

Office translation:

PROTOKOLL

EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING ENDÚR ASA ORG NR 991 279 539

Den 1. august 2019 kl. 10:00 ble det avholdt ordinær ekstraordinær generalforsamling i Endúr ASA i selskapets lokaler i Damsgårdsvagen 229, Bergen.

Generalforsamlingen ble åpnet av Hans Petter Eikeland i Endúr ASA.

Fortegnelse av møtende aksjeeiere ble gjennomgått. Til sammen var 90 473 069 av i alt 212 641 018 aksjer representert. Dette tilsvarer 42,5 % av selskapets aksjekapital på registreringsdato for rett til deltagelse (se vedlegg over deltagelsen).

Man gikk så over til å behandle dagsorden.

MINUTES OF

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING ENDÚR ASA REG NO 991 279 539

On 1 August 2019 at 10:00 CET, an Extraordinary General Meeting of Endúr ASA was held in the Company's premises in Damsgårdsvagen 229, Bergen.

The general meeting was opened by Hans Petter Eikeland in Endúr ASA.

The attending share holders were registered. In sum 90 473 069 of a total 212 641 018 shares were present. This corresponds to 42.5 % of the company's share capital as per date of the record date qualifying for attendance. (See attachment for details on the attendance).

The following matters were discussed and approved:

1 VALG AV MØTELEDER

Hans Petter Eikeland ble valgt til møteleder.

Beslutningen var enstemmig.

1 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING

Hans Petter Eikeland was elected to chair the Meeting.

The decision was unanimous.

2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Det ble opplyst at innkallingen var blitt tilsendt samtlige aksjeeiere pr. 5. juli 2019 med kjent adresse. Innkalling ble samme dag distribuert via Oslo Børs og på selskapets hjemmeside.

Møtelederen reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkallingen eller dagsordenen. Det var ingen innvendinger og innkalling og dagsorden ble godkjent.

2 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

It was informed that the Notice of the Extraordinary General Meeting had been sent to all shareholders as of 5 July 2019 with a known address. On the same day, the Notice was distributed via Oslo Stock Exchange as well as on the company's webpage.

The Chairman of the Meeting raised the question whether there were any objections to the Notice or the agenda. No such objections were made and the Notice and the agenda were approved. The Chairman of the Meeting declared the Extraordinary



Møtelederen erklærte den ekstraordinære generalforsamlingen som lovlig satt.

General Meeting as lawfully convened.

**3 VALG AV ÉN PERSON TIL Å
MEDUNDERTEGNE
PROTOKOLLEN**

Magnus Stangeland ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

Beslutningen var enstemmig.

**ELECTION OF A PERSON TO SIGN THE
MINUTES TOGETHER WITH THE
CHAIRMAN OF THE MEETING**

Magnus Stangeland was elected to sign the Minutes together with the Chairman of the Meeting.

The decision was unanimous.

4 VALG AV STYREREPRÉSENTANT

For å ivareta Allmennaksjelovens regler mht. balanse mellom kjønn blant styrets medlemmer, vil det være nødvendig å supplere styret i Endúr ASA med ett mannlige styremedlem. Valgkomiteen i Endúr ASA foreslår at dette gjøres ved at Trond Skarveland velges inn som styrerepresentant med funksjonstid frem til ordinær generalforsamling i 2020.

Vedtak:

Trond Skarveland velges som styremedlem i Endúr ASA med funksjonstid frem til ordinær generalforsamling i 2020.

Vedtaket var enstemmig.

Styret vil etter dette bestå av følgende aksjonærvalgte medlemmer:

Rune Skarveland (leder), Tove Ormevik, Bente Stangeland, Ragny Bergesen og Trond Skarveland.

I tillegg består styret per dato av to ansattevalgte styremedlemmer. Dette vil øke til tre ansattevalgte styremedlemmer ved kommende ansattevalg planlagt gjennomført høsten 2019.

**ELECTION OF MEMBER OF THE BOARD
OF DIRECTORS**

In order to fulfill the Public Limited Companies Act's rules regarding required gender balance among the board members, it will be necessary to supplement the board of Endúr ASA with an additional male board member. The Nomination Committee of Endúr ASA proposes this to be done by electing Mr. Trond Skarveland as a member of the Board of Directors with a term of office until the ordinary general meeting in 2020.

Resolution:

Trond Skarveland is elected as a member of the board of directors in Endúr ASA for the period up until the ordinary general meeting in 2020.

The resolution was unanimous.

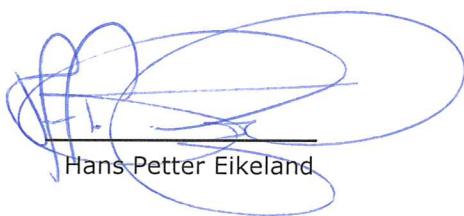
Hence, the Board of Directors will be comprised of the following shareholder elected Board Members:

Rune Skarveland (chair), Tove Ormevik, Bente Stangeland, Ragny Bergesen and Trond Skarveland.

In addition, as per this date the board consists of two employee-elected board members. This will increase to three employee-elected board members when the upcoming election process among the employees, planned for execution in autumn 2019.

Mer forelå ikke til behandling.

There were no further matters to be discussed.



Hans-Petter Eikeland



Magnus Stangeland

Deltagerliste /List of attendance:

Share holder	# of shares	% of total shares in ENDÚR ASA	% of the shares attending AGM
Handeland Industri	59 325 000	27,899 %	65,57 %
As Flyfisk	22 397 940	10,533 %	24,76 %
Eikeland Holding AS	5 823 024	2,738 %	6,44 %
Eagle AS	1 417 000	0,666 %	1,57 %
FJ Invest	833 333	0,392 %	0,92 %
Harald Jacobsen	402 000	0,189 %	0,44 %
Øyvind Risnes	117 000	0,055 %	0,13 %
Onsrud Invest AS	70 000	0,033 %	0,08 %
Percvival Invest AS	54 000	0,025 %	0,06 %
Lars Onsrud	26 500	0,012 %	0,03 %
Alf Oliversen	5 000	0,002 %	0,01 %
Kjell Ullensvang	500	0,000 %	0,00 %
Njål Furre	1 000	0,000 %	0,00 %
Neill Staurland	772	0,000 %	0,00 %
Total represented at the AGM	90 473 069	42,547 %	100,00 %