

**INNKALLING TIL
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I BERGEN GROUP ASA
TORSDAG 8. JUNI 2017 KL 15:00.**

**NOTICE OF
ORDINARY GENERAL MEETING
IN BERGEN GROUP ASA
THURSDAY 8 JUNE 2017 AT HRS 15:00.**



**INNKALLING TIL ORDINÆR
GENERALFORSAMLING I BERGEN
GROUP ASA**

Til aksjeeierne i Bergen Group ASA

Ordinær generalforsamling i Bergen Group ASA holdes på Scandic Bergen Airport (Kokstadflaten 2, Bergen) torsdag 8. juni 2017 kl 15.00.

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder Tor Lars Onarheim.

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 2016, 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** Endring i selskapets vedtekter
- 8** Valg av styre/styremedlemmer
- 9** Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16 a

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 at Scandic Bergen Airport (Kokstadflaten 2, Bergen) on Thursday 8 June 2017 at hrs. 15:00.

The General Meeting will be opened by the Chairman of the Board of Directors, Tor Lars Onarheim.

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 2016, 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.** Amendment of the Articles of association
- 8** Election of Board of Directors/members of the Board of Directors
- 9** 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

10 Redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3 b

11 Valg av medlemmer til valgkomité

12 Styrefullmakt - forhøyelse av Selskapets aksjekapital

13 Styrefullmakt - aksjeopsjoner

10 Statement regarding corporate governance pursuant to the Accounting Act section 3-3 b

11 Election of members of the Nomination Committee

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

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

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 1. juni 2017 (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 tirsdag 6. 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

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 1 June 2017 (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 Tuesday 6 June 2017 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

NOM kontoen (forvalterregistrert) til en konto i eget navn. Slik omregistrering må fremgå av utskrift fra VPS senest på registreringsdato (1. juni 2017).

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 Tor Lars Onarheim.

Utfylte fullmaktsskjemaer kan enten sendes til selskapet pr post eller e-post innen tirsdag 6. juni kl. 15.00 eller leveres i generalforsamlingen. Selskapets adresse: Bergen Group ASA v/styrets leder, Damsgårdsveien 119, 5160 Laksevåg, e-post: registration@bergengroup.no

Bergen Group ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har pr dagen for denne innkallingen utstedt 83 416 078 aksjer og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsorden og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av: (i) godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, og (iii) selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet.

Denne innkallingen, øvrige dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen, herunder de dokumenter det er henvist til i denne innkallingen, forslag til beslutninger for poster på den foreslåtte dagsordenen, samt selskapets vedtekter, er

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 (1 June 2017).

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 Tor Lars Onarheim.

Completed proxy forms may either be sent to the company by ordinary mail or email within Tuesday 6 June 2017 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 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 83 416 078 shares, each of which represents one vote.

A shareholder has the right to table draft resolutions for items included on the agenda and to require that members of the Board of Directors and the CEO in the General Meeting provide available information about matters which may affect the assessment of (i) the approval of the annual accounts and the annual report, (ii) items which are presented to the shareholders for decision, and (iii) the company's financial situation, including information about activities in other companies in which the company participates, and other matters to be discussed in the General Meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the company.

This notice, other documents regarding matters to be discussed in the General Meeting, including the documents to which this notice refers, draft resolutions for items on the proposed agenda, as well as the company's Articles of Association, are available at the company's internet site:

tilgjengelige på selskapets hjemmeside:
www.bergengroup.no.

www.bergengroup.no.

Aksjeeiere kan også kontakte selskapet for å få
tilsendt de aktuelle dokumentene.

Shareholders may contact the company in order to
request the documents in question on paper.

