

**INNKALLING TIL  
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING  
I BERGEN GROUP ASA  
FREDAG 21. DESEMBER 2018 KL 10:00.**

**NOTICE OF  
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING  
IN BERGEN GROUP ASA  
FRIDAY 21 DECEMBER 2018 AT HRS 10:00.**



## **INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I BERGEN GROUP ASA**

Til aksjeeierne i Bergen Group ASA.

Ekstraordinær generalforsamling i Bergen Group ASA holdes i selskapets lokaler i Damsgårdsveien 229 (Laksevåg) fredag 21. desember 2018 kl. 10.00.

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styreleder Hans Petter Eikeland.

Styret foreslår følgende dagsorden:

- 1** Åpning ved styrets leder Hans Petter Eikeland.
- 2** Valg av møteleder. Styret foreslår at styrets leder, Hans Petter Eikeland leder generalforsamlingen.
- 3** Godkjenning av innkalling og dagsorden.
- 4** Valg av én person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.
- 5** Godkjenning av styrets forslag til revidert mellombalanse pr. 31.10.2018.
- 6** Behandling av fisjonsplanen for fisjon av Endúr Holding AS, org.nr. 920 227 864, med selskapet som overtakende selskap.
- 7** Styrets forslag om å skrive ned selskapets aksjekapital med NOK 93 051 107,82 fra NOK 93 991 018 til NOK 939 910,18 ved nedskrivning av aksjenes pålydende fra NOK 1,00 til NOK 0,01. Av nedsettelsesbeløpet skal NOK 53 728 683 benyttes til dekning av tap og resten NOK 39 322 424,82 overføres til fond (annen egenkapital), jf. allmennaksjeloven § 12-1, (1), nr. 3.
- 8** Styrets forslag om å forhøye selskapets aksjekapital fra NOK 939 910,18 med NOK 1 186 500 til NOK 2 126 410,18 ved

### *Office translation:*

## **NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN BERGEN GROUP ASA**

To the Shareholders of Bergen Group ASA.

An Notice is hereby given of an extraordinary general meeting in Bergen Group ASA, to be held at the company's offices in Damsgårdsveien 229 (Laksevåg, Bergen), at December 21, 2018, at 10.00 am.

The General Meeting will be opened by the Chairman of the Board of Directors, Hans Petter Eikeland.

The Board of Directors proposes the following agenda:

- 1** Opening of the extraordinary general meeting by the Chairman of the board, Hans Petter Eikeland.
- 2** Election of a person to chair the meeting. The Board of Directors propose that the Chairman of the Board of Directors, Hans Petter Eikeland, is elected as Chairman of the meeting.
- 3** Approval of the Notice and the agenda.
- 4** Election of a person to sign the minutes together with the chairman of the meeting.
- 5** Approval of the audited interim balance sheet per 31/10/2018, as proposed by the Board of Directors.
- 6** Determination of the demerger plan (nw. fisjonsplan) for the demerger of Endúr Holding AS, org.no. 920 227 864, with the company as the acquiring party.
- 7** The Board of Directors' proposal to reduce the share capital with NOK 93 051 107,82 from NOK 93 991 018 to NOK 939 910,18, by reducing the nominal value of each of the existing shares from NOK 1,00 to NOK 0,01. Of the reduction amount NOK 53 728 683 shall be used to cover loss and the exceeding NOK 39 322 424,82 shall be transferred to available funds (other reserves), cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 12-1, (1), no. 3.
- 8** The Board of Directors' proposal to increase the share capital from NOK 939 910,18 with NOK 1 186 500 to NOK 2 126 410,18 by subscription of

utstedelse av 118 650 000 nye aksjer à NOK 0,01 til aksjeeierne i Endúr Holding AS, org.nr. 920 227 864 i forbindelse med fisjon av Endúr Holding AS, og til kurs NOK 0,01pr. aksje, til sammen NOK 1 186 500.

**9** Endring av vedtektenes § 4.

**10** Valg av nytt styre

**11** Navneendring – Endring av vedtektene § 1.

\*\*\*\*\*

I henhold til selskapets vedtekter § 12 er det bare aksjeeiere som er innført i utskrift av selskapets aksjeeierregister som viser eierforholdene den femte virkedagen før generalforsamlingen, dvs. pr 17. desember 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 onsdag 19. desember 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

118 650 000 new shares with a nominal value of NOK 0,01 per share to the shareholders in Endúr Holding AS, org.no. 920 227 864, in relation to the demerger of Endúr Holding AS, and at a subscription price of NOK 0,01 per share, in all NOK 1 186 500.

