

**FUSJONSPLAN
FOR
VEDERLAGSFRI FUSJON MELLOM
DOF INSTALLER ASA
(overtakende selskap)
OG
CANADIAN SUBSEA SHIPPING COMPANY AS
(overdragende selskap)**

15. juni 2017

INNHold

1	BAKGRUNN OG BEGRUNNELSE	3
2	FREMGANGSMÅTE FOR FUSJONEN	3
3	FUSJONSVEDERLAGET	4
4	TIDSPUNKTER FOR GJENNOMFØRING AV FUSJONEN	4
4.1	Selskapsrettslig ikrafttredelse	4
4.2	Skattemessig gjennomføring	4
4.3	Regnskapsmessig gjennomføring	4
5	SELSKAPSRETTLIGE BESLUTNINGER	5
5.1	CSSC	5
5.2	DOF	5
6	SÆRLIGE RETTIGHETER	5
7	FUSJONENS BETYDNING FOR ANSATTE	5
8	RÅDIGHETSBEGRENSNINGER	5
9	BETINGELSER FOR GJENNOMFØRING AV FUSJONEN	5
10	KOSTNADER	6
11	VEDLEGG	6
12	SIGNATURER	6

Denne fusjonsplanen er inngått mellom:

som overdragende selskap

(i) Canadian Subsea Shipping Company AS

Adresse: Thormøhlens Gate 53C, 5006, Bergen

Kommune: Bergen

Org nr: 916122837

(heretter benevnt "CSSC")

og som overtakende selskap

(ii) DOF Installer ASA

Adresse: Alfabygget, 5392, Austevoll

Kommune: Austevoll

Org nr: 990512663

(heretter benevnt "DOF")

DOF og CSSC er i det følgende i fellesskap kalt "Partene" og hver for seg "Part".

1. BAKGRUNN OG BEGRUNNELSE

Styrene i DOF og CSSC har i fellesskap utarbeidet denne planen for sammenslåing av selskapene ved at CSSC oppløses for innfusjonering i DOF.

DOF eier samtlige aksjer i CSSC.

Fusjonen er et ledd i en omorganiseringsprosess av DOF Subsea AS - konsernet ("Konsernet"), hvor formålet er å forenkle selskapsstrukturen i Konsernet, og redusere Konsernets drifts og administrasjonsutgifter. Overdragende selskap er et heleid datterselskap av overtakende selskap, og som ledd i forenklingen og effektiviseringen av selskaps- og beslutningsstrukturen i Konsernet ser en det som hensiktsmessig at datterselskapet innfusjoneres i morselskapet.

2. FREMGANGSMÅTE FOR FUSJONEN

Fusjonen reguleres av allmennaksjeloven § 13-24 og skattelovens regler om skattefri fusjon samt regnskapslovens bestemmelser.

Fusjonen gjennomføres ved at morselskapet overtar hele den igangværende virksomheten bestående av samtlige eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra datterselskapet CSSC.

CSSC slettes ved fusjonens ikrafttredelse. DOF fortsetter som selskap etter fusjonen med uendret foretaksnavn, vedtekter og forretningskommune.

Selskapsrettslig vedtakelse av fusjonen skjer utelukkende gjennom beslutning av styrene i CSSC og DOF. Dette innebærer at fusjonsplanen ikke skal behandles på selskapenes generalforsamling.

Fusjonsplanen skal imidlertid gjøres tilgjengelig på selskapets internettside for aksjonærene i DOF, men aksjonærene kan også få fusjonsplanen tilsendt om ønskelig.

Styrenes fusjonsbeslutning skal meldes til Foretaksregisteret. Registreringsdatoen utgjør startpunktet for kreditorfristen.

Etter utløpet av kreditorfristen på seks uker og forutsatt at det ikke har meldt seg noen kreditorer med innvendinger mot fusjonen eller at eventuelle innvendinger er håndtert, vil gjennomføring av fusjonen bli meldt til Foretaksregisteret. Fusjonen trer i kraft ved registrering av gjennomføringsmeldingen. Det tas sikte på at dette kan skje innen 1. september 2017.

3. FUSJONSVEDERLAGET

Det skal ikke utstedes vederlagsaksjer ved fusjonen, jf. allmennaksjeloven § 13-24 første ledd.

4. TIDSPUNKTER FOR GJENNOMFØRING AV FUSJONEN

4.1 Selskapsrettslig ikrafttredelse

En forutsetning for ikrafttredelse av fusjonen er at kreditorfristen på seks uker er utløpt og ingen kreditor har krevd innfrielse eller sikkerhetsstillelse etter reglene i allmennaksjeloven, eller at slike kreditorinnsigelser er håndtert. Når denne forutsetningen er oppfylt, trer fusjonen selskapsrettslig i kraft når Foretaksregisteret har registrert innsendt melding om gjennomføring av fusjonen.

Ved ikrafttredelse av fusjonen inntreer følgende virkninger:

- i. CSSC er endelig oppløst og slettet.
- ii. Samtlige eiendeler, rettigheter og forpliktelser tilhørende CSSC er overført til DOF i samsvar med fusjonsplanens bestemmelser.
- iii. Andre virkninger som fastsatt i allmennaksjeloven, lovgivningen for øvrig samt i fusjonsplanen.

