

List of Signatures

Page 1/1



Fusjonsplan Bidco og ASA.pdf

Name	Method	Signed at
Finnøy, Bjørn	BANKID	2022-06-29 22:12 GMT+02
Olsen, Pål Reiulf	BANKID	2022-06-29 19:35 GMT+02
Landmark, Kristine	BANKID	2022-06-29 15:22 GMT+02
Reiersen, Hedvig Bugge	BANKID	2022-06-29 14:45 GMT+02
Jörn Asser Ryberg	BANKID	2022-06-29 13:52 GMT+02
Raaholt, Jeppe Bjørnerud	BANKID	2022-06-30 12:37 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 9D86AF9A35424DF0BE940F83E1A21760

**FUSJONSPLAN
MELLOM
ENDÚR ASA
OG
ENDÚR BIDCO AS**

1. Partene

Overtakende selskap: Endúr ASA
Org. nr: 991 279 539
Forretningskommune: Bærum
Adresse: Strandveien 17, 1366 Lysaker

Overdragende selskap: Endúr Bidco AS
Org. nr: 925 777 676
Forretningskommune: Bergen
Adresse: Damsgårdveien 229, 5160
Laksevåg

2. Hovedtrekk og begrunnelse

Fusjonen gjennomføres som en mor-datterfusjon uten vederlag i henhold til reglene i allmennaksjeloven § 13-24, jfr § 13-1 flg. Fusjonen gjennomføres ved at Endúr ASA etter utløpet av formelle varslingsfrister overfor kreditorene, overtar eiendeler, rettigheter og forpliktelser i sin helhet fra datterselskapet Endúr Bidco AS.

Formålet med fusjonen er å forenkle selskapsstrukturen i konsernet. Overdragende selskap er et heleiet datterselskap av overtakende selskap og styret anser det hensiktsmessig at datterselskapet fusjoneres inn i morselskapet.

Styrene foreslår derfor å fusjonere Endúr Bidco AS inn i Endúr ASA i henhold til denne fusjonsplanen.

Fusjonen gjennomføres i samsvar med skattelovens regler om skattefri fusjon, samt regnskapslovens regler.

**MERGER PLAN
BETWEEN
ENDÚR ASA
AND
ENDÚR BIDCO AS**

1. The Parties

Acquiring company: Endúr ASA
Org. no: 991 279 539
Business municipality: Bærum
Address: Strandveien 17, 1366 Lysaker

Transferring company: Endúr Bidco AS
Org. no: 925 777 676
Business municipality: Bergen
Address: Damsgårdveien 229, 5160
Laksevåg

2. Main features and background

The merger is carried out as a mother-daughter merger without consideration in accordance with the regulations of the Joint Stock Public Companies Act Section 13-24, cf. Section 13-1 et seq. The merger will be implemented by Endúr ASA taking over assets, rights, and obligations in its entirety from the subsidiary Endúr Bidco AS after the expiry of formal notice periods to the creditors.

The purpose of the merger is to simplify the corporate structure in the group. The transferring company is a wholly-owned subsidiary of the acquiring company and the board considers it appropriate for the subsidiary to be merged into the parent company.

The boards thus propose to merge Endúr Bidco AS into Endúr ASA in accordance with this merger plan.

The merger is implemented in accordance with the fiscal act's regulations on tax-



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
9D86AF9A35424DF0BE940F83E1A21760

exempt mergers, as well as regulations of the Accounting Act.

3. Vederlag i fusjonen

Det skal ikke betales vederlag ved fusjonen, jfr asal § 13-23 (1). Overtakende selskap Endúr ASA, blir ved fusjonen direkte eier av eiendelene i Endúr Bidco AS i stedet for å eie virksomheten gjennom aksjer i datterselskapet.

4. Selskapsrettslige, skattemessige og regnskapsmessige forhold

Fusjonen skal gjelde med skattemessig og regnskapsmessig virkning fra den den 1. januar 2022. Fusjonen gjennomføres skattemessig fra det tidspunktet fusjonen selskapsrettslig er inntrådt i henhold til asal § 13-17. Praktisk og juridisk skal fusjonen gjennomføres snarest mulig etter at den er vedtatt av styrene i selskapene.

Fusjonen gjennomføres med regnskapsmessig og skattemessig kontinuitet slik at Endúr ASA overtar Endúr Bidco AS sine regnskapsmessige og skattemessige posisjoner i tilknytning til de overførte eiendeler, rettigheter og forpliktelser.

