
FISJONSDOKUMENTER

i anledning fisjon av

Endúr Holding AS
som overdragende selskap

og

Bergen Group ASA
som overtakende selskap

INNHold

FISJONSPLAN

	Selskapsinformasjon	3
1	Kort om fisjonen og begrunnelsen for denne.....	3
2	Fordeling av eiendeler, rettigheter og forpliktelser	4
3	Fisjonsvederlaget	4
	3.1 Beregning Av Fisjonsvederlaget	4
4	Gjennomføring av fisjonen	5
	4.1 Skatte-, Regnskaps- Og Merverdiavgiftsrettslig Gjennomføring	5
	4.2 Selskapsrettslig Gjennomføring. Fisjonsinnskudd Og Fisjonsvederlag.....	5
	4.3 Gjennomføring Og Virkningstidspunkt	6
	4.4 Betingelser For Gjennomføring Av Fisjonen.....	7
	4.5 Vilkår For Å Utøve Rettigheter Som Aksjeeier.....	8
5	Selskapsrettslige beslutninger.....	8
	5.1 Endúr Holding AS.....	8
	5.2 Bergen Group ASA.....	9
6	Særlige rettigheter.....	10
7	Rådighetsbegrensninger. utdelingsforbud	10
8	Forvaltning av eiendeler mv. frem til selskapsrettslig ikrafttredelse.....	10
9	Omkostninger.....	10
10	Rapport om fisjonen og redegjørelse for fisjonsplanen	11
	10.1 Rapport Om Fisjonen	11
	10.2 Sakkyndige Redegjørelser For Fisjonsplanen.....	11
11	Regnskap og vedtekter.....	11
12	Forholdet til de ansatte.....	11
	12.1 Endúr Holding AS og Bergen Group ASA.....	11
13	Endringer	11
14	Offentliggjøring og konfidensialitet	11
15	Oslo børs, tilbudsplikt og prospektplikt -konkurranseregt	12
16	Lovvalg og jurisdiksjon	12
17	Vedlegg til fisjonsplanen	12

SELSKAPSINFORMASJON

Overdragende selskap: Endúr Holding AS, org. nr. 920 227 864, Handelandsvegen 75, 5451 Valen. Selskapet har sitt forretningskontor i Kvinnherad kommune.

Overtakende selskap: Bergen Group ASA, org.nr. 991 279 539, Damsgårdsveien 119, 5160 Bergen. Selskapet har sitt forretningskontor i Bergen kommune.

1 KORT OM FISJONEN OG BEGRUNNELSEN FOR DENNE

Styrene i selskapene har i fellesskap kommet frem til denne fisjonsplanen, hvor Endúr Holding AS fisjoneres etter reglene i allmennaksjeloven av 13. juni 1997 § 14-2 (1), for overdragelse av deler av selskapets virksomhet, slik det fremgår av Fisjonsbalanse – **Vedlegg 3** - til Bergen Group ASA som overtakende selskap. ("**Fisjonen**"). Fisjonen reguleres av allmennaksjeloven, jf. aksjeloven §14-1 (2), jf. allmennaksjelovens § 14-1(2). Fisjonsbalansen er basert på reviderte mellombalanser pr 31.10.2018 for hhv. Endúr Holding AS (**Vedlegg 1**) og Bergen Group ASA (**Vedlegg 2**).

Fisjonen foreslås gjennomført ved at eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Endúr Holding AS som angitt i Fisjonsbalansen og i punkt 2 nedenfor, skytes inn og videreføres i Bergen Group ASA. Endúr Holding AS opprettholdes som selskap, men skal endre navn til Industri Holding AS, som skal videreføre den del av selskapets virksomhet som iht. Fisjonsbalansen og pkt. 2 nedenfor skal videreføres i Endúr Holding AS.

Forut for Fisjonen har Endúr Holding AS solgt 766 aksjer a NOK 2 600, av sine 20 000 aksjer i Endúr Fabricom AS, til Bergen Group Management AS, som er et 100 % eiet datterselskap av Bergen Group ASA. Kjøpesummen er NOK 9 135,97 pr aksje, til sammen NOK 6 998 153,02, med selgerkreditt for hele kjøpesummen. Ved gjennomført fisjon vil Bergen Group ASA og Bergen Group Management AS tilsammen eie samtlige aksjer i Endúr Fabricom AS.

Både Bergen Group ASA konsernet og Endúr Fabricom AS, har vært igjennom omfattende restruktureringsprosesser for å tilpasse seg til et marked i endring. Selskapene har etablert struktur og organisasjon med tanke på videre vekst.

