

INNHold/CONTENT

	Side / Page
1 FORMÅLET MED FUSJONEN	4
1 OBJECTIVE OF THE MERGER	4
2 FUSJONSMETODE – VEDERLAG	5
2 MERGER METHOD –CONSIDERATION	5
2.1 Metode	5
2.1 Method	5
2.2 Fastsettelse av bytteforholdet.....	6
2.2 Determination of the exchange ratio	6
3 GJENNOMFØRING	7
3 IMPLEMENTATION	7
3.1 Fusjonens selskapsrettslige ikrafttredelse	7
3.1 The effective date of the Merger for corporate law purposes	7
3.2 Regnskapsmessig og økonomisk gjennomføring	8
3.2 Accounting and economic implementation	8
3.3 Skattemessig gjennomføring	8
3.3 Tax implementation	8
4 ANSATTE	9
4 EMPLOYEES	9
5 SELSKAPSRETTLIGE BESLUTNINGER	9
5 CORPORATE RESOLUTIONS.....	9
5.1 Oceano AS	9
5.1 Oceano AS	9
5.2 Endúr ASA	9
5.2 Endúr ASA	9
6 BETINGELSER FOR IKRAFTTREDELSE AV FUSJONEN	11
6 CONDITIONS FOR THE MERGER TO ENTER INTO FORCE	11
7 ENDRINGER I FUSJONSPLANEN	13
7 AMENDMENTS TO THE MERGER PLAN.....	13
8 FUSJONSKOSTNADER.....	13
8 COSTS RELATED TO THE MERGER	13
9 VILKÅR FOR UTØVELSE AV AKSJEIERRETTIGHETER I ENDÚR	13
9 CONDITIONS FOR EXERCISING SHAREHOLDERS' RIGHTS IN ENDÚR	13
10 GODTGJØRELSE OG SÆRSKILTE RETTIGHETER.....	14
10 REMUNERATION AND SPECIAL RIGHTS	14
11 FORVALTNING	14
11 MANAGEMENT	14
12 KONFIDENSIALITET	14

12	CONFIDENTIALITY	14
13	TVISTELØSNING	14
13	DISPUTE RESOLUTION	14

Bilag / Appendices

Bilag 1 Appendix 1	Vedtekter for Endúr ASA før fusjon Articles of association for Endúr prior to merger
Bilag 2 Appendix 2	Vedtekter for Oceano AS før fusjon Articles of association for Oceano AS prior to merger
Bilag 3 Appendix 3	Avlagt årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for Endúr ASA for de siste tre regnskapsår Annual accounts, board statement and auditor statement for Endúr ASA for the last three accounting years
Bilag 4 Appendix 4	Stiftelsesdokument for Oceano AS (<i>Oceano AS har ikke avlagt årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning da selskapet ble stiftet i 2020</i>) Memorandum of incorporation for Oceano AS (<i>Oceano AS has no annual accounts, board statement and auditor statement as it was incorporated in 2020</i>)