4.1 Selskapsrettslige forhold

Fusjonen trer i kraft når betingelsene for fusjonen er oppfylt og melding om ikrafttredelse er registrert i Foretaksregisteret jf. asal. § 13-17. Når fusjonen er registrert, inntreer følgende virkninger:

1. Endúr Bidco AS er oppløst.
2. Eiendeler, rettigheter og forpliktelser er overført fra Endúr Bidco AS til Endúr ASA.

3. Consideration in the merger

No consideration shall be paid upon the merger, cf. the Joint Stock Public Companies Act Section 13-23 (1). The acquiring company Endúr ASA, will by the merger become the direct owner of the assets in Endúr Bidco AS instead of owning the business through shares in the subsidiary.

4. Company law, fiscal, and accounting matters

The merger shall take effect fiscally and financially from 1 January 2022. The merger will be implemented from a fiscal point of view from the time the merger, in respect of company law, has taken place in accordance with Section 13-17 of the Joint Stock Public Companies Act. In practice and legally, the merger will be carried out as soon as possible after it has been approved by the boards of the companies.

The merger is carried out with financial and fiscal continuity, so that Endúr ASA takes over Endúr Bidco AS' financial and fiscal positions in connection with the transferred assets, rights, and obligations.

4.1 Company law matters

The merger takes effect when the conditions for the merger have been met and notification of entry into force has been registered in the Register of Business Enterprises, cf. Section 13-17 of the Joint Stock Public Companies Act. Once the merger has been registered, the following effects occur:

1. Endúr Bidco AS is dissolved.
2. Assets, rights, and obligations have been transferred from Endúr Bidco AS to Endúr ASA.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
9D86AF9A35424DF0BE940F83E1A21760

3. Øvrige virkninger som følge av fusjonsplanen og lovgivningen.

3. Other effects resulting from the merger plan and the legislation.

4.2 Skattemessige forhold

Fusjonen gjennomføres med skattemessig kontinuitet etter reglene for skattefri fusjon. Det innebærer at Endúr ASA overtar Endúr Bidco AS sine skattemessige posisjoner i tilknytning til de overførte eiendeler, rettigheter og forpliktelser.

Fusjonen får skattemessig virkning fra det tidspunktet fusjonen selskapsrettslig trer i kraft i henhold til allmennaksjeloven § 13-17, jfr skattelovens § 11-10 (2).

4.2 Fiscal matters

The merger is carried out with fiscal continuity in accordance with the regulations on tax-exempt mergers. This implies that Endúr ASA takes over Endúr Bidco AS' fiscal positions in connection with the transferred assets, rights, and obligations.

The merger will have fiscal effect from the time the merger enters into force in respect of company law, in accordance with Section 13-17 of the Joint Stock Public Companies Act, cf. Section 11-10 (2) of the fiscal act.

4.3 Regnskapsmessige forhold

Fusjonen gjennomføres med regnskapsmessig kontinuitet, det innebærer at Endúr ASA overtar Endúr Bidco AS sine regnskapsmessige posisjoner i tilknytning til de overførte eiendeler, rettigheter og forpliktelser.

Fusjonen skal gjennomføres med regnskapsmessig virkning fra og med den 1 januar 2022.

4.3 Accounting matters

The merger is carried out with financial continuity, which implies that Endúr ASA takes over Endúr Bidco AS' financial positions in connection with the transferred assets, rights, and obligations.

The merger will be carried out with financial effect from and including 1 January 2022.

5. Særlige rettigheter

Det er ingen aksjeeiere med særlige rettigheter eller innehavere av tegningsrett som nevnt i asal §§ 11-1, 11-10 og 11-12 i det overdragende selskapet og ingen følgelig å overføre til det overtakende selskapet.

Ingen særlige rettigheter eller fordeler skal tilfalle medlemmer av styret eller daglig leder ved fusjonen.

5. Special rights

There are no shareholders with special rights or holders of subscription rights as mentioned in Sections 11-1, 11-10, and 11-12 of the Joint Stock Public Companies Act, and thus there are none available for transfer to the acquiring company.

No special rights or benefits shall fall to members of the board or the general manager by the merger.

6. Selskapsrettslige beslutninger

Fusjonsplanen behandles i styrene i Endúr ASA og Endúr Bidco AS omkring den 8.august 2022.

I det enkelte selskap treffes beslutningen om fusjon ved at styret godkjenner fusjonsplanen

6. Decisions in respect of company law

The merger plan will be considered by the board of Endúr ASA and the board of Endúr Bidco AS around 8.august 2022.

In each individual company, the decision to merge is made by the board approving the



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
9D86AF9A35424DF0BE940F83E1A21760

med alminnelig flertall.