4.2 Skattemessig gjennomføring

Fusjonen skal gjennomføres med skattemessig virkning fra det tidspunkt som følger av skatteloven.

Det er en klar forutsetning at fusjonen kan og skal gjennomføres som en skattefri fusjon i overensstemmelse med skatteloven kapittel 11.

Fusjonen skjer med skattemessig kontinuitet slik at DOF overtar de skattemessige posisjoner i tilknytning til de overførte eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra CSSC. Fusjonen antas dermed ikke å utløse umiddelbare skattemessige konsekvenser.

4.3 Regnskapsmessig gjennomføring

Fusjonen gjennomføres med regnskapsmessig virkning fra 31. mai 2017. Alle transaksjoner, inntekter og kostnader knyttet til de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som DOF skal overta ved fusjonen, tilordnes fra dette tidspunkt DOF.

Fusjonen skjer med regnskapsmessig kontinuitet slik at DOF viderefører regnskapsførte verdier av de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som ved fusjonen overtas fra CSSC.

5. SELSKAPSRETTLIGE BESLUTNINGER

5.1 CSSC

Det foreslås at styret i CSSC treffer følgende beslutning:

"Fusjonsplan datert 15. juni 2017 for fusjon mellom CSSC og DOF godkjennes. Dette innebærer at selskapet oppløses for fusjon med DOF."

5.2 DOF

Det foreslås at styret i DOF treffer følgende beslutning:

"Fusjonsplan datert 15. juni 2017 for fusjon mellom CSSC og DOF godkjennes."

6. SÆRLIGE RETTIGHETER

Det eksisterer ingen tegningsrettigheter, opsjoner eller andre særlige rettigheter knyttet til aksjene i CSSC. Ingen slike rettigheter skal heller tildeles ved fusjonen.

Det skal ikke tilfalle noen særlig rett eller fordel for styremedlemmer, daglig leder eller sakkyndige i forbindelse med fusjonen.

7. FUSJONENS BETYDNING FOR ANSATTE

Det er ingen ansatte i de involverte selskapene.

8. RÅDIGHETSBEGRENSNINGER

Ingen av Partene – eller selskaper som inngår i deres konsern – skal fra inngåelsen av fusjonsplanen opptre i strid med bestemmelsene i planen.

DOF og CSSC skal ikke uten den annen Parts forutgående samtykke beslutte eller foreta vesentlige investeringer, salg av virksomhet eller forandringer i sin virksomhet eller andre disposisjoner som er av vesentlig betydning for sammenslåingen eller som faller utenfor rammen av ordinær drift. Disse begrensningene gjelder ikke handlinger som er forutsatt i fusjonsplanen, eller som er nødvendige for å gjennomføre fusjonen.

9. BETINGELSER FOR GJENNOMFØRING AV FUSJONEN

Gjennomføring av fusjonen skal være betinget av at:

- (i) Partene oppnår alle tillatelser fra offentlige myndigheter eller andre instanser som er nødvendige for å gjennomføre fusjonen i henhold til fusjonsplanen. Det er videre en forutsetning at tillatelsene ikke inneholder vilkår som vil ha vesentlig negativ betydning for det sammenslåtte selskapet, med mindre Partenes styre er enige om at virkningen for det sammenslåtte selskapet ikke vil ha vesentlig negativ betydning.
- (ii) Eventuelle tredjepartssamtykker som måtte være nødvendige for gjennomføring av fusjonen er gitt, med mindre Partenes styre er enige om at virkningen for det sammenslåtte selskapet ikke vil ha vesentlig negativ betydning.
- (iii) Fusjonsplanen er godkjent av styrene i DOF og CSSC.

- (iv) Fristen for innsigelser fra kreditorene er utløpt for begge Partene, og forholdet til kreditorer som i tilfelle har fremsatt innsigelse, er avklart eller håndtert på annen måte i samsvar med aksjeloven.
- (v) Det ikke frem til utløpet av kreditorfristen er inntrådt omstendigheter vedrørende den annen Part som vesentlig endrer grunnlaget for fusjonen.

10. KOSTNADER

Kostnadene i anledning fusjonen skal dekkes av DOF.

11. UTKAST TIL ÅPNINGSBALANSE

Utkast til åpningsbalanse for DOF pr 30. april 2017 følger som vedlegg til denne fusjonsplanen og inngår som en integrert del av denne.

12. VEDLEGG

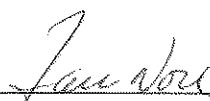
Denne fusjonsplanen har følgende vedlegg:

- (i) Utkast til åpningsbalanse for det fusjonerte selskapet
- (ii) Revisors bekreftelse av åpningsbalansen

13. SIGNATURER

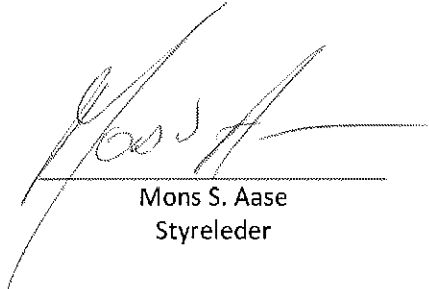
Bergen, 15. juni 2017

Styret i CSSC:


Jan Nøre
Styreleder

Austevoll, 15. juni 2017


Styret i DOF:



Mons S. Aase
Styreleder



Hilde Drønen
Styremedlem



Jan Nore
Styremedlem