KONTAKT: +47 22 00 00 00 | WWW.OCEANOAS.NO

	UNOFFICIAL OFFICE TRANSLATION - IN CASE OF DISCREPANCIES THE NORWEGIAN VERSION SHALL PREVAIL
FUSJONSPLAN	MERGER PLAN
<p>Denne fusjonsplanen ("Fusjonsplanen") er inngått 28. juni 2020 mellom:</p> <p>(1) Endúr ASA, org.nr. 991 279 539, ("Endúr") og</p> <p>(2) Oceano AS, org.nr. 824 940 452 ("Oceano"),</p> <p>hver omtalt som en "Part" og samlet omtalt som "Partene".</p> <p>Endúr er et allmennaksjeselskap og Oceano er et aksjeselskap. Aksjene i Endúr er notert på Oslo Børs. Fusjonen som denne Fusjonsplanen gjelder er dermed underlagt reglene i den norske lov om allmennaksjeselskaper ("Allmennaksjeloven"), jf. Allmennaksjeloven § 13-1.</p>	<p>This merger plan (the "Merger Plan") is entered into 28 June 2020 by and between:</p> <p>(1) Endúr ASA, company reg. no. 991 279 539 ("Endúr") and</p> <p>(2) Oceano AS, company reg. no. 824 940 452 ("Oceano"),</p> <p>each separately referred to as a "Party" and jointly referred to as the "Parties".</p> <p>Endúr is a public company and Oceano is a private company. The shares in Endúr are listed on the Oslo Stock Exchange. The merger covered by this Merger Plan is therefore subject to the provisions of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act (the "Public Companies Act"), cf. the Public Companies Act section 13-1.</p>
1 FORMÅLET MED FUSJONEN	1 OBJECTIVE OF THE MERGER
<p>Oceano er et nyetablert konsern som omfatter selskapene ØPD AS og Installit AS med datterselskaper (under etablering). Oceano er en ledende aktør innenfor sine satsingsområder, og leverer komplette infrastrukturløsninger i marine omgivelser, med fokus på prosjektering og installasjon av sjøledning/kabel til akvakultur, vann og avløp samt energi. Konsernet tilbyr også engineering-løsninger, og leverer konstruksjoner i polyetylen til bruk i marine omgivelser.</p> <p>En sentral del av Endúrs strategi er lønnsom vekst gjennom konsolidering og oppkjøp. Fusjonen med Oceano er første skritt. Markedene for marine tjenester er i vekst, og det er store muligheter for Endúr til å ta en ledende posisjon i en fragmentert sektor.</p> <p>Oceano-konsernet har i overkant av 130 ansatte, og omsatte i 2019 for ca 300 millioner</p>	<p>Oceano is a newly established group which encompasses the companies ØPD AS and Installit AS as subsidiaries (currently being established). Oceano is a leading player within its areas of work, and delivers complete infrastructure solutions in the marine environment, with a focus on preparation and installation of seagoing cables / cables for aquaculture, water and wastewater, as well as energy. The group also delivers engineering solutions and constructions in polyethylene for use in the marine environment.</p> <p>A central part of Endúr's strategy is profitable growth through consolidation and acquisition. The merger with Oceano is the first step. The market for marine services is in growth, and there are significant possibilities for Endúr to take a leading role in a fragmented sector.</p> <p>The Oceano group has in excess of 130 employees, and had a turnover in 2019 of</p>

<p>2 130 910,18 til NOK 4 281 120,36, ved at det utstedes 215 021 018 nye aksjer hver pålydende NOK 0,01. Disse aksjene benyttes som fusjonsvederlag til aksjonærene i Oceano, som innløser sine aksjer i Oceano ved slettingen av dette selskapet.</p>	<p>NOK 2,130,910.18 to NOK 4,281,120.36, by issuing of 215,021,018 new shares each with a nominal value of NOK 0.01. These shares are used as merger consideration to the shareholders of Oceano, who redeem their shares in Oceano as part of the dissolution of this company.</p>
<p>2.2 Fastsettelse av bytteforholdet</p>	<p>2.2 Determination of the exchange ratio</p>
<p>Partene er enige om at bytteforholdet skal baseres på at verdiforholdet mellom Endúr og Oceano er 50 % / 50 %. Det utstedes nye aksjer i Endúr på bakgrunn av dette bytteforholdet. Bytteforholdet er dermed slik at 1 aksje i Oceano gir 0,38114 (avrundet) aksjer i Endúr.</p> <p>Bytteforholdet er basert på en vurdering gjort av styrene i Endúr og Oceano. Og denne vurderingen er bekreftet gjennom en verdsettelse utført av en ekstern aktør.</p>	<p>The Parties agree that the exchange ratio shall be based on the fact that the value ratio between Endúr and Oceano is 50% / 50%. New shares are issued in Endúr based on this exchange ratio. The exchange ratio is therefore such that 1 share in Oceano gives 0.38114 (rounded) shares in Endúr.</p> <p>The exchange ratio is based on an assessment made by the boards of Endúr and Oceano. And this assessment is in turn confirmed through a valuation carried out by an external party.</p>
<p>Bytteforholdet beskrevet ovenfor er basert på at verken Endúr eller Oceano beslutter å utdele utbytte eller foreta andre utdelinger på aksjer frem til Fusjonen trer i kraft.</p>	<p>The exchange ratio described above is based on that neither Endúr nor Oceano will resolve to distribute dividends or make other distributions on the shares until the Merger becomes effective.</p>
<p>Endúr har tatt opp et konvertibelt lån fra EEIM, utstedt aksjeopsjoner til ansatte og påtatt seg en forpliktelse til å levere 1 930 000 aksjer til en tredjeparts långiver. Utover dette har verken Endúr eller Oceano utstedt tegningsretter, opsjoner, konvertible obligasjoner eller andre finansielle instrumenter som gir innehaverne rett overfor selskapet til å kreve aksjer utstedt, eller andre særskilte rettigheter, som nevnt i Allmennaksjeloven kapittel 11.</p> <p>Utover det som fremgår av Fusjonsplanen eller med den annen Parts forutgående samtykke, skal ingen av Partene før Fusjonen trer i kraft foreta endringer i sin aksjekapital eller antallet aksjer, utstede nye tegningsretter, opsjoner eller tilsvarende instrumenter som gir innehaver rett til å kreve utstedt aksjer overfor selskapet, eller erverve egne aksjer.</p> <p>I Endúr skal det gjennomføres en emisjon med nytegning av aksjer før gjennomføringen av</p>	<p>Save for Endúr having issued a convertible loan to EEIM, share options to employees and undertaken an obligations to deliver 1,930,000 shares to a third party lender, neither Endúr nor Oceano have issued subscription rights, options, convertible bonds or other financial instruments which entitle the holders to claim issuance of shares vis-à-vis the company, or other special rights, as mentioned in chapter 11 of the Public Companies Act.</p> <p>Except as stated in this Merger Plan or from the prior consent of the other Party, none of the Parties shall prior to the implementation of the Merger, make any changes in its share capital or number of shares, issue new subscription rights, options or corresponding instruments which entitle the holder to claim issuance of shares vis-à-vis the company, or to buy treasury shares.</p> <p>In Endúr a private placement with subscription of new shares shall be implemented prior to the</p>

