



*English office translation.  
In case of conflict the Norwegian version  
shall prevail.*

**Protokoll for ekstraordinær  
generalforsamling i**

**Minutes of extraordinary general  
meeting in**

**HAVYARD GROUP ASA**

**HAVYARD GROUP ASA**

(organisasjonsnummer 980 832 708)

(Business Register Number 980 832 708)

("Selskapet")

(the "Company")

avholdt 13. juni 2022 kl. 14:00 som et  
heldigitalt møte.

held on 13 June 2022 at 14:00 (CET) as a  
digital meeting.

I henhold til styrets innkalling til ekstraordinær  
generalforsamling forelå slik

According to the notice of extraordinary  
general meeting from the Board of  
Directors, the meeting had the following

**Dagsorden**

**Agenda**

- 1** *Åpning av møtet ved styrets leder  
Vegard Sævik og opptak av  
fortegnelse over møtende aksjeeiere*
- 2** *Valg av møteleder og minst én person  
til å medundertegne protokollen*
- 3** *Godkjennelse av innkalling og  
forslag til dagsorden*
- 4** *Godkjennelse av transaksjonsavtale*
- 5** *Godkjennelse av kapitalforhøyelse*
- 6** *Utdeling av utbytte*
- 7** *Vedtektsendring*
- 8** *Valg av nytt styre*

- 1** *Opening of the meeting by the  
Chair of the Board, Vegard  
Sævik, and registration of the  
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** *Approval of transaction  
agreement*
- 5** *Approval of share capital  
increase*
- 6** *Distribution of Dividends*
- 7** *Amendment of articles of  
association*
- 8** *Election of new Board of  
Directors*



9 *Forslag om styrefullmakt til kjøp av egne aksjer*

10 *Forslag om styrefullmakt til kapitalforhøyelse ved utstedelse av nye aksjer*

1 **ÅPNING AV MØTET VED STYRETS LEDER VEGARD SÆVIK OG OPPTAK AV FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJEIERE**

Styreleder Vegard Sævik åpnet møtet og opptok fortegnelse over møtende aksjeeiere.

Fortegnelsen over aksjer og stemmer representert er vedlagt denne protokollen som Vedlegg 1.

2 **VALG AV MØTELEDER OG MINST ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

Generalforsamlingen fattet følgende beslutning:

*" Styrets leder Vegard Sævik velges til møteleder, og Erik Høyvik velges til å medundertege protokollen".*

Beslutningen ble vedtatt med tilstrekkelig flertall, jfr. stemmerettsresultatet inntatt i Vedlegg 2.

9 *Proposal to authorise the Board of Directors to acquire own shares.*

10 *Proposal to authorize the Board of Directors to increase the capital by issuance of new shares*

1 **OPENING OF THE MEETING BY THE CHAIR OF THE BOARD, VEGARD SÆVIK, AND REGISTRATION OF THE ATTENDING SHAREHOLDERS**

The Chair of the Board, Vegard Sævik, opened the meeting and registered the participating shareholders.

The register of shares and votes represented is attached to these minutes, cf. Appendix 1.

2 **ELECTION OF A CHAIR OF THE MEETING AND ONE PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**

The general meeting made the following resolution:

*" The Chair of the Board Vegard Sævik is elected to chair the meeting and Erik Høyvik is elected to co-sign the minutes".*

The resolution was approved with the requisite majority, cf. the voting results enclosed hereto in Appendix 2.



**3 GODKJENNELSE AV  
INNKALLING OG FORSLAG  
TIL DAGSORDEN**

Generalforsamlingen fattet følgende beslutning:

*“Innkalling og dagsorden godkjennes”.*

Beslutningen ble vedtatt med tilstrekkelig flertall, jfr. stemmerettsresultatet inntatt i Vedlegg 2.

**4 GODKJENNELSE AV  
TRANSAKSJON**

Styreleder redegjorde for transaksjonsavtalen ("Transaksjonen"), som ble børsmeldt 20. mai 2022.

Generalforsamlingen fattet følgende beslutning:

*" Transaksjonen godkjennes.*

*Gjennomføring av beslutningen er betinget av at generalforsamlingen fatter vedtak i samsvar med styrets forslag til vedtak under sak 5, 6, 7 og 8 på agendaen og av at Transaksjonen gjennomføres".*

Vedtatt med tilstrekkelig flertall, jfr. stemmerettsresultatet inntatt i Vedlegg 2.

