

Til aksjonærene i Havyard Group ASA

To the shareholders in Havyard Group ASA¹

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling i Havyard Group ASA

Notice of extraordinary general meeting in Havyard Group ASA

Styret i Havyard Group ASA, (org. nr 980 832 708) ("Selskapet") innkaller med dette til ekstraordinær generalforsamling.

The Board of Directors of Havyard Group ASA, reg. no 980 832 708 (the "Company") hereby gives notice of extraordinary general meeting.

Tid: 24.oktober 2022 kl. 13:00

Time: 24 October 2022 at 13:00 (CET)

Generalforsamlingen vil avholdes som et heldigitalt møte (dvs. ikke fysisk oppmøte).

The General Meeting will be held as a fully digital meeting (*i.e.* with no physical attendance).

Den digitale deltakelsen vil skje via LUMI AGM med pålogging og registrering fra kl. 12:00. For nærmere informasjon om deltakelse digitalt vises det til www.havyard.com.

The digital participation will take place via LUMI AGM with log in and registration from 12:00 CET. For further information regarding digital participation, please go to www.havyard.com.

Styret har fastsatt slik forslag til dagsorden:

The Board of Directors has proposed the following agenda:

- 1 *Åpning av møtet ved styrets leder
Even Matre Ellingsen og fortegnelse
over møtende aksjeiere***
- 2 *Valg av møteleder og en person til å
medundertegne protokollen***
- 3 *Godkjenning av innkalling og
forslag til dagsorden***
- 4 *Valg av medlemmer til valgkomiteen***

- 1 *Opening of the meeting by the Chair of
the Board, Even Matre Ellingsen, and
registration of attending shareholders***
- 2 *Election of chair of the meeting and
one person to co-sign the minutes***
- 3 *Approval of the notice and the
proposed agenda***
- 4 *Election of members to the
Nomination Committee***

¹ This notice has been prepared in both a Norwegian and an English version. In case of discrepancies between the two, the Norwegian version shall prevail.

- | | |
|--|---|
| <i>5 Forslag om styrefullmakt til å beslutte opptak av konvertible lån</i> | <i>5 Proposal to authorise the Board of Directors to raise convertible loans</i> |
| <i>6 Forslag om fastsettelse av honorar til styret</i> | <i>6 Proposal of determination of remuneration to the Board of Directors</i> |
| <i>7 Forslag om fastsettelse av honorar til valgkomiteens medlemmer</i> | <i>7 Proposal of determination of remuneration to the members of the Nomination Committee</i> |
| <i>8 Forslag om fastsettelse av honorar til revisjonsutvalgets medlemmer</i> | <i>8 Proposal of determination of remuneration to members of the Audit Committee</i> |
| <i>9 Styrets retningslinjer om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer</i> | <i>9 The board's guidelines on salary and other remuneration of executive management</i> |
| <i>10 Forslag om aksjeopsjonsprogram for ledelsen og styret</i> | <i>10 Proposal for share option program for the management and the Board of Directors</i> |

Det er 71 987 316 aksjer i Selskapet, og hver aksje gir én stemme. Selskapet eier per datoen for denne innkallingen 55 159 egne aksjer. Med hensyn til forvalterregistrerte aksjer, er det Selskapets syn at verken den reelle eieren eller forvalteren har rett til å stemme for slike aksjer. Aksjeeiere som ønsker å stemme på generalforsamlingen må derfor omregistrere aksjene i deres eget navn i forkant av generalforsamlingen. Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner, hvis beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.

Aksjeeiere kan gi forhåndsstemme, se [Vedlegg 2](#) for nærmere informasjon. Aksjeeiere kan også gi fullmakt til styrets leder, daglig leder eller andre til å stemme for deres aksjer ved å benytte fullmaktsskjema vedlagt som [Vedlegg 2](#).

There are 71,987,316 shares in the Company, and each share carries one vote. As of the date of this notice, the Company holds 55,159 of its own shares. With respect to custodian registered shares, it is the Company's view that neither the actual holder nor the custodian is entitled to vote for such shares. Shareholders who wish to vote at the general meeting must therefore re-register the shares in their own name prior to the general meeting. Decisions regarding voting rights for shareholders and proxy holders are made by the person opening the meeting, whose decisions may be reversed by the general meeting by simple majority vote.