<p>Fusjonen. Det kan også bli gjennomført en reparasjonsemisjon. I tillegg har Endúr en forpliktelse til å levere 1 930 000 aksjer til en tredjepart som blir aktualisert før Fusjonens gjennomføring, og der aksjeutstedelsen er hensyntatt i henvisningen til gjeldende aksjekapital i Endúr i Fusjonsplanen og i beregningen av bytteforholdet. De øvrige endringene i aksjekapitalen til Endúr vil påvirke beløpene som fremgår av Fusjonsplanen og som besluttet ved signering av Fusjonsplanen og etterfølgende godkjenning av generalforsamlingen. Beløpet som aksjekapitalen blir øket med ved kapitalforhøyelsen som ledd i Fusjonen, og antall aksjer utstedt, vil imidlertid ikke endres.</p> <p>I Oceano er det en forestående kapitalforhøyelse som ledd i en trekantfusjon med Oceano som vederlagsutstedende morselskap. Kreditorfristen for den fusjonen utløper 23. juli 2020. I Oceano er det også en forestående mindre kapitalforhøyelse i forbindelse med konvertering av gjeld, som vil bli gjennomført i løpet av kort tid. Begge kapitalforhøyelsene (verdi av tingsinnskudd) i Oceano er hensyntatt ved beregning av bytteforholdet.</p>	<p>Merger becoming effective. There may also be a reparation placement. Additionally, Endúr has an obligation to deliver 1,930,000 shares to a third party which will be used before the Merger implementation, and where the share issue is taken into consideration in the references to the current share capital of Endúr in the Merger Plan and in the determination of the exchange ratio. The other changes to the share capital of Endúr will impact the figures as set out in this Merger Plan and resolved upon through the signing of the Merger Plan and subsequent approval by the general meeting of the Parties. However, the amount the share capital of Endúr shall be increased with through the capital increase as part of the Merger, along with the number of shares issued, will not be impacted.</p> <p>In Oceano there is a forthcoming capital increase as part of a tripartite merger with Oceano as the parent company issuing the merger consideration. The creditor notice period for this merger expires on 23 July 2020. In Oceano there is also a forthcoming smaller capital increase by way of conversion of debt to equity. Both capital increases (the value of share deposits) have been taken into consideration when determining the exchange ratio.</p>
<p>3 GJENNOMFØRING</p>	<p>3 IMPLEMENTATION</p>
<p>3.1 Fusjonens selskapsrettslige ikrafttredelse</p>	<p>3.1 The effective date of the Merger for corporate law purposes</p>
<p>Fusjonen trer selskapsrettslig i kraft når kreditorenes seksukersfrist for å kreve innfrielse eller sikkerhetsstillelse er utløpt, de øvrige betingelsene for gjennomføring av fusjonen er oppfylt og melding om Fusjonens ikrafttredelse deretter er registrert i Foretaksregisteret, jf. Allmennaksjeloven § 13-17 ("Virkningsdagen").</p>	<p>The Merger becomes effective for corporate law purposes when the 6 weeks creditor notice period has expired, the other conditions for completion of the Merger have been satisfied and the implementation of the Merger has been registered in the Norwegian Register for Business Enterprises, cf. section 13-17 of the Public Companies Act (the "Effective Date").</p>
<p>På Virkningsdagen inntreer følgende virkninger av Fusjonen:</p>	<p>On the Effective Date the following consequences of the Merger will occur:</p>
<ul style="list-style-type: none"> • aksjekapitalen i Endúr er forhøyet ved utstedelse av nye aksjer; 	<ul style="list-style-type: none"> • the share capital in Endúr is increased by issuance of new shares;