Grunnlaget for en bedret lønnsomhet og økt vekst vurderes som styrket ved en fisjon av Endúr Holding AS med Bergen Group ASA som overtakende selskap, for den del av virksomheten som fisjoneres ut av Endúr Holding AS fordi:

- Fisjonen og overføring av virksomhet til Bergen Group ASA gir selskapene et styrket eierskap og en økt industrikompetanse.
- Fisjonen øker selskapenes attraktivitet og konkurransekraft i de ulike markedene der selskapene i dag har etablerte posisjoner.
- Fisjonen vil danne grunnlag for et industrikonsern med en større robusthet gjennom tilstedeværelse i flere markedssegmenter og et større geografisk område.
- Fisjonen tilfører det overtakende selskapet med datterselskap en samlet ordrebok på NOK 1,05 milliarder (per 30. juni 2018). Dette gir et solid grunnlag for økt operasjonell aktivitet.
- Fisjon antas å utløse positive synergier i forhold til konsernets virksomhet, både med hensyn til en mere robust kapasitetsutnyttelse av eksisterende fasiliteter, og i forhold til en generell driftsoptimalisering knyttet til produksjonsflyt og øvrig administrativ ressursutnyttelse.
- Fisjonen antas å gi økt grunnlag for andre indirekte kostnadsbesparende muligheter.

2 FORDELING AV EIENDELER, RETTIGHETER OG FORPLIKTELSER

Ved fisjonen overføres fra Endúr Holding AS følgende eiendeler, rettigheter og forpliktelser i sin helhet til Bergen Group ASA, som det overtakende selskap:

19 234 aksjer hver pålydende NOK 2 600 i Endúr Fabricom AS, dvs. 96,17 % av samtlige aksjer i Endúr Fabricom AS, all gjeld som Endúr Holding AS har på i alt NOK 5 064 414, slik det fremgår av Fisjonsbalansen vedlegg 3.

Endúr Holding AS beholder bankinnskudd på i alt NOK 8 065 554, samtlige aksjer i Caera AS, org. nr. 914 159 105 og fordring stor NOK 6 998 153,02 (med påløpte renter) på Bergen Group Management AS. All gjeld i selskapet overtas av Bergen Group ASA.

For å oppfylle kravet i sktl. § 11-8 (1) om fordeling av aksjekapitalen i samme forhold som virkelige verdier skal Endúr Holding AS forut for fisjonen skrive ned sin aksjekapital med NOK 174 006,09 til NOK 1 325 993,91 og ved å redusere aksjenes pålydende fra NOK 1,00 til NOK 0,88399594

3 FISJONSVEDERLAGET

3.1 Beregning av fisjonsvederlaget

Grunnlaget for beregningen av fisjonsvederlaget nedenfor er basert på virkelig verdi pr. 31.10.2018 av Endúr Holding AS og Bergen Group ASA.

Samlet virkelig netto verdi av Endúr Holding AS er pr. 31.10.2018 beregnet til NOK 190 720 540, hvorav virkelig netto verdi av den del av virksomheten med tilhørende eiendeler, rettigheter og forpliktelser som ved fisjonen skal overføres til Bergen Group ASA er beregnet til NOK 170 656 833. Verdien av aksjene i Endúr Fabricom AS er verdsatt basert på anerkjente metoder for verdsettelse, og basert på dette, fremforhandlet mellom partene. Det vises for øvrig til Fisjonsbalansen – vedlegg 3.

Virkelig verdi av Bergen Group ASA, som skal utstede vederlagsaksjene til aksjeeierne i Endúr Holding AS, er basert på børskurs. I Bergen Group ASA er det utstedt 93 991 018 aksjer a NOK 1. Verdien er vurdert basert på børskurs, i alt NOK 135 189 292.

I henhold til skatteloven § 11-8 (1) skal aksjekapitalen i Endúr Holding AS, pålydende NOK 1 325 993,91 (etter gjennomføring av forutgående kapitalnedsettelse), fordeles i samme forhold som nettoverdiene fordeles mellom det overtakende selskap og det overdragende selskap i Fisjonen.

Fordeling virkelige verdier:

Bergen Group ASA (Overtakende selskap)	NOK 170 656 833	89,4800492 (avrundet) %
Endúr Holding AS (Overdragende selskap)	<u>NOK 20 063 707</u>	<u>10,5199508 (avrundet) %</u>
Sum	<u>NOK 190 720 540</u>	<u>100,000000 %</u>

Dette gir følgende fordeling av aksjekapitalen i Endúr Holding AS mellom Bergen Group ASA og Endúr Holding AS etter at denne er skrevet ned fra NOK 1 500 000 til NOK 1 325 993,91, jf. pkt. 2 i Fisjonsplanen.