Shareholders may vote in advance, please see [Appendix 2](#) for further information. Shareholders may also authorise the Chair of the Board, the CEO or another person to vote for their shares by using the proxy form attached as [Appendix 2](#).

Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

Aksjeeiere har rett til å fremsette forslag til beslutning om saker på dagsorden, og kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, herunder opplysninger om Selskapets økonomiske stilling og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.

Informasjon vedrørende den ekstraordinære generalforsamlingen, herunder denne innkallingen med følgende vedlegg; 1 (forslag til vedtak), 2 (fullmakt og påmeldingsskjema og 3 fullmakt og påmeldingsskjema (engelsk), er tilgjengelig på Selskapets nettside www.havyard.com.

Aksjonærer som ønsker å få kopi av ovennevnte dokumenter, kan henvende seg til Nordea på e-post: nis@nordea.com

Med vennlig hilsen,

For styret i
Havyard Group ASA



Even Matre Ellingsen

Styrets leder
30. September 2022

Shareholders have the right to be assisted by an adviser, and may give one adviser the right to speak.

Shareholders may propose resolutions relating to items on the agenda, and may require that members of the Board and the CEO provide information at the general meeting about matters that may affect the assessment of other items that have been presented to the shareholders for decision, including information regarding the Company's financial position and other business to be transacted at the general meeting, unless the information demanded cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company.

Information about the extraordinary general meeting, including this notice of meeting with the following appendices; 1 (proposed resolutions), 2 attendance and proxy form and 3 attendance and proxy form (English) is available on the Company's website www.havyard.com.

Shareholders who wish to receive copies of the above-mentioned documents may contact Nordea by e-mail: nis@nordea.com

Yours sincerely,

For the Board of Directors of
Havyard Group ASA



Even Matre Ellingsen

Chair of the Board
30 September 2022

Vedlegg/Appendix 1

Styrets forslag

Til sak 2: Valg av møteleder og minst én person til å medundertegne protokollen

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

Styrets leder Even Matre Ellingsen velges til møteleder, og en av de fremmøtte på generalforsamlingen velges til å medundertegne protokollen.

Til sak 3: Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden ble enstemmig godkjent.

Til sak 4: Valg av medlemmer til valgkomiteen

Valgkomiteen har frem til 2022 bestått av:

- Njål Sævik (leder)
- Arve Moltubakk

The proposals of the Board of Directors

Re item 2: Election of chair of the meeting and at least one person to co-sign the minutes

The Board proposes that general meeting passes the following resolution:

The Chair of the Board Even Matre Ellingsen is elected to chair the meeting and one other person attending the meeting is elected to co-sign the minutes

Re item 3: Approval of the notice and the agenda

The Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

The notice and agenda were unanimously approved.

Re item 4: Election of members to the Nomination Committee

Until 2022 the Nomination Committee has comprised of:

- Njål Sævik (chair person)
- Arve Moltubakk

Valgkomiteen innstiller følgende personer som medlemmer av valgkomiteen for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2024:

Rune Skarveland

Rune Skarveland har hatt flere styreverv i selskaper engasjert innen eiendomsutvikling, industriell virksomhet og vannenergiutvikling. Skarveland var daglig leder i det industrielle konsernet under Skarveland AS i perioden 1997 til 2008.

Tore Thorkildsen

Tore Thorkildsen har mer enn 35 års erfaring innenfor maritim og landbasert industri. Thorkildsen har 22 års erfaring som daglig leder blant annet i BKS Industrier AS.

Generalforsamlingen inviteres til å fatte følgende vedtak:

Rune Skarveland og Tore Thorkildsen velges som medlemmer av valgkomiteen frem til ordinær generalforsamling i 2024. Rune Skarveland velges som valgkomiteens leder.

Til sak 5: Forslag om styrefullmakt til å beslutte opptak av konvertible lån

Styret foreslår at styret gis fullmakt til å oppta konvertible lån. Formålet med fullmakten og lånene er å gi Selskapet fleksibilitet til raskt å sikre tilgang til ny finansiering på attraktive vilkår.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

The Nomination Committee nominates the following persons as members of the Nomination Committee for the period until the ordinary general meeting in 2024:

Rune Skarveland

Rune Skarveland has held several board positions for companies engaged in property development, industrial activities and hydro power development. Skarveland was the CEO of the industrial group Skarveland AS in the period 1997 to 2008.

