20 % of the registered share capital after the share capital increase.

The authorization will enable the Company to conduct share issues in an efficient manner in connection with the company's growth strategy, including the ability to take active part in attractive and strategic consolidation processes. It is therefore also proposed that the Board is authorized to deviate from the shareholders' preferential rights when using the authorization.

The Board proposes that the general meeting makes the following resolution:

- (i) Pursuant to Section 10-14 and Section 11-8 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the Board is granted an authorisation to increase the Company's share capital by (i) issue of new shares or (ii) issue of convertible loan, or a combination of (i) and (ii), with in sum of up to 23.49 million new shares with nominal value of NOK 1, and with a share price of minimum NOK 1 and maximum NOK 6
- (ii) The maximum loan raising related to (ii) is NOK 140.94 million.
- (iii) The authorisation is valid until the 2019 Annual General Meeting, but shall in any event expire on 30 June 2019. At the same time, authorisations issued at previous general meetings are terminated as per date of this AGM; 25 June 2018.
- (iv) The shareholders' preferential right to the new shares pursuant to Section 10-4 and Section 11-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, may be deviated from.
- (v) The authorisation comprises share capital increase against contribution of assets other than cash, cf Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
- (vi) The authorisation does not comprise share capital increase in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

Item 12 - Share options

The Annual General Meeting of the Company held on 8 June 2017 unanimously resolved upon an authorization the Board to increase the Company's share capital by up to NOK 5,000,000 and the issuance of up to 5,000,000 shares of nominal value of NOK 1, -. The authority was given in order to grant the company the opportunity to establish a bonus program for leasing employees which by their work performance could impact the Group's results. As the current authorization expires as per date of the ordinary AGM to be held in 2018, the bonus program is dependent on an annual renewal of the authorization.

As per 31 May 2018, a total of 2 466 666 share options have been allocated to leading employees according to the bonus program described above.

The Board proposes that the general meeting makes the following resolution:

- (i) The Board is granted an authorisation to increase the Company's share capital by issuance of 5 million new shares with a nominal value of NOK 1, pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
- (ii) The authorization applies to implement the Company's bonus program until the Annual General Meeting 2019, but not longer than 30 June 2019.
- (iii) The shareholders' preferential right to the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from.
- (iv) The authorisation comprises share capital increase against contribution of assets other than cash, cf Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
- (v) The authorisation does not comprise share capital increase in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

Vedlegg/Appendix 3:

Årsregnskap, årsberetning og revisors beretning for regnskapsåret 2017 er tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.bergengroup.no

Annual accounts, annual report and auditor's report for the financial year 2017 are available on the Company's homepage www.bergengroup.no