Bergen, 18. mai 2017

Bergen, 18 May 2017

For styret i Bergen Group ASA

On behalf of the Board of Directors of Bergen Group
ASA



Tor Lars Onarheim

Styrets leder / Chairman of the Board of Directors

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 4-13

Appendix 2:

Further description of items 1 and 4-13 on the
agenda

Vedlegg 3:

Årsregnskap, årsberetning og revisors beretning
for regnskapsåret 2016

Appendix 3:

Annual accounts, annual report and auditor's
report for the financial year 2016

PÅMELDING – GENERALFORSAMLING 8. JUNI 2017 I BERGEN GROUP ASA

Varsel om at De vil delta i den ordinære generalforsamlingen torsdag 8. juni 2017 kan gis på denne møteseddel.

Melding må være Bergen Group ASA i hende senest tirsdag 6. juni 2017 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 8. juni 2017 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 8 JUNE 2017 IN BERGEN GROUP ASA

Notice of attendance at the ordinary general meeting on Thursday 8 June 2017 can be sent using this attendance slip. The notice must have been received by Bergen Group ASA no later than Tuesday 6 June 2017 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 8 June 2017 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 8. JUNI 2017 I BERGEN GROUP ASA

Hvis De selv ikke møter i den ordinære generalforsamlingen 8. juni 2017, kan De møte ved fullmektig. De kan da benytte dette fullmaktsskjemaet.

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

Styreleder Tor Lars Onarheim 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 8. juni 2017. 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 Tor Lars Onarheim til 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 2016, 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	<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. Endring av vedtekter	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8A. Valg av Tor Onarheim som styreleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8B. Valg av Tracy Chang som styremedlem	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. 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"/>
11. Valg av medlemmer til valgkomité	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Fullmakt til styret - forhøyelse av Selskapets aksjekapital	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Fullmakt til styret - aksjeopsjoner	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Aksjeeierens navn og adresse: _____

dato

sted

aksjeeiers underskrift

Office translation:

PROXY – GENERAL MEETING 8 JUNE 2017 OF BERGEN GROUP ASA

If you are not able to attend the ordinary general meeting on 8 June 2017 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 Tor Lars Onarheim 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 8 June 2017. 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 Tor Lars Onarheim 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 2016, 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. Amendment of the Articles of association	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8A. Election of Tor Lars Onarheim as the chairman of the board	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8B. Election of Tracy Chang as board member	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. 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"/>
11. Election of members of the Nomination Committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. 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"/>
13. Power of attorney to the Board of Directors - Share Options	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

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 styrets leder Tor Lars Onarheim velges til møteleder.

Til punkt 4 - Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2016, herunder utdeling av utbytte

Styret foreslår at det for regnskapsåret 2016 ikke utdeles utbytte.

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

Valg- og godtgjørelseskomiteen, bestående av Andreas Iversen (leder), Henning Nordgulen og Tore Dalseide, har levert følgende innstilling til generalforsamlingen:

«Godtgjørelse til styrets medlemmer: Som godtgjørelse til styrets formann foreslås kr 300.000. Til styrets øvrige medlemmer foreslås kr 150.000. Beløpene er uendret fra foregående periode. Komiteen vil påpeke at honorarene nå er tilpasset markedet og til endret struktur i selskapet. Honorar for arbeid i revisjonsutvalget og eventuelt andre arbeidskrevende utvalg settes til kroner 50.000. For styremedlemmer som driver i liberale yrker, vil selskapet måtte godtgjøre medgått arbeidstid etter nærmere avtale.

Godtgjørelse til valg- og godtgjørelseskomiteen: Komiteen foreslår kr 20.000 til medlemmene, uendret»

Til punkt 6 - Godkjenning av revisors godtgjørelse

Styret foreslår for generalforsamlingen å godkjenne revisjonshonoraret til BDO AS ved Børre Skisland for regnskapsåret 2016 iht. regning.

Til punkt 7 – Endring i vedtektene.

Styret foreslår for generalforsamlingen at følgende setning legges til i § 5 i selskapets vedtekter: «Styreleder velges av generalforsamlingen». Dette vil bringe vedtektene i samsvar med selskapets Corporate Governance dokument. Endret § 5 vil i tilfelle bli i sin helhet som følger:

«Selskapets styre skal ha 5 til 9 medlemmer. Styrets leder velges av generalforsamlingen».

