

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING
MANDAG 29. SEPTEMBER 2014

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
MONDAY 29 SEPTEMBER 2014





Til aksjonærene i Havyard Group ASA

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling
i HAVYARD GROUP ASA
(Organisasjonsnummer 980 832 708)

To the shareholders in Havyard Group ASA

Notice of extraordinary general meeting in
HAVYARD GROUP ASA
(Business Register Number 980 832 708)

Styret i Havyard Group ASA ("Selskapet") innkaller med dette til ekstraordinær generalforsamling.

Tid: 29. september 2014 at 14:00

Sted: Selskapets hovedkontor, 1. etg.
Havilahuset, Mjølstadneset, 6092 Fosnavåg

The Board of Directors of Havyard Group ASA (the "Company") hereby summons for an extraordinary general meeting.

Time: 29 September 2014 at 14:00

Place: The Company's head office, 1st floor Havilahuset,
Mjølstadneset, 6092 Fosnavåg

Dagsorden:

1. Åpning av møtet ved styrets leder Bård Mikkelsen og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere
2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen
3. Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden
4. Styrets forslag om utdeling av tilleggsutbytte
5. Styrets forslag om å gi styret fullmakt til å dele ut ytterligere utbytte
6. Styrets forslag til vedtektsendring

Det er 22 528 320 aksjer i Selskapet, og hver aksje gir én stemme. Selskapet eier per datoen for denne innkallingen 142 853 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 som ikke har anledning til å delta på generalforsamlingen personlig kan gi fullmakt til styrets leder, daglig leder eller andre til å stemme for deres aksjer ved å benytte fullmaktsskjema vedlagt som vedlegg 3. Fullmakten kan sendes til: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services,

Agenda:

1. Opening of the meeting by the Chairman of the Board, Bård Mikkelsen, and registration of the attending shareholders
2. Election of Chairman of the meeting and one person to co-sign the minutes
3. Approval of the notice and the agenda
4. The Board's proposal to distribute additional dividends
5. Proposal to authorise the Board of Directors to distribute dividends
6. The Board's proposal to a change in the Articles of Association

There are 22 528 320 shares in the Company, and each share carries one vote. As of the date of this notice, the Company holds 142 853 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 who cannot participate at the general meeting in person may authorize the Chairman of the Board, the CEO or another person to vote for their shares by using the proxy form attached as appendix 3. The proxy form may be sent to Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166

Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, e-post: issuerservices.no@nordea.com, fax: +47 22 48 63 49, eller leveres til fullmektigen og medbringes til generalforsamlingen.

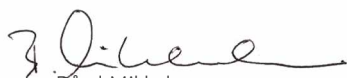
Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

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 godkennelsen av årsregnskapet og årsberetningen, samt av saker som ellers er forelagt aksjeeierne til avgjørelse. Det samme gjelder 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 innkalling med vedlegg, samt Selskapets vedtekter, er tilgjengelig på Selskapets nettside www.havyard.com

Aksjonærer som ønsker å få kopi av disse papirene tilsendt, kan henvende seg til Nordea på telefon +47 22 48 62 62 eller e-post: issuerservices.no@nordea.com

Med vennlig hilsen,
For styret i Havyard Group ASA



Bård Mikkelsen

Styrets leder
8. september 2014

Sentrum, 0107 Oslo, e-post: issuerservices.no@nordea.com, fax: +47 22 48 63 49, or be delivered to the proxy holder and brought to the general meeting.

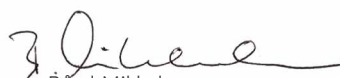
Shareholders have the right to be assisted by an adviser, and may give one adviser the right to speak.

Shareholders may suggest resolutions for items on the agenda, and may require that members of the Board and the CEO provide available information at the general meeting about matters which may affect the approval of annual accounts and annual report, as well as the assessment of other items which have been presented to the shareholders for decision. The same applies to 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 regarding the extraordinary general meeting, including this notice with attachments, and the Company's articles of association, are available at the Company's website www.havyard.com

Shareholders who wish to receive copies of the documents by mail, may contact Nordea by phone: +47 22 48 62 62 or e-mail: issuerservices@nordea.com

Yours sincerely,
For the Board of Directors of Havyard Group ASA



Bård Mikkelsen

Chairman of the Board
8 September 2014

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

Vedlegg 1 / Appendix 1

STYRETS FORSLAG

TIL SAK 2:

Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

“Styrets leder Bård Mikkelsen velges til møteleder, og at en av de fremmøtte på generalforsamlingen velges til å medundertegne protokollen.”

TIL SAK 3:

Godkjennelse av innkalling og forslag til dagsorden

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

“Innkalling og dagsorden ble enstemmig godkjent.”

TIL SAK 4:

Styrets forslag om utdeling av tilleggsutbytte

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

“Selskapet skal dele ut et tilleggsutbytte med et beløp på NOK 2,68 per aksje, totalt NOK 60 millioner. Utbyttet utbetales til Selskapets aksjeeiere på tidspunktet dette vedtaket fattes. Forventet dato for utbetaling av utbyttet er 6. oktober 2014.”