Tore Thorkildsen

Tore Thorkildsen has more than 35 years of experience within maritime and land-based industries. Thorkildsen has 22 years of experience as CEO in, *inter alia*, BKS Industrier AS.

The general meeting is invited to adopt the following resolution:

Rune Skarveland and Tore Thorkildsen are elected as members of the Nomination Committee until the ordinary general meeting in 2024. Rune Skarveland is elected as the chair of the Nomination Committee.

Re item 5: Proposal to authorise the Board of Directors to raise convertible loans

The board proposes that the Board is given authorization to enter into convertible loans. The purpose with the authorization and the loans is to allow the Company flexibility in order to quickly secure access to new financing on attractive terms.

The Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

HAVYARD

- | | |
|--|---|
| <p>(i) <i>I henhold til allmennaksjeloven § 11-8 gis styret fullmakt til å utstede lån for et totalt beløp på inntil NOK 300 000 000 med rett til å kreve utstedt aksjer (konvertible lån).</i></p> <p>(ii) <i>Aksjekapitalen kan økes med inntil NOK 1 799 682,90, men slik at den samlede maksimale utvidelsen under denne fullmakten og fullmakten om kapitalforhøyelse ved utstedelse av nye aksjer vedtatt på ekstraordinær generalforsamling den 13. juni 2022 ikke skal overstige 50 % av Selskapets aksjekapital til enhver tid.</i></p> <p>(iii) <i>Tegningskurs og andre tegningsvilkår fastsettes av styret.</i></p> <p>(iv) <i>Aksjonærenes fortrinnsrett, jf. allmennaksjeloven § 11-4, jf. §§ 10-4 og 10-5 kan fravikes.</i></p> <p>(v) <i>Fullmakten er gyldig frem til den ordinære generalforsamlingen i 2023, men ikke senere enn 30. juni 2023.</i></p> | <p>(i) <i>The Board is hereby authorized pursuant to Section 11-8 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act to raise loans for an aggregate amount of up to NOK 300,000,000 with a right to require issuance of shares (convertible loans).</i></p> <p>(ii) <i>The share capital may be increased with up to NOK 1,799,682.90, provided that the combined maximum amount of increase pursuant to this authorization and the authorization to increase the share capital by issuance of new shares granted on the extraordinary general meeting on 13 June 2022 shall not exceed 50% of the Company's share capital from time to time</i></p> <p>(iii) <i>The Board shall determine the subscription price and other terms for subscription.</i></p> <p>(iv) <i>The shareholders' preferential right to subscribe to the loans pursuant to Section § 11-4, cf. §§ 10-4 and 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, may be set aside.</i></p> <p>(v) <i>The authorization is valid until the annual general meeting in 2023, however, not longer than until 30 June 2023.</i></p> |
|--|---|

Selskapets årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er tilgjengelig på www.havyard.com.

The Company's annual accounts, board report and auditor report are available at www.havyard.com.

Til sak 6: Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer

Valgkomiteens forslag til styregodtgjørelse er tilgjengelig på www.havyard.com.

Valgkomiteen har foreslått at selskapet innfører en fast, årlig godtgjørelse til styrets medlemmer:

Styreleder	NOK 800 000
Styrets aksjonærvalgte medlemmer	NOK 350 000
Ansattrepresentanter	NOK 150 000

Valgkomiteen foreslår at honoraret skal beregnes fra tidspunktet styremedlemmet velges og utbetales månedlig.

Styreleder og styremedlemmer skal i tillegg, på nærmere vilkår, være berettiget til å delta i Selskapets til enhver tid gjeldende opsjonsprogram for ledelsen og styrets medlemmer.

I samsvar med valgkomiteens innstilling foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

Styrets medlemmer skal godtgjøres med et fast, årlig beløp som beregnes fra tidspunktet styremedlemmet blir valgt. Honoraret utbetales månedlig. Styremedlemmene skal være berettiget følgende godtgjørelse:

- Styreleder: NOK 800 000

Re item 6: Adoption of the remuneration of members of the Board of Director

The Nomination Committee's proposal for remuneration of the Board is available at www.havyard.com.