Bergen Group ASA (Overtakende Selskap)	NOK 1 186 500 – 89,4800492 % (avrundet)
Endúr Holding AS (overdragende Selskap)	<u>NOK 139 493,91 – 10,5199508 %</u>
<u>(avrundet)</u>	
Sum	NOK 100,0000 %

Det vises til Fisjonsbalansen i vedlegg 3.

Aksjeeierne i Endúr Holding AS mottar til sammen 118 650 000 aksjer à NOK 0,01 etter nedskrivning av de eksisterende aksjer pålydende fra NOK 1,00 til NOK 0,01 i Bergen Group ASA. Bytteforholdet i fisjonen er således at hver aksje i Endúr Holding AS gir rett til 79,1 aksje i Bergen Group ASA. Aksjene som utstedes i Bergen Group ASA fordeler seg mellom aksjeeierne i Endúr Holding AS slik:

Handeland Industri AS, org.nr. 920 449 603	79 100 000 aksjer
Artemes Group, org.nr. 916 256 280	37 572 500 aksjer
Stein Rune Smørsgård	1 977 500 aksjer

4 GJENNOMFØRING AV FISJONEN

4.1 Skatte-, regnskaps- og merverdiavgiftsrettslig gjennomføring

Fisjonen vil bli gjennomført med skattemessig kontinuitet etter reglene i skatteloven kapittel 11 og i samsvar med allmennaksjeloven kap. 14, jf. kap. 13, og med skattemessig virkning fra det tidspunkt som følger av skatteloven. Ligningsmessig rapportering av fisjonen i henhold til skatteforvaltningsloven skjer med virkning fra 1. januar 2019.

Skatteposisjoner knyttet til eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres fra Endúr Holding AS, som ledd i Fisjonen, vil bli videreført uendret i henhold til skatteloven kap. 11. Dette innebærer at skatteposisjoner knyttet til eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres fra Endúr Holding AS til Bergen Group ASA vil bli videreført uendret. Videre vil både skattemessig inngangsverdi og skattemessig innbetalt kapital på aksjene i Endúr Holding AS forholdsmessig bli videreført uendret til aksjene i Bergen Group ASA i forholdet 89,48/10,52 (avrundet).

Fisjonen gjennomføres regnskapsmessig med virkning fra 1. januar 2019. Alle transaksjoner, kostnader og inntekter knyttet til eiendelene, rettighetene og forpliktelsene som overføres i kraft av Fisjonen, skal fra dette tidspunkt henregnes til Bergen Group ASA. Fisjonen gjennomføres som regnskapsmessig transaksjon men basert på regnskapsrettens prinsipp om "omvendt overtakelse". Dette innebærer at bokførte verdier av eiendeler som overdras i forbindelse med fisjonen i Overdragende selskap (Endúr Holding AS) videreføres til bokførte verdier (regnskapsmessig kontinuitet) i balansen til Overtakende selskap, Bergen Group ASA. Det vil for regnskapsåret 2019 bli levert ett selvstendig regnskap for det Overdragende selskap og ett selvstendig regnskap for det Overtakende selskap.

Inntil Fisjonen selskapsrettslige ikrafttredelse skal det føres separate regnskaper for Endúr Holding AS og Bergen Group ASA.

For merverdiavgiftsmessige formål får Fisjonen virkning fra og med det tidspunkt Fisjonen registreres gjennomført i Foretaksregisteret. Dersom Endúr Holding AS eier kapitalvarer som det knytter seg justeringsforpliktelser til, og som overføres til Bergen Group ASA ved Fisjonen, jfr. merverdiavgiftsloven §9-3, skal det inngås justeringsavtale mellom Endúr Holding AS og Bergen Group ASA i medhold av merverdiavgiftsforskriften §9-3-3. Dette innebærer at Fisjonen ikke utløser noen plikt for Endúr Holding AS til å tilbakeføre fradragsført merverdiavgift etter merverdiavgiftsloven §9-2. Slik avtale skal eventuelt foreligge innen utløpet av den avgiftstermin som utløper etter endelig gjennomført fisjon.

4.2 Selskapsrettslig gjennomføring, Fisjonsinnskudd og fisjonsvederlag

Ved Fisjonens ikrafttredelse overføres eiendeler, rettigheter og forpliktelser iht. Fisjonsbalansen og punk 2 ovenfor fra Endúr Holding AS til Bergen Group ASA. Endúr Holding AS beholder rettigheter og forpliktelser iht. pkt. 2. ovenfor og Fisjonsbalansen (vedlegg 3). Endúr Holding AS fortsetter som selskap etter Fisjonen men skal endre navn til Industri Holding AS.