<ul style="list-style-type: none"> • eiendeler, rettigheter og forpliktelser er overført fra Oceano til Endúr; 	<ul style="list-style-type: none"> • assets, rights and obligations are transferred from Oceano to Endúr;
<ul style="list-style-type: none"> • Oceano er oppløst; 	<ul style="list-style-type: none"> • Oceano is dissolved;
<ul style="list-style-type: none"> • vedtektene i Endúr er endret overensstemmende med forslaget i Fusjonsplanen; 	<ul style="list-style-type: none"> • the articles of association of Endúr are amended according to the proposal in the Merger Plan;
<ul style="list-style-type: none"> • andre virkninger som i henhold til fusjonsplanen skal inntre ved Fusjonens ikrafttredelse. 	<ul style="list-style-type: none"> • other effects which according to the Merger Plan shall occur when the Merger is implemented.
<p>3.2 Regnskapsmessig og økonomisk gjennomføring</p>	<p>3.2 Accounting and economic implementation</p>
<p>Regnskapsmessig gjennomføres Fusjonen som transaksjon, ved at Oceanos eiendeler, rettigheter og forpliktelser får nye (virkelige) verdier når disse overtas av Endúr.</p>	<p>For accounting purposes, the Merger will be carried out as a transaction, whereby the assets, rights and liabilities of Oceano are set at new (market) values when assumed by Endúr.</p>
<p>Fusjonen gjennomføres regnskapsmessig med virkning fra Virkningsdagen (som definert i punkt 5.1). Fra dette tidspunkt skal Endúr anses for å ha overtatt de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som Endúr skal overta ved fusjonen. Fra samme tidspunkt skal alle transaksjoner, kostnader og inntekter henregnes til Endúr.</p>	<p>The Merger is implemented with accounting effect from the Effective Date (as defined in clause 5.1). From this point in time Endúr is considered to have acquired the assets which Endúr shall acquire by the Merger. From the same point in time all transactions, expenses and income are allocated to Endúr.</p>
<p>3.3 Skattemessig gjennomføring</p>	<p>3.3 Tax implementation</p>
<p>Fusjonen får skattemessig virkning i Norge fra Virkningsdagen, jf. skatteloven § 11-10 (2) og Fusjonsplanen punkt 3.1.</p>	<p>The Merger is implemented for tax purposes in Norway from the Effective Date, cf. the Norwegian Tax Act section 11-10 (2) and clause 3.1 of the Merger Plan.</p>
<p>Fusjonen gjennomføres med skattemessig kontinuitet i tråd med reglene i Skatteloven av 1999 ("Skatteloven"), ved at skatteposisjoner knyttet til de overførte eiendeler, rettigheter og forpliktelser videreføres av Endúr. Bytteforholdet ved Fusjonen er fastsatt på bakgrunn av virkelige verdier, slik at kravet til skattemessig kontinuitet på aksjonærnivå er oppfylt.</p>	<p>The Merger is carried out with continuity for Norwegian tax purposes pursuant to the provisions of the Norwegian Act on Taxation of 1911 (the "Tax Act"), whereby tax positions related to the transferred assets, rights and obligations will be assumed by Endúr. The Merger exchange ratio is calculated on the basis of market values, and as such the tax continuity requirement at the shareholder level is satisfied.</p>
<p>Fusjonen vil ikke ha noen umiddelbare skattemessige konsekvenser i Norge for aksjeeierne i Endúr eller Oceano.</p>	<p>The Merger will have no immediate tax consequences in Norway for the shareholders of Endúr or Oceano.</p>