**9** Change of the Articles of Association § 4 due to the capital increase.

**10** Election of a new board of directors.

**11** Change of company name – Including change of the Articles of Association § 1.

\*\*\*\*\*

Pursuant to Article 12 of the Articles of Association, only shareholders appearing in 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 17 December 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 Wednesday 19 December 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

utskrift fra VPS senest på registreringsdato (17. desember 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.

Utfylte fullmaktsskjemaer kan enten sendes til selskapet pr post eller e-post, og må være mottatt innen onsdag 19. desember 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](mailto: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 for øvrig like rettigheter.

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 tilgjengelige på selskapets hjemmeside: [www.bergengroup.no](http://www.bergengroup.no).

Siste fastsatte årsregnskap med revisjonsberetning er utlagt på selskapets kontor til gjennomsyn, jf. asal. § 12-3 (3).

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

of Securities (VPS) at the latest by the expiry of the registration deadline (17 December 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.

Completed proxy forms may either be sent to the company by ordinary mail or email, and has to be received by the Company within Wednesday 19 December 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](mailto:registration@bergengroup.no)

Bergen Group ASA is a public limited liability company subject to the regulation in the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. At the date of this notice, the company has issued a total of 93 991 018 shares and each share represents one vote. All the shares have equal rights.

This notice, other documents regarding cases to be considered by the general meeting, including the documents referred to in this notice, proposed resolutions on the separate sections of the suggested agenda, and the Articles of Association, are available on the company's home page: [www.bergengroup.no](http://www.bergengroup.no).

The most recent annual accounts with audit report are available at the company's offices for review, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act § 12-3 (3).

The shareholders may also contact the company in order to receive copies of the relevant documents.

Bergen, 21. november 2018

Bergen, 21 November 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](http://www.bergengroup.no) (Bergen Group ASA > Investor Relations):

Overview of the annexes ect. to the notice that are available on the Company's homepage [www.bergengroup.no](http://www.bergengroup.no) (Bergen Group ASA > Investor Relations):

- |  |   |
|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"><li>- Siste fastsatte årsregnskap med revisjonsberetning</li><li>- Revidert mellombalanse pr. 31.10.2018, inkludert revisors bekreftelse.</li><li>- Fisjonsplan med vedlegg, inkludert gjeldende vedtekter for selskapet.</li><li>- Uavhengig sakkyndig redegjørelse vedrørende kapitalforhøyelsen, utarbeidet av RSM Norge AS.</li><li>- Revisors bekreftelse at det vil være dekning for bunden egenkapital etter kapitalnedsettelsen.</li><li>- Vedtekter slik de vil lyde etter gjennomført fisjon, kapitalnedsettelse, kapitalforhøyelse og navneendring.</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>- The most recent annual accounts with audit report</li><li>- The audited interim balance sheet per 31/10/2018, including the auditor's confirmation.</li><li>- Demerger plan and enclosures, including the company's current Articles of Association.</li><li>- Independent expert statement regarding the capital increase, prepared by RSM Norge AS.</li><li>- The auditor's confirmation that there will be full coverage for the company's tied-up equity following the reduction of the share capital.</li><li>- The company's Articles of Association after the completion of the demerger, reduction of the share capital, increase of the share capital, and change of company name.</li></ul> |
|--|---|

## **PÅMELDING – GENERALFORSAMLING 21. DESEMBER 2018 I BERGEN GROUP ASA**

Varsel om at De vil delta i den ekstraordinære generalforsamlingen fredag 21. desember 2018 kan gis på denne møteseddel.