The nomination committee has proposed that the company resolves a fixed, yearly remuneration to the board members:

Chair of the Board	NOK 800,000
The shareholder elected board members	NOK 350,000
Employee representatives	NOK 150,000

The nomination committee proposes that the remuneration shall be calculated from the date the board member is elected and be paid monthly.

Further, the chairman and the board members shall, on conditions to be decided, be entitled to participate in the Company's applicable option program for the management and the members of the Board.

In accordance with the Nomination Committee's proposal, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

The members of the Board shall be remunerated with a fixed, yearly remuneration calculated from the date the board member is elected. The remuneration shall be paid monthly. The board members shall be entitled to the following remuneration:

- Chair of the Board: NOK 800,000

HAVYARD

- *Styrets aksjonærvalgte medlemmer: NOK 350 000*
- *Ansattrepresentanter: NOK 150 000*

Styreleder og styremedlemmer skal i tillegg være berettiget til å delta i selskapets opsjonsprogram for ledelsen og styrets medlemmer, på nærmere vilkår som fastsettes av styret.

- *The shareholder elected board members: NOK 350,000*
- *Employee representatives: NOK 150,000*

Further, the chairman and the board members shall be entitled to participate in the company's option program for the management and the members of the Board of Directors, on terms to be determined by the board.

Til sak 7: Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

Valgkomiteens forslag til godtgjørelse til valgkomiteen er tilgjengelig på www.havyard.com.

Valgkomiteen foreslår at hver av valgkomiteens medlemmer skal honoreres med en fast, årlig godtgjørelse på NOK 50 000.

I samsvar med valgkomiteens innstilling foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

Fast, årlig godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer settes til NOK 50 000 til hvert medlem.

Til sak 8: Fastsettelse av godtgjørelse til revisjonsutvalgets medlemmer

Valgkomiteens forslag til godtgjørelse til revisjonsutvalget er tilgjengelig på www.havyard.com.

Re item 7: Adoption of the remuneration of members of the Nomination Committee

The Nomination Committee's proposal for remuneration of the Nomination Committee is available at www.havyard.com.

The Nomination Committee proposes a fixed, yearly remuneration of NOK 50,000 for each member of the Nomination Committee.

In accordance with the Nomination Committee's proposal, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

The fixed, yearly remuneration of the members of the Nomination Committee is NOK 50,000 for each member.

Re item 8: Adoption of the remuneration of members of the Audit Committee

The Nomination Committee's proposal for remuneration of the Audit Committee is available at www.havyard.com.

Valgkomiteen foreslår at Revisjonsutvalget medlemmer skal honoreres med en fast, årlig godtgjørelse på NOK 50 000 hver.

The Nomination Committee proposes a fixed, yearly remuneration of NOK 50,000 for each member of the Audit Committee.

I samsvar med valgkomiteens innstilling foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

In accordance with the Nomination Committee's proposal, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

Fast, årlig godtgjørelse til Revisjonsutvalget medlemmer settes til NOK 50 000 til hvert medlem.

The fixed, yearly remuneration of the members of the Audit Committee is NOK 50,000 for each member.

Til sak 9: Styrets retningslinjer om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Re item 9: The board's guidelines on salary and other remuneration of executive management

Den ordinære generalforsamlingen i 2022 vedtok å godkjenne styrets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer, jf. allmennaksjeloven § 6-16 a. Retningslinjene skal ved enhver vesentlig endring og minst hvert fjerde år legges frem for generalforsamlingen.

The annual general meeting in 2022 approved the board's report and guidelines regarding salaries and remuneration for executive personnel in accordance with the provision in section 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The guidelines shall be presented to the general meeting in the event of any significant change and at least every four years.

I lys av styrets forslag i sak 10 om å kunne innføre et aksjeopsjonsprogram for ledelsen og styret, har styret utarbeidet oppdaterte retningslinjer om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer, samt enkelte andre tilpasninger til gjeldende vilkår som benyttes i konsernet. De oppdaterte retningslinjene vil bli gjort tilgjengelig på www.havyard.com dersom de godkjennes.