Til punkt 8 - Valg av styre/styremedlemmer

Valgkomiteen har levert følgende innstilling:

«Komiteen er kjent med endringsforslag i vedtektene, som innebærer at generalforsamling skal velge styrets formann separat. Dersom vedtektsendringen ikke blir vedtatt kan komiteen gi styret råd om valg av styrets leder. På valg i 2017 er Tor Lars Onarheim og Espen Berge

- *Som styreformann foreslår komiteen gjenvalg av Tor Lars Onarheim for 2 nye år.*
- *Som nytt styremedlem foreslår komiteen Tracy Chang for en periode på 2 år.*
- *Magnus Stangeland foreslås gjenvalgt som varamedlem for de aksjonærvalgte styremedlemmene for en periode på ett år.*

Tracy Chang har tidligere vært medlem av styret, og kjenner selskapet godt».

Til punkt 9 - 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 11. mai 2017 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 inneværende 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.

Generalforsamlingen i Bergen Group ASA vedtok i den ordinære generalforsamling avholdt den 13. juni 2016 å gi styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil kr 4 000 000 og utstedelse av inntil 4 000 000 aksjer pålydende kr 1,-. Fullmakten er gitt for å gi Selskapet mulighet til å praktisere en mer resultatbasert avlønning av ledende ansatte. Fullmakten er registret i Foretaksregisteret den 21. september 2016 og løper frem til selskapets ordinære generalforsamling, dog senest 30. juni 2017.

Selskapets styre har i styremøtet den 27. april 2017 besluttet å etablere et nytt bonusprogram for ledende ansatte og har gitt administrasjonen, sammen med styrets leder, fullmakt til å utarbeide detaljene i bonusprogrammet som innebærer opsjoner til erverv av aksjer i Selskapet til ledende ansatte i dette og dets datterselskaper for perioden 31. januar 2017 til 31. desember 2017, slik det fremgår av dette bonusprogram (heretter benevnt som "Bonusprogrammet" eller "Opsjonsplanen"). Opsjonene kan utøves i en etterfølgende treårsperiode og er betinget av løpende ansettelsesforhold.

Ettersom gjeldende fullmakt utløper 30.juni 2017 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).

Konsernsjef Hans Petter Eikeland er per dato innleid via eget firma Eikeland Holding AS, og fakturerer et avtalt fast beløp uten tillegg av naturalytelser av vesentlig karakter. Eikeland Holding AS har fått en opsjon til å erverve inntil 1 000 000 nye aksjer i Bergen Group ASA mot et vederlag kurs NOK 1,00 per aksje. Tildeling av opsjoner er gitt på grunn av en vellykket gjennomføring av restruktureringen og refinansiering av konsernet. Eikeland vil ta fast stilling som administrerende direktør når værende periode av engasjement utløper i juni 2017.

Øvrige 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 skjer 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 2016 er presentert i note 5 til konsernregnskapet.

Bergen, 11. mai 2017

Tor Lars Onarheim (sign)
Styreleder

Espen Berge (sign)
Styremedlem

Bente Stangeland (sign)
Styremedlem

Tove Ormevik (sign)
Styremedlem

Kristoffer Hope (sign)
Styremedlem

Jorunn Ingebrigtsen (sign)
Styremedlem

Det skal på generalforsamlingen holdes en rådgivende avstemning om erklæringen.

Til punkt 10 – 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 2016 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 11 - Valg av medlemmer til valg- og godtgjørelseskomiteen

Valgkomiteen har levert følgende innstilling til endringer i valgkomiteen:

«Komiteen foreslår gjenvalg av Henning Nordgulen og Tore Dalseide, og vil fremme forslag på nytt medlem etter Andreas Iversen i en senere tilleggsinnstilling».