<p>2 150 210,18, fra NOK 2 130 910,18 til NOK 4 281 120,36, ved at det utstedes 215 021 018 nye aksjer hver pålydende NOK 0,01. I tillegg forhøyes regnskapsmessig overkurs med totalt kr 151 249 789,82.</p> <p>Beløpene som aksjekapitalen økes fra og til vil endres frem mot generalforsamlingens godkjenning av fusjonen, og frem mot endelig gjennomføring av fusjonen. Forslaget til beslutning her har innarbeidet Endúr ASA sin forestående utstedelse av 1 930 000 aksjer til en tredjepart, men ikke planlagt emisjon (private placement), gjeldskonvertering eller lignende. Dette kan være hensyntatt i innkallingen til generalforsamling dersom slike forhold er avklart, slik at generalforsamlingens beslutning kan bygge på noe avvikende tall hva gjelder det beløp aksjekapitalen forhøyes fra og til, men ikke hva gjelder det totalbeløp aksjekapitalen forhøyes med.</p>	<p>increased with in total NOK 2,150,210.18, from NOK 2,130,910.18 to NOK 4,281,120.36, by issuing of 215,021,018 new shares each with a nominal value of NOK 0.01. In addition, the share premium for accounting purposes is increased by in total NOK 151,249,789.82.</p> <p>The amounts with which the share capital is increased from and to will be changed up to the general meeting resolving on the merger and the final implementation of the merger. The proposal for a resolution here has incorporated Endúr's coming issue of 1,930,000 shares to a third party, but not the planned private placement, debt conversion etc. This may be incorporated in the notice to the general meeting if sufficiently clear by such time, such that the general meeting resolution may be based on slightly amended amounts in terms of the amount the share capital is increased from and to, but not in terms of the total amount of the share capital increase.</p>
<p>* Det betales ca kr 0,713419 per aksje. Aksjeinnskuddet gjøres opp ved overtakelse av eiendeler, rettigheter og forpliktelser mv. fra Oceano AS i henhold til fusjonsplanens bestemmelser. Innskuddet anses innbetalt på tidspunktet for selskapsrettslig gjennomføring av fusjonen. Det vises til nærmere redegjørelse i fusjonsplanen og den sakkyndige redegjørelsen, som vedlegges protokollen.</p>	<p>* The payment for each share is approx. NOK 0.713419. The contribution shall be settled by way of receipt of Oceano AS' assets, liabilities etc. according to the provisions of the merger plan. The contribution is considered transferred at the time of the company law implementation of the merger. For further information see the merger plan and the expert statement, which are attached to the minutes.</p>
<p>* De nye aksjene tilfaller i sin helhet aksjeeierne i Oceano AS. Aksjene anses tegnet av aksjeeierne i Oceano AS når generalforsamlingen har godkjent fusjonsplanen.</p>	<p>* The new shares will be owned entirely by the shareholders of Oceano AS. The shares are subscribed for by the shareholders of Oceano AS when the general meeting has approved the merger plan.</p>