TIL SAK 5:

Styrets forslag om å gi styret fullmakt til å dele ut ytterligere utbytte

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

“Selskapets styre gis i henhold til allmennaksjeloven § 8-2 (2) fullmakt til å dele ut ytterligere utbytte på grunnlag av Selskapets årsregnskap for 2013. Fullmakten gjelder for utbytte fra og med tredje kvartal 2014 og frem til ordinær generalforsamling i 2015, likevel ikke lenger enn til 1. juli 2015. Styrets fullmakt er begrenset til utdeling av NOK 4,44 per aksje, totalt NOK 100 millioner.”

THE PROPOSALS OF THE BOARD OF DIRECTORS

RE ITEM 2:

Election of Chairman of the meeting and one person to co-sign the minutes

The Board proposes that general meeting makes the following resolution:

“The Chairman of the Board Bård Mikkelsen is elected as Chairman of the meeting and that 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 general meeting makes the following resolution:

“The notice and agenda were unanimously approved.”

RE ITEM 4:

The Board's proposal to distribute additional dividends

The Board proposes that general meeting makes the following resolution:

“The Company shall distribute an additional dividend of NOK 2,68 per share, in total NOK 60 millions. The dividend shall be paid to the Company's shareholders as per the time of this decision. The expected payment date is 6 October 2014.”

RE ITEM 5:

Proposal to authorise the Board of Directors to distribute further dividends

The Board proposes that general meeting makes the following resolution:

“In accordance with the Public Limited Companies AS Section 8-2 (2), the Company authorizes the Board of Directors to distribute further dividend on the basis of the Company's annual accounts for 2013. The authorization shall be valid for dividends from third quarter 2014 and until the annual general meeting in 2015, however no longer than to 1 July 2015. The authorization shall be limited to distributing NOK 4,44 per share, in total NOK 100 millions.”

TIL SAK 6:

Styrets forslag til vedtektsendring

§ 5 i vedtektene lyder som følger:

"§ 5 – STYRE OG SIGNATUR

Selskapets styre skal ha minimum tre og maksimum syv medlemmer. Styremedlemmene velges for to år av gangen. Styrets leder skal velges av generalforsamlingen.

Selskapets firma skal tegnes av styrets leder og ett styremedlem i fellesskap. Styret kan meddele prokura."

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak (endringsforslag er understreket):

"Generalforsamlingen beslutter at Selskapets vedtekter § 5 endres, slik at bestemmelsen lyder som følger:

§ 5 – STYRE OG SIGNATUR

Selskapets styre skal ha minimum tre og maksimum syv medlemmer. Styremedlemmene velges for to år av gangen. Styrets leder skal velges av generalforsamlingen.

Selskapets firma skal tegnes av styrets leder alene eller to styremedlemmer i fellesskap. Styret kan meddele prokura."

RE ITEM 6:

The Board's proposal to a change in the Articles of Association

§ 5 in the Articles of Association reads as follows:

"§ 5 – BOARD OF DIRECTORS AND SIGNATURE

The Board of Directors shall have a minimum of three and a maximum of seven members. Members are elected for a two-year period. The Chairman of the Board shall be elected by the General Assembly.

The Company's signature shall be held by the Chairman of the Board and one member of the Board jointly. The Board may grant power of attorney."

The Board proposes that general meeting makes the following resolution (the proposed amendment is underlined):

"The general meeting decides that the Company's Articles of Association § 5 shall be amended, so that the provision reads as follows:

§ 5 – BOARD OF DIRECTORS AND SIGNATURE

The Board of Directors shall have a minimum of three and a maximum of seven members. Members are elected for a two-year period. The Chairman of the Board shall be elected by the General Assembly.

The Company's signature shall be held by the Chairman of the Board alone, or two members of the Board jointly. The Board may grant power of attorney."

Vedlegg 2 / Appendix 2

HAVYARD GROUP ASA –

EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Ekstraordinær generalforsamling i Havyard Group ASA vil bli avholdt 29. september 2014 klokken 14:00 på Havilahuset, Mjølstadneset.

PIN-KODE:

REF-NR:

Havyard Group ASA – ekstraordinær generalforsamling

Meddelelse om at du ønsker å delta på ekstraordinær generalforsamling kan gis via dette registreringskjemaet, og må være mottatt av Nordea innen 25. september 2014 klokken 16:00 CET.

Adresse: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, e-post: issuerservices.no@nordea.com, faks +47 22 48 63 49

Din deltagelse kan også registreres på hjemmesiden www.havyard.com innen samme tidsfrist. Dersom du registrerer din deltagelse, men senere skulle bli forhindret fra å delta, kan skriftlig og datert fullmakt forelegges på den ekstraordinære generalforsamlingen.

Adgangskort og stemmemateriell vil bli utdelt på den ekstraordinære generalforsamlingen.