Etter gjennomført fisjon vil Bergen Group ASA's regnskapsmessig få tilført NOK 1 186 500 i egenkapital i form av aksjekapital.

Aksjeeierne i Endúr Holding AS mottar som fisjonsvederlag i alt 118 650 000 aksjer i Bergen Group ASA à NOK 0,01 mot at aksjekapitalen, etter at den er skrevet ned til NOK 1 325 993,91, jf. pkt. 2 i Fisjonsplanen, skrives ned med NOK 1 186 500 fra NOK 1 325 993,91 til NOK 139 493,91 og ved at pålydende på hver aksje de eier i Endúr Holding AS skrives ned fra NOK 088399594 (avrundet) med NOK 0,0791 til NOK 0,09299594.

Vederlagsaksjene vil bli skaffet til veie gjennom en kapitalforhøyelse i Bergen Group ASA ved at det utstedes 79,1 aksjer for hver aksje i Endúr Holding AS, til sammen 118 650 000 nye ordinære aksjer i Bergen Group ASA. De nye aksjene som aksjeeierne i Endúr Holding AS mottar som fisjonsvederlag vil utgjøre ca. 55,79824 % av i alt 212 641 108 utstedte aksjene i Bergen Group ASA etter gjennomføring av Fisjonen. Ved utøvelse av samtlige utstedte opsjoner og konvertering av eksisterende konvertibelt lån til aksjer, som Bergen Group ASA har tatt opp, vil aksjeeierne i Endúr Holding AS samle eierandel i Bergen Group ASA utgjøre 51,02 %.

Vederlagsaksjene i Bergen Group ASA skal ha samme rettigheter som eksisterende aksjer. Alle aksjer vil ha like rettigheter, herunder lik stemmerett og lik rett til utbytte. Aksjene vil være notert på Oslo Børs.

For det tilfelle at antall utestående aksjer i Bergen Group ASA endres som følge av splitt eller sammenslåing av aksjer, skal beregningen av antall vederlagsaksjer justeres tilsvarende slik at den samlede verdien av vederlagsaksjene ikke endres i forhold til det bytteforholdet som er fastlagt i Fisjonsplanen.

4.3 Gjennomføring og virkningstidspunkt

Fisjonsplanen skal kunngjøres gjennom Brønnøysundregistrenes elektroniske kunngjøringspublikasjon i henhold til allmennaksjeloven § 14-4(3), jf. § 13-13.

Endúr Holding AS og Bergen Group ASA skal snarest mulig etter inngåelse av Fisjonsplanen innkalle til generalforsamling for behandling av Fisjonsplanen. Bergen Group ASA's generalforsamling skal i tillegg foreta beslutning om kapitalforhøyelse for utstedelse av vederlagsaksjer til aksjeeierne i Endúr Holding AS ved Fisjonens gjennomføring. Endúr Holding AS skal i tillegg foreta beslutning om verdsettelse av selskapets aksjekapital for gjennomføring av fisjonen.

Senest én måned før generalforsamlingene i Endúr Holding AS og Bergen Group ASA skal behandle Fisjonsplanen skal (i) aksjeeierne i Endúr Holding AS og Bergen Group ASA underrettes om Fisjonsplanen og øvrige saksdokumenter i henhold til allmennaksjeloven § 14-4(3), jf. § 13-12 og (ii) Selskapenes generalforsamling skal behandle Fisjonsplanen på samme dag. Generalforsamlingene er planlagt avholdt omkring 20. desember 2018.

Etter utløpet av kreditorvarslingsperioden på 6 uker, jf. allmennaksjeloven § 13-17, og forutsatt at forholdet til eventuelle kreditorer som har reist innsigelse mot Fisjonen er avklart, samt at alle betingelser for Fisjonen, jf. punkt 2.4 nedenfor, er oppfylt eller frafalt, skal Bergen Group ASA gi melding til Foretaksregisteret i henhold til allmennaksjeloven § 14-8, jf. § 13-17 om at Fisjonen skal tre i kraft, herunder inkludert kapitalforhøyelse i Bergen Group ASA for utstedelse av vederlagsaksjenc. Endúr Holding AS skal gi melding til Foretaksregisteret om at kapitalnedsettelsen for fisjon er gjennomført og at Selskapet har endret navn til Industri Holding AS.

Fra og med 1. januar 2019 anses transaksjoner i Endúr Holding AS regnskapsmessig foretatt for regningen til Bergen Group ASA, jf. allmennaksjeloven § 14 – 4 (1) jf. 13-6 (1) nr. 2.