Melding må være Bergen Group ASA i hende senest onsdag 19. desember 2018 kl. 15.00. Adresse: Bergen Group ASA, Damsgårdsveien 119, 5160 Laksevåg. Mail: [registration@bergengroup.no](mailto: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 ekstraordinære generalforsamlingen i Bergen Group ASA den 21. desember 2018 og (sett kryss):

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

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

### **Office translation:**

## **REGISTRATION – GENERAL MEETING 21 DECEMBER 2018 IN BERGEN GROUP ASA**

Notice of attendance at the extraordinary general meeting on Friday 21 December 2018 can be sent using this attendance slip. The notice must have been received by Bergen Group ASA no later than Wednesday 19 December 2018 at hrs. 15.00 CET. Address: Bergen Group ASA, Damsgårdsveien 119, 5160 Laksevåg, Norway. Mail: [registration@bergengroup.no](mailto: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 Extraordinary General Meeting of Bergen Group ASA Friday 21 December 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 21. DESEMBER 2018 I BERGEN GROUP ASA

Hvis De selv ikke møter i den ekstraordinære generalforsamlingen 21. desember 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 ekstraordinær generalforsamling i Bergen Group ASA den 21. desember 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
2. Valg av H. P. Eikeland som møteleder.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Valg av én person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Godkjenning av styrets forslag til revidert mellombalanse pr. 31.10.2018.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Behandling av fisjonsplanen for fisjon av Endúr Holding AS	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Styrets forslag om å skrive ned selskapets aksjekapital med NOK 93 051 107,82 fra NOK 93 991 018 til NOK 939 910,18.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Styrets forslag om å forhøye selskapets aksjekapital fra NOK 939 910,18 med NOK 1 186 500 til NOK 2 126 410,18 ved utstedelse av 118 650 000 nye aksjer à NOK 0,01.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Endring av vedtektenes § 4.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10a. Valg av Rune Skarveland som nytt styremedlem	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10.b. Valg av Trond Skarveland som personlig varamedlem til Rune Skarveland.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Navneendring – Endring av vedtektene § 1.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Aksjeeierens navn og adresse: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
dato

\_\_\_\_\_  
sted

\_\_\_\_\_  
aksjeeiers underskrift

## PROXY – GENERAL MEETING 21 DECEMBER 2018 OF BERGEN GROUP ASA

If you are not able to attend the extraordinary general meeting on 21 December 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 Extraordinary General Meeting of Bergen Group ASA 21 December 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 authorizes.

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
<b>2.</b> Election of H.P. Eikeland to chair of the meeting	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>3.</b> Approval of the notice and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>4.</b> 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"/>
<b>5.</b> Approval of the audited interim balance sheet per 31/10/2018, as proposed by the Board of Directors.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>6.</b> Consideration of the demerger plan (nw. fisjonsplan) for the demerger of Endúr Holding AS.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>7.</b> The Board of Directors' proposal to reduce the share capital with NOK 93 051 107,82 from NOK 93 991 018 to NOK 939 910,18.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>8.</b> The Board of Directors' proposal to increase the share capital from NOK 939 910,18 with NOK 1 186 500 to NOK 2 126 410,18 by subscription of 118 650 000 new shares with a nominal value of NOK 0,01 per share.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>9.</b> Change of the Articles of Association § 4 due to the capital increase.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>10a.</b> Election of Rune Skarveland as a new board member.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>10b.</b> Election of Trond Skarveland as a personal alternate to Rune Skarveland's position as board member.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>11.</b> Change of company name – Including change of the Articles of Association § 1.	<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 5-11

### Til pkt. 5 - Revidert mellombalanse

Styrets forslag til revidert mellombalanse pr. 31.10.2018 er revidert av selskapets revisor.

### Til pkt. 6 - Behandling av fisjonsplan

Styret foreslår at selskapet overtar eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra Endúr Holding AS, ved fisjon av Endúr Holding AS org.nr. 920 227 864, hvor selskapet er overtakende selskap. Ved gjennomført fisjon av Endúr Holding AS vil Bergen Group ASA bli eier av 19 234 aksjer i Endúr Fabricom AS, org.nr. 955 782 186, sammen med 766 aksjer i Endúr Fabricom AS, som Bergen Group Management AS eier, vil konsernet bli eier av samtlige aksjer i Endúr Fabricom AS. Det vises til Fisjonsplan med vedlegg som er lagt ut på selskapets hjemmeside.

### Til pkt. 7 - Kapitalnedsettelse

For å tilpasse aksjekapital til det antall aksjer som skal utstedes ved fisjonen av Endúr Holding AS har styret vedtatt å foreslå at generalforsamlingen gjør følgende vedtak:

*Selskapets aksjekapital nedsettes med NOK 93 051 107,82 fra NOK 93 991 018 til NOK 93 910,18 ved nedskrivning av pålydende på eksisterende aksjer fra NOK 1,00 pr aksje til NOK 0,01. Av nedsettelsesbeløpet skal NOK 53 728 683 benyttes til dekning av tap og resten NOK 39 322 424,82 overføres til fond (annen egenkapital), jf. allmennaksjeloven § 12-1, (1), nr. 3.*

Revisors bekreftelse på at det etter nedsettelsen er full dekning for selskapets bundne egenkapital er inntatt som vedlegg 10 til Fisjonsplanen.