**5 GODKJENNELSE AV  
KAPITALFORHØYELSE**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

**3 APPROVAL OF THE  
NOTICE AND THE  
PROPOSED AGENDA**

The general meeting made the following resolution:

*“The notice and agenda is approved”.*

The resolution was approved with the requisite majority, cf. the voting results enclosed hereto in Appendix 2.

**4 APPROVAL OF  
TRANSACTION**

The Chair of the Board presented the transaction agreement (the "Transaction"), which was notified in the stock exchange notification of 20 May 2022.

The general meeting made the following resolution:

*"The Transaction is approved.*

*The resolution is conditional upon the general meeting passing resolutions in accordance with the resolutions proposed by the Board under matter 5, 6 7 and 8 at the agenda and that the Transaction is implemented".*

Approved with the requisite majority, cf. the voting results enclosed hereto in Appendix 2.

**5 APPROVAL OF SHARE  
CAPITAL INCREASE**

In accordance with the Board's proposal, the general meeting made the following resolution:



- |   |  |
|---|--|
| <p>1. Aksjekapitalen forhøyes med NOK 2 360 308,30, fra NOK 1 239 057,50 til NOK 3 599 365,80, ved utstedelse av 47 206 166 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,05.</p> <p>2. Angivelsen av aksjekapitalen og antall aksjer i vedtektenes § 4 endres tilsvarende.</p> <p>3. Tegningskursen skal være NOK 5,19 per aksje, hvorav NOK 0,05 er aksjekapital og NOK 5,14 er overkurs per aksje. Totalt tegningsbeløp er NOK 245 000 001,54, hvorav NOK 242 639 693,24 er total overkurs.</p> <p>4. Aksjene kan tegnes av følgende selskaper, i følgende antall og med slikt tegningsbeløp:</p> | <p>1. The share capital is increased by NOK 2,360,308.30, from NOK 1,239,057.50 to NOK 3,599,365.80 by the issuance of 47,206,166 new shares, each with a par value of NOK 0.05.</p> <p>2. The share capital and the number of shares as set out in Article 4 of the Articles is amended accordingly.</p> <p>3. The subscription price shall be NOK 5.19 per share, of which NOK 0.05 is share capital and NOK 5.14 is share premium per share. The total subscription amount is NOK 245,000,001.54 of which NOK 242,639,693.24 is total share premium.</p> <p>4. The shares shall be subscribed for by the following entities in the following amount against the following subscription price:</p> |
|---|--|

	<b>Tegner / Subscriber</b>	<b>Antall aksjer / Number of shares</b>	<b>Totalt Tegningsbeløp (NOK) / Total Subscription Amount (NOK)</b>
1.	Navn/Name: DWS Eiendom AS Org. nr./Reg. no.: 927 095 511 Adresse/Adress: Vågen 147, 5451 Valen	142 257	738 313,83
2.	Navn / Name: Eikestø AS Org. nr. / Reg. no.: 989 172 743 Adresse / Adress: Handelandsvegen 75, 5451 Valen	2 999 511	15 567 462,09
3.	Navn/Name: Eikestø Eiendom AS Org. nr./Reg. no.: 911 968 829 Adresse/Adress: Handelandsvegen 75, 5451 Valen	4 960 847	25 746 795,93
4.	Navn/Name: Fureneset Eiendom AS Org. nr./Reg. no.: 911 968 878 Adresse/Adress: Heio 2, 5452 Sandvoll	4 960 847	25 746 795,93
5.	Navn/Name: Fureneset Invest AS Org. nr./Reg. no.: 989 172 867 Adresse/Adress: Heio 2, 5452 Sandvoll	2 999 511	15 567 462,09



6.	Navn/Name: Handeland Eigedom AS Org. nr./Reg. no.: 998 034 949 Adresse/Adress: Vågen 147, 5451 Valen	584 163	3 031 805,97
7.	Navn/Name: Neve Eiendom AS Org. nr./Reg. no.: 996 347 036 Adresse/Adress: Eikestubben 5, 1359 Eiksmarka	4 960 847	25 746 795,93
8.	Navn/Name: Neve Holding AS Org. nr./Reg. no.: 986 402 357 Adresse/Adress: Eikestubben 5, 1359 Eiksmarka	2 999 511	15 567 462,09
9.	Navn / Name: Nintor AS Org. nr. / Reg. no.: Adresse / Adress:	16 938 645	87 911 567,55
10.	Navn / Name: ROS Holding AS Org. nr. / Reg. no.: 989 172 778 Adresse/Adress: Heio 2, 5452 Sandvoll	5 660 027	29 375 540,13
	<b>Totalt/Total:</b>	<b>47 206 166</b>	<b>245 000 001,54</b>

5. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 til å tegne de nye aksjene fravikes, jf. § 10-5.