<ul style="list-style-type: none"> • Antatte utgifter til kapitalforhøyelsen er kr 20 000 (eks mva). 	<ul style="list-style-type: none"> • The estimated expenses related to the capital increase are NOK 20,000 (ex. VAT).
<ul style="list-style-type: none"> • De nye aksjene gir rett til utbytte som vedtas etter at kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret. Det gjelder ingen særlige vilkår for å utøve utbytteretten. Fra samme tidspunkt inntreer andre rettigheter knyttet til aksjene. 	<ul style="list-style-type: none"> • The new shares entitle the shareholder to dividend resolved after the capital increase has been registered in the Norwegian Register of Business Enterprises. There are no special conditions for exercising the right to dividend. From the same time other rights relating to the shares take effect.
<ul style="list-style-type: none"> • Som følge av kapitalforhøyelsen endres vedtektenes § 4 til å lyde: "Aksjekapitalen i selskapet er kr 4 281 120,36, fordelt på 428 112 036 aksjer hver pålydende kr 0,01. Selskapets aksjer skal være registrert i VPS." Som nevnt ovenfor, vil beløpene som aksjekapitalen økes fra og til endres frem mot generalforsamlingens godkjenning av fusjonen, og frem mot endelig gjennomføring av fusjonen. 	<ul style="list-style-type: none"> • As a consequence of the capital increase section 4 of the articles of association is amended as follows: "The share capital of the company is NOK 4,281,120.36, divided between 428,112,036 shares each with a nominal value of NOK 0.01 per share. The company's shares shall be registered in the VPS." As noted above, the amounts with which the share capital is increased from and to will be changed up to the general meeting resolving on the merger and the final implementation of the merger.
<p>6 BETINGELSER FOR IKRAFT- TREDELSE AV FUSJONEN</p>	<p>6 CONDITIONS FOR THE MERGER TO ENTER INTO FORCE</p>
<p>Hver av Partenes plikt til å gjennomføre Fusjonen er betinget av at:</p>	<p>The obligation of each Party to implement the Merger is conditional upon the following:</p>
<p>a) Fusjonsplanen er godkjent med det nødvendige flertall i generalforsamlingene i Endúr og Oceano, samt at de respektive generalforsamlingene har truffet de beslutninger som er avtalt i Fusjonsplanen, og at den annen Part for øvrig har overholdt bestemmelsene i Fusjonsplanen.</p>	<p>a) The Merger Plan has been approved with the required majority at the general meetings of Endúr and Oceano respectively, and that the respective general meetings have adopted the resolutions according to the Merger Plan and that the other Party otherwise has complied with the provisions of the Merger Plan.</p>

<p>b) Lovgivningen ikke er til hinder for å registrere Fusjonen og Partene oppnår de tillatelser fra offentlige myndigheter som er nødvendige for å gjennomføre Fusjonen.</p>	<p>b) The legislation does not prevent registration of the Merger and the Parties obtain permissions from public authorities which are necessary to carry out the Merger.</p>
<p>c) Partene oppnår samtykke fra avtaleparter og tredjemenn til å gjennomføre Fusjonen, der slikt samtykke er påkrevd etter avtalen.</p>	<p>c) The Parties obtain consent from contract parties and third parties to effectuate the Merger, when such consent is required according to the agreement.</p>
<p>d) Det ikke er truffet noen vedtak fra Oslo Børs som er til hinder for fortsatt notering av Endúr på Oslo Børs.</p>	<p>d) No decisions have been made by the Oslo Stock Exchange which would prevent the continued listing of Endúr on the Oslo Stock Exchange.</p>
<p>e) Fristen for innsigelser fra kreditorer etter Allmennaksjeloven § 13-16 har utløpt for begge Parter, og forholdet til kreditorer som eventuelt har fremsatt innsigelser skal være avklart eller domstolen har besluttet at Fusjonen uansett kan gjennomføres og registreres i Foretaksregisteret.</p>	<p>e) The creditor notice period pursuant to section 13-16 of the Public Companies Act has expired for both Parties, and the relation to any creditors which have submitted objections have been settled or the court has decided that the Merger may enter into force and be registered with in the Norwegian Register of Business Enterprises regardless of the objections from the creditors.</p>
<p>f) Gjennomføring av fusjon der Oceano er vederlagsutstedende morselskap og blir tilført verdier i form av (fordring på) datterselskap. På tidspunktet for signering av Fusjonsplanen er denne fusjonen besluttet og kreditorfristen igangsatt, men ikke gjennomført.</p>	<p>f) Implementation of merger whereby Oceano is the parent company issuing merger remuneration and assumes values in the form of (receivable against) subsidiary. At the time of signing of the Merger Plan this merger is resolved and the creditor notice period has started, but it is not implemented.</p>
<p>g) Gjennomføring av gjeldskonvertering i Oceano der pålydende på eksisterende aksjer økes.</p>	<p>g) Implementation of a capital increase in Oceano by way of conversion of debt to equity, and where the nominal value of existing shares is increased.</p>
<p>h) Gjennomføring av emisjon i Endúr der det utstedes 1 930 000 aksjer til tredjepart.</p>	<p>h) Implementation of share issue in Endúr whereby 1,930,000 shares are issued to a third party.</p>