### Til pkt. 8 - Kapitalforhøyelse

Det foreslås følgende kapitalforhøyelse og endring av vedtektene:

1. *Aksjekapitalen forhøyes med NOK 1 186 500 fra NOK 939 910,18 til NOK 2 126 410,18, ved utstedelse av 118 650 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,01. Selskapets vedtekter §4 endres tilsvarende.*
2. *Det skal betales NOK 0,01 per aksje, tilsammen NOK 1 186 500.*
3. *De nye aksjene kan tegnes av aksjeeierne i Endúr Holding AS som fisjonsvederlag i henhold til slik fordeling som Fisjonsplanen fastsetter mot at Endúr Holding AS overdrar til Bergen Group ASA de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som Fisjonsplanen med vedlegg forutsetter.*

*Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 første ledd til å tegne de nye aksjene fravikes følgelig, jf. lovens § 10-5.*

4. *Aksjeinnskuddet skal tegnes med rett til å gjøre opp med innskudd i annet enn penger. Som aksjeinnskudd benyttes tingsinnskudd i form av eiendeler, rettigheter og forpliktelser som beskrevet i Fisjonsplanen.*
5. *De nye aksjene anses tegnet av aksjeeierne i Endúr Holding AS da Fisjonsplanen ble godkjent av generalforsamlingen i Endúr Holding AS.*
6. *Aksjeinnskuddet anses innbetalt når fisjonen registreres gjennomført i Foretaksregisteret.*
7. *De nye aksjene likestilles med Selskapets allerede utstedte aksjer og gir rett til utbytte fra og med registrering av gjennomføringen av fisjonen i Foretaksregisteret.*
8. *Det er anslått at det vil påløpe ca. NOK 1 000 000 i utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen, hovedsakelig i forbindelse med juridisk bistand og kostnader til tilretteleggere, inkludert kostnader knyttet til utarbeidelse av sakkyndig redegjørelser for aksjeinnskuddet. Kostnadene dekkes av selskapet.*

Avhengig av registrert aksjekapital på tidspunktet for gjennomføring av Fisjonen og registrering av vedtektsendringen skal aksjekapitalen og antall aksjer justeres tilsvarende.

### Til pkt. 9 - Endring av vedtektenes § 4

I samsvar med styrets forslag om å skrive ned aksjekapitalen og forhøye den som et ledd i gjennomføring av fisjonen av Endúr Holding AS med selskapet som overtakende selskap foreslår styret at vedtektenes § 4 endres til å lyde:

*"Selskapets aksjekapital er NOK 2 126 410,18 fordelt på 212 641 018 aksjer pålydende à NOK 0,01. Selskapets aksjer skal registreres i Verdipapirsentralen."*

Informasjon om fisjonen foreligger i følgende dokumenter:

- Revidert mellombalanse pr. 31.10.2018.
- Fisjonsplan med vedlegg
- Uavhengig sakkyndig redegjørelse vedrørende kapitalforhøyelsen, utarbeidet av RSM Norge AS.
- Vedtekter slik de vil lyde etter gjennomført fisjon, kapitalnedsettelse og kapitalforhøyelse.

#### **Til pkt. 10 - Valg av nytt styre**

«Innstilling fra Valg og Godtgjørelseskomiteen i Bergen Group ASA i forbindelse med ekstraordinær generalforsamling planlagt i uke 51/2018. Komiteen består av Andreas Iversen (leder), Arne Henning Markhus og Henning Nordgulen.

Komiteen er kontaktet av de største eierne i selskapet knyttet til ekstraordinær generalforsamling (EOGF) som skal holdes i selskapet tentativt i uke 51/ 2018 i forbindelse med pågående sammenslåingsprosess med Endúr Holding AS.

Hovedaksjonærene ønsker Rune Skarveland som aksjonærvalgt styremedlem i selskapet. Samtidig har selskapet en målsetting om å ikke øke styresammensetningen. Basert på dette foreslås det at Rune Skarveland overtar Espen Berge sin styreposisjon, og at Berge således trer ut av styret når EOGF er gjennomført.