5. The shareholders' preferential rights to subscribe for the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act are waived, cf. Section 10-5.

6. Aksjeinnskuddet gjøres opp ved motregning ved at investorenes krav mot Selskapet under gjeldsbrev som utstedes ved gjennomføring av transaksjonsavtale av 20. mai 2022 motregnes på krone-for-krone basis mot Selskapets krav på innskuddet, jf. allmennaksjeloven § 10-2 (1). Motregningen skal anses gjennomført ved tegningen av aksjene.

6. The share contribution shall be settled by way of set off whereby the investors' claims against the Company pursuant to the vendor note to be issued upon the completion of the transaction agreement of 20 May 2022 are set-off on a NOK-for-NOK basis against the Company's claim for the contribution, cf. section 10-2 (1) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The set off shall be considered settled by the subscription of the shares.

Innskuddet er nærmere beskrevet i revisors redegjørelse utarbeidet i henhold til allmennaksjeloven § 10-2, jf. § 2-6. Redegjørelsen var vedlagt innkallingen som Vedlegg 2.

The contribution is further described in the auditor's statement prepared pursuant to Section 10-2, cf. Section 2-6 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The statement was enclosed to the summons as Appendix 2.



- |  |  |
|--|--|
| <p>7. Fristen for å tegne aksjene er 30. september 2022. Styret gis fullmakt til å forlenge fristen.</p> <p>8. De nye aksjene likestilles med Selskapets allerede utstedte aksjer og gir rett til utbytte og øvrige rettigheter fra og med registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.</p> <p>9. Utgifter til kapitalforhøyelsen er estimert til ca. NOK 100 000.</p> <p>10. Gjennomføring av beslutningen er betinget av at generalforsamlingen fatter vedtak i samsvar med styrets forslag til vedtak under sak 4, 6, 7 og 8 på agendaen og av at Transaksjonen gjennomføres.</p> | <p>7. The deadline to subscribe for the new shares is 30 September 2022. The Board is authorised to extend the deadline.</p> <p>8. The new shares rank equal with the Company's existing shares and carry dividend rights and other rights in the Company from the time of registration of the capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.</p> <p>9. Expenditures of the capital increase are estimated to approximately NOK 100,000.</p> <p>10. The resolution is conditional upon the general meeting passing resolutions in accordance with the resolutions proposed by the Board under matter 4, 6, 7 and 8 at the agenda and that the Transaction is implemented.</p> |
|--|--|

Beslutningen ble vedtatt med tilstrekkelig flertall, jfr. stemmerettsresultatet inntatt i Vedlegg 2.

The resolution was approved with the requisite majority, cf. the voting results enclosed hereto in Appendix 2.

## 6 UTDELING AV UTBYTTE

## 6 DISTRIBUTION OF DIVIDENDS

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the Board's proposal, the general meeting made the following resolution:

*" Selskapet skal dele ut et utbytte i form av aksjer eid av Selskapet i HAV Group ASA ("HAV"), på totalt 10 000 000 aksjer i HAV fordelt med 0,40443272 HAV-aksjer per aksje i Selskapet, slik at det kan rundes ned til nærmeste hele HAV-aksje per VPS-konto.*

*"The Company shall distribute an dividend in the form of shares owned by the Company in HAV Group ASA ("HAV"), of a total of 10,000,000 shares in HAV distributed with 0,40443272 HAV-shares per share in the Company which may be rounded downwards to each whole HAV-share per VPS-account.*



*Utbyttet utdeles til Selskapets aksjeeiere per dato for generalforsamlingen slik det vil fremgå av VPS-utskrift med eierregistreringsdato ("record date") to børsdager deretter.*

*Gjennomføringen av utdelingen av utbyttet er betinget av at transaksjonen som er omtalt i sak 4 gjennomføres og skal skje i forbindelse med gjennomføring av denne, etter styrets nærmere beslutning".*

*Gjennomføring av beslutningen er betinget av at generalforsamlingen fatter vedtak i samsvar med styrets forslag til vedtak under sak 4, 5, 7 og 8 på agendaen og av at Transaksjonen gjennomføres.*

Beslutningen ble vedtatt med tilstrekkelig flertall, jfr. stemmerettsresultatet inntatt i Vedlegg 2.