Following the board's proposal of a possible share option program for the management and the Board of Directors in item 10, the Board of Directors has prepared updated guidelines on salaries and remuneration for executive personnel, in addition to certain other modifications to applicable terms used in the group today. The updated guidelines will be made available at www.havyard.com if approved.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

The board proposes that the general meeting adopts the following resolution:

Styrets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer, godkjennes.

The Board of Directors' guidelines on salary and other remuneration to executive management are approved.

Til sak 10: Forslag om aksjeopsjonsprogram for ledelsen og styret

Basert på innspill fra aksjonærene og i lys av det konsernet som er etablert etter nylige transaksjoner, foreslår styret at det innføres et aksjeopsjonsprogram for nøkkelmedarbeidere, utvalgte ansatte og utvalgte styremedlemmer i konsernet.

På dette grunnlag foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Styret skal i perioden frem til ordinær generalforsamling i 2025 kunne tildele utvalgte ansatte, styremedlemmer, ledelse og øvrige nøkkelpersoner i konsernet som styret godkjenner opsjoner og/eller tegningsretter for opptil 7,5 % av den fullt innbetalte aksjekapitalen på fullt utvannet basis til enhver tid.

De nærmere vilkårene for opsjonsprogrammet, herunder blant utøvelseskurs, opptjeningsperiode, vilkår i forbindelse med opphør av tilknytning til konsernet, akselerasjon av opsjoner ved endring i kontroll i selskapet etc. samt opsjonsavtaler, forvaltes (herunder endringer) og besluttes av styret.

Re item 10: Proposal of share option program for the management and the Board of Directors

Based on initiative from the shareholders and in light of the group that has been established following recent transactions, the Board proposes that a share option program is resolved for key employees, selected employees and selected board members of the group.

On this background the Board has proposed that the general meeting makes the following resolution:

The board of directors may during the period until the annual general meeting in 2025 grant certain employees, board members, management and other key employees in the group approved by the board options and/or warrants for a maximum frame of 7.5% of the fully paid and diluted share capital in the Company from time to time.

Other terms applicable under the option program, hereunder including, inter alia, exercise price, vesting period, terms in connection with the option holder's resignation from the group, acceleration of options in case of change of control in the Company, etc. as well as option agreements, is managed (including amendments) and decided by the board.

Vedlegg 2

"Firma-/Etternavn, Fornavn "
 "c/o"
 "Adresse1"
 "Adresse2"
 "Postnummer, Poststed"
 "Land"

Ref.nr.: "Refnr"

Pinkode: "Pin"

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling i Havyard Group ASA avholdes 24. oktober 2022 kl. 13:00 Virtuelt.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: "Beholdning", og stemmer for det antall aksjer som er eid per Record date: 21. oktober 2022

VIKTIG MELDING:
 Den ekstraordinære generalforsamlingen avholdes som et digitalt møte uten fysisk oppmøte for aksjonærene.

Vennligst logg inn på <https://web.lumiagm.com/134512699> Du må identifisere deg ved hjelp av referansenummeret og PIN-koden fra VPS som du finner i investortjenester (hendelser – generalforsamling – ISIN) eller tilsendt per post (for ikke elektroniske aktører) Aksjonærer kan også få referansenummer og PIN-kode ved å kontakte Nordea Bank på telefon +47 24 01 34 62 (08:00-15:30) eller per e-post nis@nordea.com.

På Selskapets nettside www.havyard.com finner du en online guide som beskriver mer i detalj hvordan du som aksjonær kan delta på den digitale, ekstraordinære generalforsamlingen.

Frist for registrering av forhåndsstemmer, fullmakter og instruksjer: 21. oktober 2022 kl. 16:00

Forhåndsstemmer

Forhåndsstemme må gjøres elektronisk, via selskapets hjemmeside www.havyard.com (bruk overnevnte pin og referansenummer), eller Investortjenester (hvor du er identifisert og ikke trenger Ref.nr og PIN kode). Velg *Hendelser – Generalforsamling, klikk på ISIN*. For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://www.euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører.

Påmelding

Aksjonærer har kun anledning til å delta online og det er ikke nødvendig med påmelding. Aksjonærer må være pålogget før møtet starter. **Er du ikke logget inn innen generalforsamlingen starter vil du ikke kunne delta.** Innlogging starter en time før.