Til punkt 12 – Styrefullmakt til forhøyelse av Selskapets aksjekapital

Styret i Bergen Group har utarbeidet en vekststrategi med målsetting om at Bergen Group skal utvikle seg til å bli et attraktivt industrikonsern med en sterk posisjon som leverandør av tjenester og løsninger både mot offshore og onshore-markedet. Selskapet vil ha et sterkt fokus på å vurdere allianser og samarbeidsformer med andre selskaper der det kan ligge til rette for komplementære aktiviteter og et potensiale for å hente ut synergieffekter, økt markedsposisjon og innpass på nye markedsområder.

I denne sammenheng foreslås at styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen gjennom (i) emisjon eller (ii) utstedelse av konvertibelt lån eller (iii) en kombinasjon av dette, med samlet inntil 16 683 215 aksjer, hvilket representerer 20 % av Selskapets registrerte aksjekapital pr dato for denne innkallingen.

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 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.
- (ii) Det høyeste samlede beløp for lånopptak etter (ii) er NOK 100 099 290.
- (iii) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling 2018, dog ikke lengre enn til og med 30. juni 2018. Samtidig utløper emisjonsfullmakter gitt på tidligere generalforsamlinger på dato for innværende generalforsamling; 8. juni 2017.
- (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 13 - Aksjeopsjoner

Selskapet vedtok enstemmig i den ordinære generalforsamling avholdt den 13. juni 2016 å gi styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil kr 4 000 000 og utstedelse av inntil 4 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.

I forlengelse av dette har selskapets styre etablert nye retningslinjer for et bonusprogram for ledende ansatte. Programmet som det er redegjort for under punkt 9 ovenfor, gjelder for perioden 1. april 2017 til 31. desember 2020. Ettersom gjeldende fullmakt utløper på dato for selskapets ordinære generalforsamling i 2017, forutsetter tildeling av aksjer iht. bonusprogrammet en årlig fornyelse av fullmakter i den perioden Bonusprogrammet er gjeldende for.

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 2018, dog ikke lengre enn til og med 30. juni 2018.
- (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 that the Chairman of the Board of Directors, Tor Lars Onarheim, is elected to chair the meeting.

Item 4 - Approval of the annual accounts and the annual report for the financial year 2015, including distribution of dividends

The Board of Directors proposes that no dividends are distributed for the year 2016.

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 Nomination and Remuneration Committee, consisting of Andreas Iversen (chairman), Henning Nordgulen and Tore Dalseide, has presented the following proposal to the AGM:

"As remuneration to the members of the Board of Directors, it is proposed a remuneration of NOK 300,000 to the Chairman of the Board of Directors and NOK 150,000 to the Board Members. The numbers are unchanged from the previous period. The Committee would point out that the proposed fees are adapted to current market situation and the altered structure of the company. To the members of the Audit Committee, and to eventually any other work intensive committees, it is proposed a remuneration of NOK 50,000 per year. For board directors holding liberal professions, a compensation for working hours is to be granted, based on work time spent by appointment.

As remuneration to the members of the Nomination and Remuneration Committee, it is proposed a remuneration of NOK 20,000, which is unchanged from last year"

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 2016.

Item 7 – Amendment of the Articles of association

The Board proposes to the General Meeting that the following sentence is added to Section 5 of the Company's Articles of Association: "The Chairman is to be elected by the General Meeting." This will bring the Articles of Association in accordance with the Company's Corporate Governance Document. The amended Section 5 will in its entirety be as follows:

«The company's board shall have 5 to 9 members. The Chairman of the Board is to be elected by the General Assembly ».

Item 8 – Election of Board of Directors/members to the Board of Directors

The Nomination Committee has delivered the following recommendation:

“The Committee is familiar with amendments to the Articles of Association, which means that the General Meeting shall elect the Chairman of the Board separately. If the amendment to the articles of association is not adopted, the committee may give advice to the Board on the election of the Chairman of the Board. Tor Lars Onarheim and Espen Berge are up for election in 2017.