## **7 VEDTEKTSENDRING**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*" Selskapets virksomhet i vedtektene § 3 endres til å lyde slik:*

*Selskapets virksomhet skal være å direkte eller indirekte tilby tjenester og varer til industri i Norge og utlandet, herunder landbasert og maritim industri, offshore, kraftproduksjon, akvakultur mv., forvaltning av kapital og andre funksjoner for konsernet, herunder forestå eller forvalte investeringer i andre selskaper, samt det som naturlig hører til dette.*

*The dividend will be distributed to the Company's shareholders as of date of the general meeting as it will appear from the VPS transcript with record date two market days thereafter.*

*Completion of the distribution of the dividends is subject to the transaction referred in item 4 is completed and shall take place in connection with completion of that transaction pursuant to the Board's decision".*

*The resolution is conditional upon the general meeting passing resolutions in accordance with the resolutions proposed by the Board under matter 4, 5, 7 and 8 at the agenda and that the Transaction is implemented.*

The resolution was approved with the requisite majority, cf. the voting results enclosed hereto in Appendix 2.

## **7 AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION**

In accordance with the Board's proposal, the general meeting made the following resolution:

*"The Company's object in the articles of association section 3 is amended as follows:*

*The Company's business shall be to directly or indirectly offer services and products to industry in Norway and abroad, including land-based and maritime industry, offshore, power production, aquaculture etc., capital management and other group functions, including engage in or manage investments in other companies, as well as other related activities".*



*Gjennomføring av beslutningen er betinget av at generalforsamlingen fatter vedtak i samsvar med styrets forslag til vedtak under sak 4, 5, 6 og 8 på agendaen og av at Transaksjonen gjennomføres".*

Beslutningen ble vedtatt med tilstrekkelig flertall, jfr. stemmerettsresultatet inntatt i Vedlegg 2.

## **8 VALG AV NYTT STYRE**

Møteleder viste til valgkomiteens innstilling, som børsmeldt 9. juni 2022.

Generalforsamlingen fattet følgende beslutning:

*"Even Matre Ellingsen velges som styreleder*

*Vegard Sævik velges som styremedlem*

*Rune Skarveland velges som styremedlem*

*Ellen Hanetho velges som styremedlem*

*Anne Bruun Olsen velges som styremedlem".*

*Gjennomføring av beslutningen er betinget av at generalforsamlingen fatter vedtak i samsvar med styrets forslag til vedtak under sak 4, 5, 6 og 7 på agendaen og av at Transaksjonen gjennomføres.*

Beslutningen ble vedtatt med tilstrekkelig flertall, jfr. stemmerettsresultatet inntatt i Vedlegg 2.

*The resolution is conditional upon the general meeting passing resolutions in accordance with the resolutions proposed by the Board under matter 4, 5, 6 and 8 at the agenda and that the Transaction is implemented".*

The resolution was approved with the requisite majority, cf. the voting results enclosed hereto in Appendix 2.

## **8 ELECTION OF NEW BOARD OF DIRECTORS**

The chairman referred to the Nomination Committee's proposal, as announced on 9 June 2022.

The general meeting made the following resolution:

*"Even Matre Ellingsen is elected as chairman of the board*

*Vegard Sævik is elected as a board member*

*Rune Skarveland is elected as a board member*

*Ellen Hanetho is elected as a board member*

*Anne Bruun Olsen is elected as a board member".*

*The resolution is conditional upon the general meeting passing resolutions in accordance with the resolutions proposed by the Board under matter 4, 5, 6 og 7 at the agenda and that the Transaction is implemented.*

The resolution was approved with the requisite majority, cf. the voting results enclosed hereto in Appendix 2.





**9 GODKJENNELSE  
STYREFULLMAKT TIL KJØP  
AV EGNE AKSJER**

I samsvar med styrets forslag fattet  
generalforsamlingen følgende vedtak:

- 1. Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjeloven § 9-4 til å erverve inntil 7 198 731 aksjer i Selskapet hver pålydende NOK 0,05. Minste beløp som skal betales for aksjene er NOK 1 per aksje og høyeste beløp er NOK 50 per aksje.*
- 2. Styret stilles fritt når det gjelder ervervs måter og salg.*
- 3. Fullmakten skal gjelde i til neste ordinære generalforsamling, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2023.*
- 4. Fullmakten erstatter fullmakt til kjøp av egne aksjer som er tildelt styret i ordinær generalforsamling den 30. mai 2022.*
- 5. Gjennomføring av beslutningen er betinget av at generalforsamlingen fatter vedtak i samsvar med styrets forslag til vedtak under sak 4, 5, 6, 7 og 8 på agendaen og av at Transaksjonen gjennomføres*

Beslutningen ble vedtatt med tilstrekkelig flertall, jfr. stemmerettsresultatet inntatt i Vedlegg 2.