Aksjonærer som hverken ønsker å delta online eller avgi forhåndsstemmer har anledning til å gi fullmakt til en annen person.

Fullmakt uten stemmeinstruks for ekstraordinær generalforsamling i Havyard Group ASA

Ref.nr.: "Refnr"

Pinkode: "Pin"

Fullmakt gis elektronisk via selskapets hjemmeside www.havyard.com eller via Investortjenester.

For fullmakt via selskapets hjemmeside må overnevnte pinkode og referansenummer benyttes.

I Investortjenester velg *Hendelser og Generalforsamling og ISIN*.

For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://www.euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører.

Alternativt kan denne blanketten sendes til nis@nordea.com, eller per post til Nordea Bank Apb, filial i Norge, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. Fullmakt må være mottatt senest **21.oktober 2022 kl. 16:00**. Blanketten må være datert og signert.

Om det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han eller hun bemyndiger.

Undertegnede: "Firma-/Etternavn, Fornavn "

gir herved (sett kryss)

Styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger), eller

_____ (NB: Fullmektig må sende en e-post til nis@nordea.com for påloggingsdetaljer)
 (fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å delta og avgi stemme på **ekstraordinær** generalforsamling 24. oktober 2022 i Havyard Group ASA for mine/våre aksjer.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	--

Fullmakt med stemmeinstruks for **ekstraordinær** generalforsamling i Havyard Group ASA

Dersom du ikke selv kan delta på generalforsamlingen, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til styrets leder eller den han eller hun bemyndiger. (Det er også mulig å avgi forhåndsstemmer elektronisk, se eget punkt ovenfor.) Ved instruks til andre enn styrets leder, gir du en fullmakt uten stemmeinstruks, og avtaler direkte med din fullmektig hvordan det skal stemmes..

Fullmakter med stemmeinstruks til styrets leder kan ikke registreres elektronisk, og må sendes til nis@nordea.com (skann denne blanketten), eller post til Nordea Bank Apb, filial i Norge, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. Blanketten må være mottatt senest 21. oktober 2022 kl. 16:00.

Blanketten må være datert og signert.

Undertegnede: "Firma-/Etternavn, Fornavn "

Ref.nr.: "Refnr"

gir herved styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger) fullmakt til å delta og avgi stemme på ekstraordinær generalforsamling 24. oktober 2022 i Havyard Group ASA for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å stemme i tråd med styrets og valgkomitéens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ekstraordinær generalforsamling 2022		For	Mot	Avstå
2	Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3	Godkjennelse av innkalling og forslag til dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4	Valg av medlemmer til valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5	Forslag om styrefullmakt til å beslutte opptak av konvertible lån	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6	Forslag om fastsettelse av honorar til styret	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7	Forslag om fastsettelse av honorar til valgkomiteens medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8	Forslag om fastsettelse av honorar til revisjonsutvalgets medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9	Styrets retningslinjer om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10	Forslag om aksjeopsjonsprogram for ledelsen og styret	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks)
------	------	---

Appendix 3

"Firma-/Etternavn, Fornavn "
 "c/o"
 "Adresse1"
 "Adresse2"
 "Postnummer, Poststed"
 "Land"

Ref no: "Refnr" PIN code: "Pin"

Notice of Extraordinary General Meeting

Meeting in Havyard Group ASA will be held on 24 October 2022 at 1 p.m. Virtual.

The shareholder is registered with the following amount of shares at summons: "Beholding" and vote for the number of shares owned per Record Date 21 October 2022

IMPORTANT MESSAGE:
The Extraordinary General Meeting will be held as a digital meeting only, with no physical attendance for shareholders.

Please log in at <https://web.lumiagm.com/134512699>
 You must identify yourself using the reference number and PIN code from VPS that you will find in investor services (Corporate Actions – General Meeting – ISIN) or sent you by post on this form (for non-electronic actors) Shareholders can also get their reference number and PIN code by contacting Nordea Bank by phone +47 24 01 34 62 (8:00-a.m. to 3:30 p.m.) or by e-mail nis@nordea.com.

On the company's web page www.havyard.com You will find an online guide describing more in detail how you as a shareholder can participate in the Virtual meeting.