Selskapsrettslig trer Fisjonen i kraft på det tidspunkt den er registrert gjennomført Foretaksregisteret ("Virkningstidspunktet"), jf. allmennaksjeloven § 4-8, jf. § 13-17. På dette tidspunktet er:

- (a) Aksjekapitalen i Endúr Holding AS satt ned,
- (b) Aksjekapitalen i Bergen Group ASA er forhøyet,
- (c) Vedtektene i Endúr Holding AS endret i samsvar med forslaget i Fisjonsplanen,
- (d) De av Endúr Holding AS' eiendeler, rettigheter og forpliktelser som beskrevet i punkt 2 og Fisjonsbalansen er overført til Bergen Group ASA,
- (e) Pålydende på aksjene i Endúr Holding AS er skrevet ned mot at aksjeeierne i Endúr Holding AS har mottatt ordinære aksjer i Bergen Group ASA som beskrevet under punkt 4.2 ovenfor,
- (f) Vedtektene i Bergen Group ASA er endret i overensstemmelse med forslaget i Fisjonsplanen; og
- (g) Andre virkninger som fastsatt i allmennaksjeloven, lovgivningen for øvrig samt Fisjonsplanen inntruffet.

4.4 Betingelser for gjennomføring av Fisjonen

Gjennomføring av Fisjonen er betinget av at:

- (a) Fisjonsplanen blir godkjent i Endúr Holding AS' generalforsamling.
- (b) Fisjonsplanen blir godkjent i Bergen Group ASA's generalforsamling.
- (c) Bergen Group Management AS har ervervet 766 aksjer i Endúr Fabricom AS.
- (d) Alle nødvendige samtykker til overføring av eiendeler, rettigheter og forpliktelser etter Fisjonen fra Endúr Holding AS' avtaleparter er mottatt, og/eller alle rettigheter til oppsigelse eller endring av avtaler er frafalt eller ubenyttet ved utløpet av relevante frister. Dette gjelder likevel ikke dersom det verken samlet eller hver for seg vil være av vesentlig negativ betydning for selskapene i Bergen Group ASA-konsernet etter Fisjonens gjennomføring dersom de eventuelt manglende samtykker ikke skulle bli gitt eller de eventuelle rettigheter til oppsigelse eller endring av avtaler skulle bli utøvet.
- (e) Alle nødvendige samtykker fra hver av Endúr Holding AS', Endúr Fabricom AS', Bergen Group Management AS' og Bergen Group ASAs bankforbindelser under den enkeltes bankfinansiering er mottatt slik at Bergen Group ASAs og Endúr Fabricom AS' finansiering kan videreføres etter Virkningstidspunktet.
- (f) Alle nødvendige tillatelser og myndighetsgodkjennelser foreligger uten vilkår eller på vilkår som Bergen Group ASA finner tilfredsstillende. Bergen Group ASA forplikter seg til å akseptere slike eventuelle endelige vilkår som måtte pålegges Bergen Group ASA konsernet etter at administrative ankemuligheter er benyttet, forutsatt at disse med rimelighet ikke vil anses å påvirke Bergen Group ASA konsernet på en vesentlig negativ måte. Bergen Group ASA er imidlertid ikke forpliktet til å akseptere vilkår som ikke godkjennes av Bergen Group ASA konsernets vesentlige långivere på en slik måte at de ikke vil akseptere at finansieringen videreføres etter at Fisjonen er gjennomført.
- (g) Ingen innsigelser mot Fisjonen er fremkommet fra noen kreditorer eller andre tredjeparter som kan innebære vesentlige hindringer mot Fisjonens gjennomføring og som ikke senere er skriftlig frafalt.
- (h) For Bergen Group ASA's vedkommende: Endúr Holding AS eller dets aksjeeiere skal ikke ha gjort seg skyldig i vesentlig brudd på Fisjonsplanen.
- (i) For Endúr Holding AS' vedkommende: Bergen Group ASA skal ikke ha gjort seg skyldig i vesentlig brudd på Fisjonsplanen.
- (j) Notering av Bergen Group ASA-aksjene på Oslo Børs videreføres etter Virkningstidspunktet.
- (k) Gjennomføring ikke blir hindret av lov, eller pålegg eller forføyning med hjemmel i lov.

(I) Selskapsrettslig gjennomføring har funnet sted senest innen 1. mars 2019.

4.5 Vilkår for å utøve rettigheter som aksjeeier

Aksjeeierne i Endúr Holding AS som skal motta vederlagsaksjer i Bergen Group ASA, vil bli innført som aksjeeiere i aksjeeierregisteret til Bergen Group ASA snarest mulig etter at Fisjonen har trådt i kraft, jf. allmennaksjeloven § 14-8 jf. § 13-17, og få fulle aksjeeierrettigheter som eier av ordinære aksjer i Bergen Group ASA fra tidspunktet Fisjonen er registrert gjennomført i Foretaksregisteret, jf. punkt 4.3. For å være berettiget til å motta vederlagsaksjer må aksjeeieren være aksjeeier i Endúr Holding AS på samme tidspunkt.