**9 APPROVAL OF  
AUTHORISATION TO THE  
BOARD OF DIRECTORS TO  
ACQUIRE THE COMPANY'S  
OWN SHARES**

In accordance with the Board's proposal,  
the general meeting made the following  
resolution:

- 1. The Board is hereby authorised pursuant to section 9-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act to purchase up to 7,198,731 shares in the Company, each with a nominal value of NOK 0.05. The lowest amount that shall be paid for the shares is NOK 1 per share and the highest amount is NOK 50 per share.*
- 2. The Board shall be granted freedom with respect to acquisition methods and disposal.*
- 3. The mandate shall apply until the next ordinary general meeting, however, not longer than until 30 June 2023.*
- 4. The authorisation replaces the authorisation to the Board to purchase own shares as granted in the ordinary general meeting on 30 May 2022.*
- 5. The resolution is conditional upon the general meeting passing resolutions in accordance with the resolutions proposed by the Board under matter 4, 5, 6, 7 and 8 at the agenda and that the Transaction is implemented.*

The resolution was approved with the requisite majority, cf. the voting results enclosed hereto in Appendix 2.



**10 GODKJENNELSE  
STYREFULLMAKT TIL  
KAPITALFORHØYELSE VED  
UTSTEDELSE AV NYE AKSJER**

I samsvar med styrets forslag fattet  
generalforsamlingen følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjelovens § 10-14 til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 1 799 682,90 ved å utstede inntil 35 993 658 aksjer i Selskapet hver pålydende NOK 0,05, ved en eller flere rettede emisjoner mot Selskapets aksjonærer, ansatte og/eller mot eksterne investorer.*
2. *Fullmakten skal gjelde i til neste ordinære generalforsamling, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2023.*
3. *Aksjonærenes fortrinnsrett til tegning etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-5. Fullmakten gjelder både innskudd i andre eiendeler enn penger og/eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2. Videre omfatter fullmakten beslutning om fusjon etter allmennaksjelovens § 13-5.*
4. *Fullmakten erstatter fullmakten til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer som er tildelt styret i ordinær generalforsamling den 30. mai 2022.*
5. *Styret gis fullmakt til å gjennomføre de vedtektsendringer som forhøyelse av aksjekapitalen nødvendiggjør.*

**10 APPROVAL OF  
AUTORISATION TO THE  
BOARD OF DIRECTORS TO  
INCREASE THE SHARE  
CAPITAL BY ISSUANCE OF  
NEW SHARES**

In accordance with the Board's proposal,  
the general meeting made the following  
resolution:

1. *The Board is hereby authorised pursuant to section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act to increase the share capital by up to NOK 1,799,682.90 by issuing up to 35,993,658 shares in the Company, each with a nominal value of NOK 0.05, by one or more private placements directed at the Company's shareholders, employees and/or external investors.*
2. *The mandate shall apply until the next ordinary general meeting, however, not longer than until 30 June 2023.*
3. *The shareholders' pre-emptive rights to subscribe pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act can be set aside, cf. section 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The mandate applies to both contributions of assets other than money and/or the right to impose special obligations on the Company, cf. section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. Furthermore, the mandate includes a merger resolution pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
4. *The mandate replaces the authorisation to the Board to increase the share capital through the issue of new shares as granted in ordinary general meeting on 30 May 2022.*
5. *The Board shall be authorised to carry out the amendments to the Articles of Association necessitated by the share capital increase.*



6. Gjennomføring av beslutningen er betinget av at generalforsamlingen fatter vedtak i samsvar med styrets forslag til vedtak under sak 4, 5, 6, 7 og 8 på agendaen og av at Transaksjonen gjennomføres

Beslutningen ble vedtatt med tilstrekkelig flertall, jfr. stemmerettsresultatet inntatt i Vedlegg 2.

\* \* \* \* \*

Ettersom det ikke forelå flere saker på dagsorden ble generalforsamlingen hevet klokken 14:15.

---

Vegard Sævik / sign.

6. *The resolution is conditional upon the general meeting passing resolutions in accordance with the resolutions proposed by the Board under matter 4, 6, 7 and 8 at the agenda and that the Transaction is implemented.*

The resolution was approved with the requisite majority, cf. the voting results enclosed hereto in Appendix 2.

\* \* \* \* \*

As there were no further matters on the agenda, the general meeting were adjourned at 14:15 CET.

---

Erik Høyvik / sign.