<p>7 ENDRINGER I FUSJONSPLANEN</p>	<p>7 AMENDMENTS TO THE MERGER PLAN</p>
<p>Styrene i Endúr og Oceano kan i fellesskap, etter at generalforsamlingene har godkjent Fusjonsplanen, på vegne av generalforsamlingene gjennomføre endringer i fusjonsdokumentene dersom dette er nødvendig eller ønskelig og ikke er til skade eller ulempe for aksjeeierne i selskapene.</p>	<p>The boards of Endúr and Oceano may jointly, after the general meetings have approved the Merger Plan, on behalf of the general meetings implement amendments to the merger documents if this is necessary or desirable and does not cause harm or disadvantage for the shareholders of the companies.</p>
<p>Styreleder i Endúr og Oceano kan hver for seg gjøre de endringer i fusjonsdokumentene som Foretaksregisteret eventuelt krever, dersom endringene er av formell eller teknisk art og ikke medfører økonomiske konsekvenser.</p>	<p>The chairman of the board of Endúr and Oceano severally may make amendments in the merger documents which the Register of Business Enterprises demand if the changes are of a formal or technical character and does not imply financial consequences.</p>
<p>8 FUSJONSKOSTNADER</p>	<p>8 COSTS RELATED TO THE MERGER</p>
<p>Omkostningene ved Fusjonen dekkes av Endúr som overtakende selskap. Som fusjonsomkostninger anses blant annet gebyr til Foretaksregisteret samt honorar til revisor og advokat.</p>	<p>The costs related to the Merger shall be borne by Endúr as the acquiring company. As Merger costs are considered inter alia fee to the Register of Business Enterprises, fees to lawyer and auditor.</p>
<p>9 VILKÅR FOR UTØVELSE AV AKSJEIERRETTIGHETER I ENDÚR</p>	<p>9 CONDITIONS FOR EXERCISING SHAREHOLDERS' RIGHTS IN ENDÚR</p>
<p>Retten til å motta fusjonsvederlaget, dvs. aksjer i Endúr, tilkommer de som er aksjeeiere i Oceano på Virkningsdagen, jf. punkt 3.1. Bare de aksjeeiere som er innført i Oceanos aksjeeierbok på Virkningsdagen er berettiget til å motta vederlagsaksjer. Fusjonsvederlaget i form av nye aksjer i Endúr utstedes når Fusjonen registreres. Aksjeeierne vil motta fusjonsvederlaget ved at VPS registrerer det antall aksjer i Endúr på hver vederlagsberettigedes VPS-konto som tilkommer vedkommende to handelsdager etter at Fusjonen har trådt i kraft. Fra samme tidspunkt registreres aksjeeierne i Endúr aksjeeierregister og de har fra registreringstidspunktet ervervet fulle aksjeeierrettigheter i Endúr.</p>	<p>The right to receive merger consideration, i.e. shares in Endúr, will apply to those which are shareholders of Oceano at the Effective Date, cf. section 3.1. Only the shareholders which are registered in Oceano's shareholders register on the Effective Date will be entitled to receive consideration shares. The merger consideration in the form of newly issued shares in Endúr will be issued upon registration of the Merger in the Norwegian Register of Business Enterprises. The shareholders will receive the merger consideration two trading days after the Merger has entered into force when VPS has registered the number of shares in Endúr each shareholder is entitled to on the VPS account belonging to each of the relevant shareholders. At the same time, the shareholders are registered in Endúr'd shareholder register and from the time of</p>