Endúr Bidco AS blir oppløst ved ikrafttredelse av fusjonen.

7. Ansettelsesforhold

Det er ingen ansatte i Endúr Bidco AS. De nåværende ansatte i Endúr ASA vil fortsette i sine arbeidsforhold som tidligere. Styret i Endúr ASA legger derfor til grunn at fusjonen ikke vil få noen vesentlig betydning for selskapets ansatte.

De ansatte vil bli underrettet om fusjonen og vil få mulighet til å drøfte og uttale seg i samsvar med reglene i allmennaksjeloven § 13-11 og arbeidsmiljøloven § 16-5.

8. Kostnader i forbindelse med fusjonen

Utgifter i forbindelse med fusjonen blir dekket av Endúr ASA.

9. Rådighetsbegrensninger

Etter signeringen av fusjonsplanen skal ikke Endúr Bidco AS gjøre kapitalforhøyelser, kapitalutdelinger eller inngå vesentlige forretningsmessige avtaler, med mindre slike avtaler er meddelt Endúr ASA og godkjent av dette selskapet før eventuelle disposisjoner foretas.

10. Betingelser for gjennomføring av fusjonen

Gjennomføring av fusjonen er betinget av:

1. Det innen utløpet av kreditorfristen ikke har inntrådt eller oppdaget omstendigheter som vesentlig endrer grunnlaget for fusjonen.
2. Innsigelser fra kreditorer er løst på en tilfredsstillende måte, jfr. Allmennaksjeloven § 13-16.

merger plan by a general majority.

Endúr Bidco AS will be dissolved upon the merger coming into effect.

7. Conditions of employment

There are no employees in Endúr Bidco AS. The current employees in Endúr ASA will continue their employment relationships as before. The board of Endúr ASA thus assume that the merger will not have any significant impact on the employees of the company.

The employees will be informed of the merger and will have the opportunity to discuss and comment in accordance with the regulations of the Joint Stock Public Companies Act Section 13-11 and the Working Environment Act Section 16-5.

8. Costs associated with the merger

Costs in connection with the merger will be covered by Endúr ASA.

9. Restriction in the right of disposal

Following the signing of the merger plan, Endúr Bidco AS shall not carry out capital increases, capital distribution, or enter into significant commercial agreements, unless such agreements have been notified to Endúr ASA and approved by said company before any dispositions are made.

10. Conditions for implementation of the merger

Implementation of the merger is conditioned by:

1. By the expiration of the creditor period, no circumstances have arisen or been discovered which significantly change the basis for the merger.
2. Objections from creditors have been resolved in a satisfactory manner, cf. the Joint Stock Public Companies



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
9D86AF9A35424DF0BE940F83E1A21760

Gjennomføring av fusjonen er videre betinget av at alle lovbestemte betingelser for gjennomføring av fusjonen er oppfylt, herunder gyldig styrevedtak og registrering i Foretaksregisteret.

Implementation of the merger is further conditioned by all statutory conditions for the implementation of the merger being met, including a valid board resolution and registration in the Register of Business Enterprises.

Tidspunktene det refereres til i denne fusjonsplanen kan bli forskjøvet av praktiske grunner.

The dates referred to in this merger plan may be postponed for practical reasons.

11. Tvister

Eventuelle tvister mellom Endúr ASA og Endúr Bidco AS i forbindelse med denne fusjonsplanen skal avgjøres etter norsk rett. Ringerike Asker og Bærum tingrett vedtas som vernetting.

11. Disputes

Any disputes between Endúr ASA og Endúr Bidco AS in connection with this merger plan shall be settled in accordance with Norwegian law. Ringerike Asker and Bærum District Court shall be the agreed legal venue.

12. Vedlegg til fusjonsplanen

1. Vedtekter for Endúr Bidco AS.
2. Siste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for Endúr ASA og Endúr Bidco AS.

12. Merger plan appendixes

1. Articles of association for Endúr Bidco AS.
2. Latest annual accounts, annual report, and auditor's statement for Endúr ASA and Endúr Bidco AS.

29. juni 2022

29 June 2022

For Endúr ASA

For Endúr Bidco AS

Pål Reiulf Olsen

Jeppé Bjørnerud Raaholt

(Styreleder)



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
9D86AF9A35424DF0BE940F83E1A21760

Lasse B Kjelsås

Bjørn Finnøy

Lasse Bernhard Kjelsås

Hedvig Bugge Reiersen

Kristine Landmark

Jörn Asser Ryberg



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
9D86AF9A35424DF0BE940F83E1A21760