- *The committee proposes a re-election of Tor Lars Onarheim as the chairman for a period of 2 years.*
- *The committee proposes an election of Tracy Chang as a new board member for a period of 2 years.*
- *The committee proposes a re-election of Magnus Stangeland as deputy member for the shareholder-elected board members for a period of one year.*

Tracy Chang has previously been a member of the board and knows the company well”

Item 9 - 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 11 May 2017 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.

On 13 June 2016 the Annual General Meeting ASA resolved to authorize the Board to increase the Company's share capital by up to NOK 4,000,000 and issue up to 4,000,000 shares at a nominal value of NOK 1, -. The power of attorney was granted to give the Company the opportunity to

practice a more performance-based remuneration of senior executives. The authorization was registered in the Register of Business Enterprises on 21 September 2016 and runs until the ordinary Annual General meeting to be held in 2017, however not longer than 30 June 2017.

On 27 April 2017, the Board of Directors decided to establish a bonus program for senior executives. The Board has given the administration, together with the chairman of the board, the power of attorney to prepare a more detailed bonus program in the form of an option for senior executives to acquire shares in the Company the period 31 January 2017 to 31 December 2017, as stated in this bonus program (hereinafter referred to as the "Bonus Program" or "Option Plan").

As the current proxy expires 30 June 2017 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).

CEO Hans Petter Eikeland is per date engaged through his own company Eikeland Holding AS, and charge a fixed amount agreed upon, without any additional fixed benefits. Eikeland Holding AS has been granted an option to acquire up to 1,000,000 new shares in Bergen Group ASA against a consideration price of NOK 1.00 per share. The allocation of options is granted due to the successful completion of the restructuring and refinancing process of the Group. Eikeland will take permanent position as CEO when current period of involvement expires in June 2017.

Other 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 2016. Information on the salary and other remuneration to the executive management of the company of 2016 is presented in note 5 to the annual accounts.

Bergen, 11 May 2017

Tor Lars Onarheim (sign)
Chairman

Espen Berge (sign)
Board member

Bente Stangeland (sign)
Board member

Tove Ormevik (sign)
Board member

Jorunn Ingebrigtsen (sign)
Board member

Kristoffer Hope (sign)
Board member

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

Item 10 – 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 2016, 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 11 - Election of Members of the Nomination and Remuneration Committee

The Nomination and Remuneration Committee has delivered the following recommendation:

"The Committee proposes re-election of Henning Nordgulen and Tore Dalseide, and will propose a new member substituting Andreas Iversen at a later stage."

Item 12 – Power of attorney to the Board of Directors to increase the share capital

Bergen Group aims to be an attractive industrial group with a strong position as a supplier of services and solutions to both the offshore and onshore markets. The Group has a strong focus on assessing alliances and forms of collaboration with other companies, where complementary activities and potential for synergy, increased market position and entry into new market areas can be found.

Hence, the Board of Directors proposes that the general meeting authorizes the Board 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 16 683 215 new shares, which represents up to 20 % of the registered share capital as of the date of this notice.

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 16 683 215 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 100 099 290.
- (iii) The authorisation is valid until the 2018 Annual General Meeting, but shall in any event expire on 30 June 2018. At the same time, authorisations issued at previous general meetings are terminated as per date of this AGM; 8. June 2017
- (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 13 - Share options

The Annual General Meeting of the Company held on 13 June 2016 unanimously resolved upon an authorization the Board to increase the Company's share capital by up to NOK 4,000,000 and the issuance of up to 4,000,000 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.

In continuation of this, the Board of Directors has established new guidelines for a bonus program for leading employees. The program, as explained in paragraph 9 above, applies to the period 1 April 2017 to 31 December 2020. As the current authorization expires as per date of the ordinary AGM to be held in 2017, the bonus program is dependent on an annual renewal of the authorization.

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 2018, but not longer than 30 June 2018.
- (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 2016 er tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.bergengroup.no

Annual accounts, annual report and auditor's report for the financial year 2016 are available on the Company's homepage www.bergengroup.no