5 SELSKAPSRETTSLIGE BESLUTNINGER

5.1 Endúr Holding AS

Det foreslås at generalforsamlingen i Endúr Holding AS treffer følgende beslutning:

Forut for vedtakelsen om fisjon skal Endúr Holding AS fatte beslutning om nedsettelse av selskapets aksjekapital og endring av vedtektenes § 4 som følger:

1. *Selskapets aksjekapital settes ned med NOK 174 006,09 fra NOK 1 500 000 til NOK 1 325 993,91 ved reduksjon av aksjenes pålydende fra NOK 1,00 til NOK 0,88399594. Nedsettelsesbeløpet på NOK 174 006,09 skal benyttes til avsetning til fond.*

2. *Selskapets vedtekter § 4 enders til å lyde som følger:*

"Selskapets aksjekapital er NOK 1 325 993,91 fordelt på 1 500 000 aksjer á NOK 0,88399594".

Deretter skal generalforsamlingen fatte følgende beslutninger:

I

Fisjonsplanen datert 14. november 2018 med selskapet som overdragende selskap og Bergen Group ASA, som overtakende selskap godkjennes.

II

1. *Selskapets aksjekapital settes ned med NOK 1 186 500 fra NOK 1 325 993,91 til NOK 139 493,91 og ved at pålydende på hver aksje de eier i Endúr Holding AS skrives ned med NOK 0,791 til NOK 0,09299594.*

2. *Aksjekapitalnedsettelsen gjennomføres som ledd i fisjonen av Selskapet. Som vederlag mottar Selskapets aksjeeiere nedsettelsesbeløpet i form av totalt 118 650 000 aksjer i Bergen Group ASA, org.nr. 991 279 539, i forbindelse med at Selskapet skal overføre nærmere bestemte eiendeler, rettigheter og forpliktelser som tingsinnskudd til Bergen Group ASA som Overtakende selskap, slik det fremgår av fisjonsplanen.*

III

Vedtektenes § 4 endres til å lyde:

Selskapets aksjekapital er NOK 139 493,91 fordelt på 1 500 000 aksjer a NOK 0,09299594.

Selskapets revisor skal avgi erklæring om at det etter nedsettelsen av aksjekapitalen er full dekning for selskapets bundne egenkapital, jf. asal. § 12-2, 2.ledd. Erklæringen inntas som **vedlegg 9**.

Selskapets navn endres til Industri Holding AS, Vedtektenes § 1 endres til å lyde:

"Selskapets navn er Industri Holding AS."

5.2 **Bergen Group ASA**

Det foreslås at generalforsamlingen i Bergen Group ASA treffer følgende beslutning:

I

Fisjonsplanen datert 14. november 2018 mellom Endúr Holding AS og Bergen Group ASA, godkjennes.

II

For å tilpasse pålydende aksjekapital i Bergen Group ASA til den kapitalforhøyelsen generalforsamlingen er invitert til å vedta i pkt. III nedenfor, og for å gjøre selskapet i stand til å kunne vedta beslutning om kapitalforhøyelse ifm. utdeling av fisjonsvederlag ved gjennomføring av fisjon med Endúr Holding AS og med selskapet som det overtakende selskap i fisjonen, er det påkrevet først å vedta følgende kapitalnedsettelse i Bergen Group ASA:

Selskapets aksjekapital settes ned med NOK 93 051 107,82 fra NOK 93 991 018 til NOK 939 910,18 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.

III

- 1. Aksjekapitalen forhøyes med NOK 1 186 500 fra NOK 939 910,18 til NOK 2 126 411,08 ved utstedelse av 118 650 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,01 i forbindelse med Fisjonen. Selskapets vedtekter §4 endres til å lyde:*

"Selskapets aksjekapital er NOK 2 126 411,08 fordelt på 212 641 108 aksjer pålydende NOK 0,01 pr aksje."

- 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 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 fra Endúr Holding AS i samsvar med Fisjonsplanen.*

5. *De nye aksjene anses tegnet av aksjeeierne i Endúr Holding AS ved godkjenning av Fisjonsplanen i 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.*

6 SÆRLIGE RETTIGHETER

Ingen aksjeeiere har særlige rettigheter i Endúr Holding AS. Endúr Holding AS har ikke utstedt tegningsretter som nevnt i allmennaksjeloven § 11-1, § 11-10 eller § 11-12.