Rune Skarveland (f. 1972) har omfattende industrielle erfaring både som bedriftseier og fra ulike styreposisjoner i en rekke selskaper på Vestlandet. Skarveland er i dag en av hovedeierne bak Endúr Holding AS, og vil etter sammenslåingen således være en av hovedeierne i det sammenslåtte selskapet. Skarveland er hjemmehørende i Kvinnherad i Sunnhordland.

Som personlig varavalgt for Rune Skarveland foreslås valgt Trond Skarveland. Magnus Stangeland fortsetter som varamedlem for de øvrige tre aksjonærvalgte medlemmene i styret.

Komiteen tar forslagene til etterretning, og foreslår at overnevnte valg gjelder for perioden frem til ordinær generalforsamling våren 2019.

Storebø/ Bergen, 16 november 2018

Andreas Iversen, Leder i valg- og godtgjørelseskomiteen»

#### **Til pkt. 11 - Navneendring - Endring av vedtektene § 1**

Styret har i samråd med hovedaksjonærene i selskapet og eierne bak Endúr Holding AS vurdert det som naturlig at Bergen Group ASA endrer navn til Endúr ASA fra den dato fisjonsprosessen er ferdigstilt, tentativt medio 1. kvartal 2019. Et navneskift bidrar til å underbygge at sammenslåingen mellom selskapene representerer en ny start. Endúr er et gammelnorsk ord som avstammer fra ordet «endurnýja» som betyr å fornye, men Endúr er også et ord med flere betydninger – satt foran energi betyr det «varig energi». Endúr vil også kunne sees på som en forkortelse av det engelske ordet endurance som betyr utholdenhet.

Styret foreslår således at selskapet endrer navn til Endúr ASA, og at vedtektenes § 1 endres til å lyde:

*"Selskapets navn er Endúr ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap."*

Overnevnte vedtekts- og navneendring gjøres gjeldende fra og med dato for gjennomført fisjon.

## **FURTHER DESCRIPTION OF ITEMS 5-11 ON THE AGENDA**

### **Specification of section 5 in the agenda**

The audited interim balance sheet per 31/10/2018, as proposed by the Board of Directors, is audited by the company's auditor.

### **Specification of section 6 in the agenda**

The Board of Directors propose that the company acquire assets, rights and obligations from Endúr Holding AS, through a demerger of Endúr Holding AS, org.no. 920 227 864, where the company is the acquiring party. When the demerger of Endúr Holding AS is implemented and finalized, Bergen Group ASA will be the owner of 19 234 shares in Endúr Fabricom AS, org.nr. 955 782 186, along with 766 shares in Endúr Fabricom AS, which is owned by Bergen Group Management AS. Consequently, the company group will be the owner of all of the issued shares in Endúr Fabricom AS. Reference is made to the demerger plan (nw. fisjonsplan), including its enclosures, which is available at the company's homepage.

### **Specification of section 7 in the agenda**

In order to adapt the share capital to the number of shares to be issued in relation to the demerger of Endúr Holding AS, the Board of Directors have approved to propose that the general meeting adopt the following resolution:

*The Company's share capital is reduced with NOK 93 051 107,82 from NOK 93 991 018 to NOK 939 910,18, by reducing the nominal value of the existing shares from NOK 1,00 to NOK 0,01. Of the total reduction amount NOK 53 728 683 shall be used to cover loss and the exceeding NOK 39 322 424,82 shall be transferred to available funds (other reserves), cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 12-1, (1), no. 3.*

Appendix 10 to the demerger plan (nw. fisjonsplan), includes the auditor's confirmation that there will be full coverage for the company's tied-up equity following the reduction of the share capital.

### **Specification of section 8 in the agenda**

The following increase of the share capital and change of the Articles of Association, is proposed:

- 1. The share capital is increased with NOK 1 186 500 from NOK 939 910,18 to NOK 2 126 410,18, by subscription of 118 650 000 new shares, with a nominal value of NOK 0,01 per share. The company's Articles of Association will be changed accordingly.*
- 2. The subscription price per share is NOK 0,01, in all NOK 1 186 500.*
- 3. The new shares can be subscribed by the shareholders in Endúr Holding AS as demerger consideration according to the distribution settled in the demerger plan (nw. fisjonsplanen), given that Endúr Holding AS transfer to Bergen Group ASA all the assets, rights and obligations as provided in the demerger plan (nw. fisjonsplanen) and enclosures.*