Undertegnede vil delta på ekstraordinær generalforsamlingen i Havyard Group ASA 29. september 2014 og

(vennligst kryss av)

☐ stemme for mine/våres aksjer☐ stemme for andres aksjer i overensstemmelse med den vedlagte fullmakten(er)-----
Dato-----
Aksjonærens signatur

(Bør kun signers ved egen deltagelse. Dersom deltagelse skjer via fullmakt, bør særskilte skjemaer anvendes)

HAVYARD GROUP ASA –

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

The Extraordinary General Meeting of Havyard Group ASA will be held on 29 September 2014 at 14:00 CET at Havilahuset, Mjølstadneset.

PIN-CODE:

REF-NR:

Havyard Group ASA – Extraordinary General Meeting

Notice that you wish to attend the Extraordinary General Meeting may be given on this registration form, which must be received by Nordea no later than 25 September 2014 at 4:00 p.m. CET.

Address: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, e-mail: issuerservices.no@nordea.com, fax: +47 22 48 63 49

You may also register on the website www.havyard.com by the same deadline. If you are prevented from attending after registering, a written and dated proxy may be submitted at the Extraordinary General Meeting.

Admission cards and voting materials will be distributed at the Extraordinary General Meeting.

The undersigned will attend the Extraordinary General Meeting of Havyard Group ASA on 29 September 2014 and

(please tick)

☐ vote for my/our shares☐ vote for other shares in accordance with the enclosed proxy(ies)-----
Date-----
Shareholder's signature

(Should only be signed when attending in person. If attending by proxy, special forms should be used)

Vedlegg 3 / Appendix 3

FULLMAKT

HAVYARD GROUP ASA –
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Hvis du selv ikke møter i generalforsamlingen, kan du møte ved fullmektig. Du kan da benytte dette fullmaktsskjema. Dersom du ikke påfører et navn, gis fullmakt til styrets leder eller den person styrets leder utpeker til å møte i sitt sted. Skjemaet må være Nordea i hende senest innen kl 17.00 25. september 2014. Adresse: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. Innen samme frist kan fullmakten også meldes elektronisk til e-postadresse issuerservices.no@nordea.com, faks +47 22 48 63 49

Undertegnede aksjonær i Havyard Group ASA gir herved:

☐ Styrets leder Bård Mikkelsen

☐ Adm. direktør Geir J. Bakke

☐ Andre : _____
Navn på fullmektig eller uten navn (in blanco)

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer i ekstraordinær generalforsamling i Havyard Group ASA 29. september 2014.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksene som er gitt nedenfor. Ved tvil om forståelsen av instruksene vil fullmektigen legge en rimelig forståelse til grunn ved stemmegivningen. Ved uklare instruksjoner kan fullmektigen avstå fra å stemme. Merk at dersom det ikke er krysset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen. I den grad det blir fremmet forslag i tillegg til, eller til erstatning for forslagene i innkallingen, gis fullmektigen adgang til selv å avgjøre stemmegivningen.

Vennligst kryss av for ønsket stemmegivning i følgende saker:

PROXY

HAVYARD GROUP ASA –
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

If you cannot attend the Extraordinary General Meeting yourself, you may be represented by proxy. You can then use this proxy form. If you do not enter a name, then the proxy will be given to the Chairman of the Board or the person whom the Chairman of the Board appoints to attend on his behalf. The form must be received by Nordea no later than 17:00 on 25 September 2014. Address: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. You may also send the proxy electronically to the e-mail address issuerservices.no@nordea.com by the same deadline.

The undersigned shareholder in Havyard Group ASA hereby gives:

☐ Chairman of the Board Bård Mikkelsen

☐ CEO Geir J. Bakke

☐ Other: _____
Name of proxy or no name (blank)

The authority to attend and cast a vote for my/our shares at the Extraordinary General Meeting of Havyard Group ASA on 29 September 2014.

The votes shall be cast in accordance with the instructions stated below. If there are any doubts concerning the interpretation of the instructions, the proxy will assume a reasonable interpretation when casting the vote. In the event of any unclear instructions, the proxy may abstain from voting. Note that if a box has not been ticked off below, then this will be interpreted as an instruction to vote "in favour" of the proposals in the notice. If a proposal is submitted in addition to, or as a replacement for, the proposals in the notice, then the proxy will be entitled to decide how to vote for these proposals.

Please indicate your desired vote for the following items:

Vennligst kryss av for ønsket stemmegivning i følgende saker:

Pkt	AGENDA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING	For	Mot	Avstår	Fullmektig avgjør
2	Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen				
3	Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden				
4	Styrets forslag om utdeling av tilleggsutbytte				
5	Styrets forslag om å gi styret fullmakt til å dele ut ytterligere utbytte				
6	Styrets forslag til vedtektsendring				

Please indicate your desired vote for the following items:

Item	AGENDA FOR THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING	In favour	Against	Abstain	At Proxy's discretion
2	Election of Chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes				
3	Approval of the notice and the agenda				
4	The Board's proposal to distribute additional dividends				
5	Proposal to authorise the Board of Directors to distribute dividends				
6	The Board's proposal to a change in the Articles of Association				

Aksjeeiers navn og adresse:

Shareholder's name and address:

Dato:-----

Date:-----

Sted:-----

Place:-----

Aksjeeiers underskrift:-----

Shareholder's signature:-----