Deadline for registration of advance votes, proxies and instructions: 21 October 2022 at 4:00 pm

Advance votes

Advance votes may only be executed electronically, through the Company's website www.havyard.com (use ref and pin code above) or through VPS Investor Services (where you are identified and do not need Ref.nr. and PIN Code). Chose *Corporate Actions - General Meeting*, click on *ISIN*. Investor Services can be accessed either through <https://www.euronextvps.no/> or your account operator.

Notice of attendance

Shareholders are only allowed to participate online and no pre-registration is required. Shareholders must be logged in before the meeting starts. **If you are not logged in before the general meeting starts, you will not be able to attend.** Log in starts an hour before.

Shareholders who do not wish to participate online or vote in advance can give proxy to another person.

Proxy without voting instructions for Extraordinary General Meeting of Havyard Group ASA

Ref no: "Refnr" PIN code: "Pin"

Proxy should be registered through the Company's website www.havyard.com or through VPS Investor Services.

For granting proxy through the Company's website, the above-mentioned reference number and PIN code must be stated.

In VPS Investor Services chose *Corporate Actions - General Meeting – ISIN*.

Investor Services can be accessed either through <https://www.euronextvps.no/> or your account operator.

Alternatively you may send this form by e-mail to nis@nordea.com or by regular Mail to Nordea Bank Abp, branch in Norway, Registrars Department, P.O.Box 1166 Centrum, 0107 Oslo, Norway. The proxy must be received no later than **21 October 2022 at 4 p.m. The form must be dated and signed in order to be valid.**

If you do not state the name of the proxy holder, the proxy will be given to the Chair of the Board of Directors or an individual authorised by him or her.

The undersigned "Firma-/Etternavn, Fornavn "

hereby grants (tick one of the two)

the Chair of the Board of Directors (or a person authorised by him or her), or

_____ (NB: Proxy holder must send an e-mail to nis@nordea.com for log in details)

(Name of proxy holder in capital letters)

proxy to attend and vote for my/our shares at the Extraordinary General Meeting of Havyard Group ASA on 24 October 2022.

Place Date Shareholder's signature (only for granting proxy)

Proxy with voting instructions for Extraordinary General Meeting in Havyard Group ASA

If you are unable to attend the meeting, you may use this proxy form to give voting instructions to Chair of the Board of Directors or the person authorised by him or her. (Alternatively, you may vote electronically in advance, see separate section above.) For instruction to other Proxy holders, submit a Proxy without voting instructions and agreed directly with the proxy holder how votes should be cast.

Proxies with voting instructions to Chair of The Board of Directors cannot be submitted electronically, and must be sent to nis@nordea.com (scanned form) or by regular Mail to Nordea Bank Abp, branch in Norway, Registrars Department, P.O.Box 1166 Centrum, 0107 Oslo, Norway. The form must be received by Nordea Bank Abp, branch in Norway, Registrars Department no later than **21 October 2022 at 4 p.m.**

Proxies with voting instructions must be dated and signed to be valid.

The undersigned: "Firma-/Etternavn, Fornavn "

Ref no: "Refnr"

hereby grants the Chair of the Board of Directors (or the person authorised by him or her) proxy to attend and vote for my/our shares at the Extraordinary General Meeting of Havyard Group ASA on 24 October 2022.

The votes shall be exercised in accordance with the instructions below. If the sections for voting are left blank, this will be counted as an instruction to vote in accordance with the Board's and Nomination Committee's recommendations. However, if any motions are made from the attendees in addition to or in replacement of the proposals in the Notice, the proxy holder may vote at his or her discretion. If there is any doubt as to how the instructions should be understood, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda for the Extraordinary General Meeting 2022		For	Against	Abstention
2	Election of chair of the meeting and one person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3	Approval of the notice and the proposed agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4	Election of members to the Nomination Committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5	Proposal to authorise the Board of Directors to raise convertible loans	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6	Proposal of determination of remuneration to the Board of Directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7	Proposal of determination of remuneration to the members of the Nomination Committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8	Proposal of determination of remuneration to members of the Audit Committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9	The board's guidelines on salary and other remuneration of executive management	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10	Proposal for share option program for the management and the Board of Directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Place Date Shareholder's signature (Only for granting proxy with voting instructions)