Det vil ikke tilfalle medlemmer av styret eller daglig leder i Endúr Holding AS eller Bergen Group ASA noen særlige rettigheter eller fordeler ved Fisjonen.

7 RÅDIGHETSBEGRENSNINGER. UTDELINGSFORBUD

Ingen av Partene - eller selskapene som inngår i deres konsern - skal fra inngåelsen av Fisjonsplanen opptre i strid med bestemmelsene i Fisjonsplanen.

En Part skal ikke uten de øvrige Parters forutgående samtykke beslutte eller foreta vesentlige investeringer, salg av virksomhet eller forandringer i sin virksomhet eller kapitalstruktur, eller andre disposisjoner som er av vesentlig betydning for Fisjonen eller som faller utenfor rammen av ordinær drift. Disse begrensningene gjelder ikke handlinger som er forutsatt i Fisjonsplanen eller som er nødvendige for å gjennomføre Fisjonen.

Partene er kjent med at Bergen Group ASA har opptatt et konvertibelt lån stort EUR 1,8 mill som gir kreditor rett til å konvertere i aksjer i Bergen Group ASA til kurs NOK 1.

Fra signering av Fisjonsplanen og frem til Fisjonens ikrafttredelse har verken Endúr Holding AS eller Bergen Group ASA rett til å foreta utdeling av utbytte eller andre utdelinger på aksjene uten samtykke fra samtlige aksjeeiere i disse selskapene.

8 FORVALTNING AV EIENDELER MV. FREM TIL SELSKAPSRETTLIG IKRAFTTREDELSE

Endúr Holding AS sine eiendeler skal forvaltes av Bergen Group ASA fra det tidspunkt Fisjonen er vedtatt av begge selskapers generalforsamlinger, jfr. allmennaksjeloven §13-18.

9 OMKOSTNINGER

Dersom Fisjonen faller bort skal hver av Partene fullt ut dekke egne kostnader.

10 **RAPPORT OM FISJONEN OG REDEGJØRELSE FOR FISJONSPLANEN**

10.1 **Rapport om Fisjonen**

Styrene i Endúr Holding AS og Bergen Group ASA har utarbeidet hver sin rapport om Fisjonen og hva den vil bety for hvert av selskapene i samsvar med allmennaksjeloven § 14-4 (3) jf. 13-9.

10.2 **Sakkyndige redegjørelser for Fisjonsplanen**

Styrene i Endúr Holding AS og Bergen Group ASA har fått utarbeidet en felles sakkyndig redegjørelse datert 14. november 2018 for Fisjonsplanen av 14. november 2018 i samsvar med allmennaksjeloven § 14-4 (3) jf. § 13-10 (1) og (2) og § 2-6 (2).

11 **REGNSKAP OG VEDTEKTER**

Årsregnskap og årsberetning med revisjonsberetning for Bergen Group ASA de siste 3 regnskapsår (2015, 2016 og 2017), samt halvårsrapport første halvår 2018, er inntatt i **Vedlegg 6**. Endúr Holding AS ble stiftet den 21.12.2017, og har således ikke utarbeidet årsregnskap eller årsberetning.

Reviderte mellombalanse pr. 31. oktober 2018 for de involverte selskapene er inntatt i **Vedlegg 1 og 2**.

Gjeldende vedtekter for Endúr Holding AS er inntatt i **Vedlegg 7**.

Gjeldende vedtekter for Bergen Group ASA er inntatt i **Vedlegg 8**.

12 **FORHOLDET TIL DE ANSATTE**

12.1 **Endúr Holding AS og Bergen Group ASA**

Endúr Holding AS har ingen ansatte.

De ansatte i Bergen Group ASA vil få anledning til å utøve sine rettigheter til uttalelse om fisjonen i samsvar med allmennaksjeloven og arbeidsmiljølovens bestemmelser. Fisjonsplanen med vedlegg, herunder styrets rapport om Fisjonen, skal gjøres kjent for de ansatte i Bergen Group ASA, jf allmennaksjeloven § 14-4 (3) jf. § 13-11 (2). Eventuelle skriftlige uttalelser fra de ansatte skal vedlegges Fisjonsplanen. Bergen Group ASA vil informere om og drøfte Fisjonen med de tillitsvalgte for arbeidstakerne i selskapet i samsvar med arbeidsmiljøloven § 16-5, jf. allmennaksjeloven § 14-4 (3) jf. § 13-11 (1) og eventuelle relevante tariffavtalebestemmelser.

13 **ENDRINGER**

Styrene i Endúr Holding AS og Bergen Group ASA gis fullmakt til i fellesskap å gjøre mindre endringer i Fisjonsplanen uten at disse må legges frem for generalforsamlingen.