*The current shareholders' preferential rights, cf. the Norwegian Public Limited Liabilities Companies Act section 10-4 first paragraph, shall be disregarded, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-5.*

- 4. The share contribution shall be subscribed with the right to settle the share contribution with contributions other than in cash. The share contribution will include all the assets, rights and obligations as provided in the demerger plan (nw. fisjonsplanen) and enclosures.*
- 5. The new shares shall be considered as subscribed by the shareholders in Endúr Holding AS when the general meeting in Endúr Holding AS approve the demerger plan (nw. fisjonsplanen).*
- 6. The share contribution shall be deemed to be issued to the company simultaneously as the demerger is registered as implemented and finalized in the Norwegian Register of Business Enterprises.*
- 7. The new shares are equated with the existing issued shares in the company, and shall be granted dividend rights as of the registration of the demerger with the Register of Business Enterprises.*
- 8. The expenditures related to the capital increase are estimated to approximately NOK 1 000 000, including expenditures to legal assistance and facilitators, including costs relating to the preparation of expert statements regarding the share contribution. The company shall cover the expenses.*

Depending on the share capital registered at the time of completion of the demerger and the registration of changes of the Articles of Association, the share capital and number of shares, shall be adjusted accordingly.

**Specification of section 9 in the agenda**

In accordance with the Board of Directors' proposal to reduce the share capital and increase the share capital as part of the completion of the demerger of Endúr Holding AS with the company as the acquiring company, the Board of Directors propose to amend section 4 of the Articles of Association to read:

*"The company's share capital is NOK 2 126 410,18 divided into 212 641 018 shares each having a nominal value of NOK 0,01. The shares in the company shall be registered in the Norwegian Registry of Securities."*

Information regarding the demerger transpires from the following documents:

- Audited interim balance sheet per 31/10/2018.
- Demerger plan (nw. fisjonsplan) including enclosures.
- Independent expert statement regarding the capital increase, prepared by RSM Norge AS.
- The company's Articles of Association after the completion of the demerger, reduction of the share capital and increase of the share capital.

**Specification of section 10 in the agenda: Election of Board member and changes to the Board**

The largest shareholders in the company have contacted the committee related with the Extraordinary General Meeting (EGM), scheduled to be held in week 51/2018 in connection with the ongoing merging process with Endúr Holding AS.

The main shareholders propose Rune Skarveland as new shareholder-elected board member of the company. Due to the goal of not increasing the size of the board of directors, it is proposed that Rune Skarveland take over the board position currently held by Espen Berge, and thus Berge will resign from the board when the EGM has been held.

Rune Skarveland (born 1972) has extensive industrial experience both as a business owner and from various leading positions in a number of companies in Western Norway. Skarveland is today one of the main owners of Endúr Holding AS, and will thus post-merger be one of the major shareholders in Bergen Group ASA. Skarveland is a resident of Kvinnherad in Sunnhordland, Norway.

Trond Skarveland is proposed elected as a personal alternate for Rune Skarveland. Magnus Stangeland continues as alternate board member for the other three shareholder-elected members of the Board.

The committee takes note of the proposals and proposes that the above election applies for the period until the ordinary Annual General Meeting for 2019 is held.

Storebø / Bergen, 16 November 2018

Andreas Iversen  
Chairman of the Election and Remuneration Committee

**Specification of section 11 in the agenda– Change of company name and the Articles of Association § 1**

The Board has, in consultation with the main shareholders of the company and the owners of Endúr Holding AS, considered it natural that Bergen Group ASA changed its name to Endúr ASA with effect as from the date of the completion of the demerger process, tentative in the middle of the first quarter of 2019.

A change of the company name helps to emphasize that the merger between the involved companies represent a new start. The word "Endúr" is derived from the Old Norwegian language expression "endurnýja" which means renewing. Endur is also a word with several meanings, and in front of energy it means 'lasting energy'. Again, it may also be seen as an abbreviation of the English word endurance.

The Board of Directors propose to change the company's name to Endúr ASA, and therefore propose to amend section 1 of the Articles of Association to read:

*"The company's name is Endúr ASA. The company is a public limited liability company."*

The change of name, including the associated change of the Articles of Association, will be effective as from the date of the completion of the demerger process.

\*\*\*\*\*