	registration they have acquired full shareholder rights in Endúr.
10 GODTGJØRELSE OG SÆRSKILTE RETTIGHETER	10 REMUNERATION AND SPECIAL RIGHTS
Det skal ikke tilfalle styremedlemmer eller daglig leder særlig godtgjørelse, retter eller fordeler ved Fusjonen. Godtgjørelse til Partenes revisorer og andre rådgivere knyttet til deres sakkyndige redegjørelse for fusjonsplanen, samt gjennomgang eller utarbeidelse av annen fusjonsdokumentasjon, skal skje i henhold til regning.	The board members and managing director of the Parties shall not receive any special remuneration, rights or advantages in the Merger. Remuneration to the Parties' auditors and other advisors relating to their expert statement regarding the Merger Plan, as well as review or preparation of other merger documentation, shall be made according to invoices.
11 FORVALTNING	11 MANAGEMENT
Partene fortsetter å utøve sin virksomhet separat frem til Virkningsdagen. Endúr skal ikke overta forvaltningen av Oceano før Virkningsdagen etter Allmennaksjeloven § 13-6 annet ledd.	The Parties continue to exercise their business separately until the Effective Date. Endúr shall not assume the management of Oceano before the Effective Date pursuant to the Public Companies Act section 13-6 second paragraph.
12 KONFIDENSIALITET	12 CONFIDENTIALITY
All informasjon som er og vil bli tilegnet fra den annen Part i anledning Fusjonen, og som ikke er allment kjent, skal behandles konfidensielt og ikke benyttes til andre formål enn i forbindelse med Fusjonen. Dette gjelder likevel ikke dersom plikt til å gi slik informasjon følger av lov eller forskrift. I slike tilfeller skal den som er pålagt å gi informasjon, så vidt mulig konsultere den annen Part før informasjonen gis.	All information which is and will be acquired from the other Party in connection with the Merger, and which is not public knowledge, shall be treated confidentially and not used for other purposes than in connection with the Merger. This, however, does not apply if a duty to provide such information follows from law or secondary legislation. In such cases the Party required to provide information shall to the extent possible consult the other Party before the information is provided.
13 TVISTELØSNING	13 DISPUTE RESOLUTION
Denne avtalen er underlagt norsk rett. Uenighet knyttet til Fusjonsplanen skal søkes løst i minnelighet. Tvister skal, dersom ikke Partene avtaler noe annet, løses for ordinære norske domstoler, med Bergen tingrett som verneting.	This agreement is governed by Norwegian law. Disagreement related to the Merger Plan shall be sought solved amicably. Disputes shall, unless the Parties agree otherwise, be resolved before ordinary Norwegian courts, with Bergen District Court as the legal venue.

PENNEO

Penneo er et digitalt signatur- og dokumenteringsnettverk som sikrer at dokumenter er autentiske og ikke har blitt endret. Penneo er et digitalt signatur- og dokumenteringsnettverk som sikrer at dokumenter er autentiske og ikke har blitt endret.

Med Penneo kan du signere og dokumentere alle typer dokumenter. Dette inkluderer:

Terje Nesbakken

Underskriver 1

På vegne av: Endúr ASA

Serienummer: 9578-5997-4-371237

IP: 77.16.xxx.xxx

2020-06-28 18:46:49Z

bankID 

Tove Ormevik


Underskriver 1

På vegne av: Endúr ASA

Serienummer: 9578-5998-4-2286228

IP: 89.10.xxx.xxx

2020-06-28 18:47:49Z

bankID 

Ove Røssland


Underskriver 1

På vegne av: Endúr ASA

Serienummer: 9578-5997-4-1463818

IP: 185.221.xxx.xxx

2020-06-28 18:50:35Z

bankID 

Lars Ørving Eriksen


Underskriver 1

På vegne av: Oceano AS

Serienummer: 9578-5998-4-801875

IP: 88.89.xxx.xxx

2020-06-28 18:54:00Z

bankID 

Kristoffer Nesse Hope


Underskriver 1

På vegne av: Endúr ASA

Serienummer: 9578-5999-4-1991509

IP: 82.164.xxx.xxx

2020-06-28 19:04:11Z

bankID 

Rune Skarveland


Underskriver 1

På vegne av: Endúr ASA

Serienummer: 9578-5999-4-1720506

IP: 185.221.xxx.xxx

2020-06-28 19:08:35Z

bankID 

Jorunn Helvik Ingebrigtsen


Underskriver 1

På vegne av: Endúr ASA

Serienummer: 9578-5993-4-1636454

IP: 51.174.xxx.xxx

2020-06-28 19:12:48Z

bankID 

Bente Stangeland


Underskriver 1

På vegne av: Endúr ASA

Serienummer: 9578-5998-4-1101914

IP: 80.212.xxx.xxx

2020-06-28 19:12:33Z

bankID 

Dokumentet er signert digitalt, med Penneo.com. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stempelt med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av et Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>