14 **OFFENTLIGGJØRING OG KONFIDENSIALITET**

Inngåelsen av Fisjonsplanen skal offentliggjøres gjennom utsendelse av felles pressemelding på slikt tidspunkt som avtales nærmere, såfremt dette er i samsvar med allmennaksjeloven.

All informasjon som er og vil bli tilegnet fra en annen Part i anledning Fisjonen, og som ikke er allment kjent, skal behandles konfidensielt og ikke benyttes til andre formål enn i forbindelse med sammenslåingen. Dette gjelder likevel ikke dersom plikt til å gi slik informasjon følger av lov eller forskrift. I slike tilfeller må den som er pålagt å gi informasjon, (så vidt mulig) konsultere den annen Part før informasjonen gis.

15 OSLO BØRS, TILBUDSPLIKT OG PROSPEKTPLIKT -KONKURRANSERETT

Bergen Group ASA vil om nødvendig gi melding til Oslo Børs umiddelbart etter at styrene i de involverte selskaper har vedtatt fisjonen. Fisjonen utløser ikke tilbudsplikt, jf. verdipapirhandell. § 6-2, (1), nr. 3, jf. dok.nr. OB-2001-35 fra Oslo Børs.

Fisjonen utløser ikke prospektplikt.

Bergen Group ASA vil foreta offentliggjøring av informasjonsdokument i henhold til "Løpende forpliktelser for børsnoterte selskaper" pkt. 3.5.

Det Overtakende selskap i fisjonen vil få en samlet årsomsetning på ca. NOK 500 000 000. Fisjonen er således ikke underlagt meldeplikt i henhold til konkurranseloven §18.

16 LOVVALG OG JURISDIKSJON

Denne Fisjonsplanen skal være underlagt norsk rett. Enhver tvist vedrørende Fisjonsplanen som ikke avklares i minnelighet skal løses ved de ordinære domstoler med Bergen som verneting.

17 VEDLEGG TIL FISJONSPLANEN

17.1 Som vedlegg til fisjonsplanen følger:

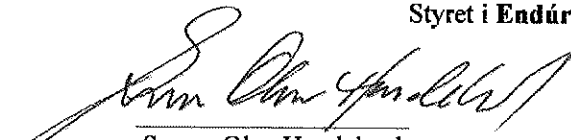
1. Mellombalanse pr. 31.10.2018 for Endúr Holding AS
2. Mellombalanse pr. 31.10.2018 for Bergen Group ASA
3. Fisjonsbalanse pr.31.10.2018 for Endúr Holding AS
4. Bekreftelse fra revisor om at Endúr Holding AS mellombalanse pr 31.10.2018 er gjort opp i samsvar med gjeldende regnskapsregler.
5. Bekreftelse fra revisor om at Bergen Group ASA' mellombalanse pr 31.10.2018 er gjort opp i samsvar med gjeldende regnskapsregler
6. Årsregnskap og årsberetning med revisjonsberetning for Bergen Group ASA for de siste 3 regnskapsår (2015, 2016 og 2017), samt halvårsrapport for første halvår 2018. Endúr

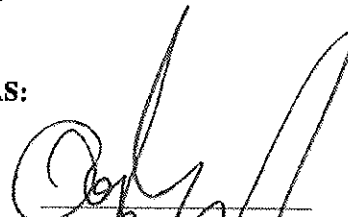
Holdning AS AS ble stiftet 21.12.2017, og har således ikke tidligere utarbeidet årsregnskap eller årsberetning.

7. Gjeldende vedtekter for Endúr Holding AS (Overdragende selskap)
8. Gjeldende vedtekter for Bergen Group ASA (Vederlagsutstedende selskap)
9. Erklæring fra revisor i Endúr Holding AS om at det er full dekning for gjenværende bundne egenkapital etter kapitalnedsettelsen.
10. Erklæring fra revisor i Bergen Group ASA om at det er full dekning for gjenværende bundne egenkapital etter kapitalnedsettelsen

Valen, den 14. november 2018


Styret i Endúr Holding AS:

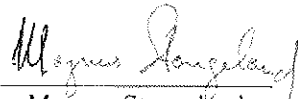

Sverre Olav Handeland
Styrets leder


Øve Røssland
styremedlem


Bergen, den 14. november 2018

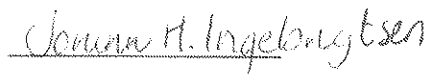
Styret i Bergen Group ASA:



Hans Petter Eikeland
Styrets leder


Magnus Stangeland
styremedlem/vararepr.


Espen S. Berge
styremedlem


Kristoffer N. Hope
styremedlem


Jorunn H. Ingebrigtsen
styremedlem


Bente Stangeland
styremedlem