

Havyard Group – nedsalg og søknad om børsnotering; offentliggjøring av prospekt

Havyard Group ASA ("Havyard Group" eller "Selskapet") leverte den 6. juni 2014 en oppdatert søknad til Oslo Børs om notering av selskapets aksjer på Oslo Børs, alternativt Oslo Axess. Det er forventet at børsen tar stilling til søknaden i børsstyremøtet den 18. juni 2014. Forutsatt at søknaden vedtas og at kriteriene for notering er oppfylt, er det ventet at første handelsdag blir 26. juni 2014.

Havyard Group har vært gjennom en betydelig vekst og har etablert seg som en betydelig leverandør av skipsteknologi, med fokus på avanserte fartøyer og tilknyttede teknologier innen oljeservice, fiskerier og fiskeoppdrett. En notering av Selskapets aksjer vil styrke muligheten for ytterligere vekst og utvikling av Selskapet.

For å etablere en ny eierstruktur vil det bli gjennomført et nedsalg ("Tilbudet") der investorer inviteres til å investere i Selskapets aksjer gjennom et nedsalg fra hovedaksjonæren Havila Holding AS, som eier ca. 82.1% av Selskapets aksjer. Tilbudet omfatter minst 4.200.000 og høyst 6.250.000 aksjer som tilbys for salg til en fast pris på NOK 36. Dette innebærer en verdsettelse av Selskapets aksjer på ca. NOK 811 millioner, og vil innebære et brutto proveny på NOK 151 – 225 millioner til Havila Holding AS. I tillegg vil det være en potensiell overtildeling på inntil 420.000 aksjer som er stilt til rådighet for tilretteleggerne gjennom et lånearrangement.

I forbindelse med Tilbudet og børsnoteringen av Selskapets aksjer har det blitt utarbeidet et prospekt som er godkjent av Finanstilsynet 10. juni 2014. Med forbehold om regulatoriske bestemmelser i visse jurisdiksjoner er prospektet tilgjengelig fra nettsidene til Selskapet (www.havyard.com) og fra tilretteleggerne Fearnley Securities (www.fearnleysecurities.no) og Arctic Securities (www.arcticsec.no). Prospektet kan også bestilles vederlagsfritt ved henvendelse til Selskapet.

Som nærmere beskrevet i prospektet vil Tilbudet bestå av to transjer:

- (i) En institusjonell plassering med en minstetegning på NOK 1.000.000; og
- (ii) Et spredningssalg, hvor investorer i Norge tilbys å tegne seg for et minstebeløp på NOK 10.800 og et maksimumsbeløp på NOK 999.999, og hvor hver investor mottar en reduksjon (rabatt) i det samlede tildelte beløp på NOK 1.500.

Bestillingstiden i begge transjer løper fra 12. juni 2014 til 19. juni 2014 klokken 16:00 (CET). Bestillingsperioden kan utvides, men ikke utover 24. juni 2014, ved melding over Oslo Børs.

Det endelige antallet aksjer som tildeles i Tilbudet vil bli besluttet av styret i Havila Holding AS i samråd med tilretteleggerne etter bestillingsperiodens utløp.

Gjennomføringen av Tilbudet er betinget av (i) at det innkommer bestillinger som minst dekker minimumsantallet av aksjer, (ii) at det innkommer et tilstrekkelig antall bestillinger til å kvalifisere for notering på Oslo Børs eller Oslo Axess, (iii) at det gis tilslutning fra långivere til Havila Holding AS som selgende aksjonær til å frigi aksjene (som er pantsatt), hvilket ventes å bli gitt senest 20. juni 2014, og (iv) at søknaden om notering vedtas av styret ved Oslo Børs, hvilket ventes å finne sted den 18. juni 2014.

Tilretteleggere for Tilbudet og børsnoteringen er Fearnley Securities AS og Arctic Securities ASA.

Selskapets kontaktpersoner er:

Geir Johan Bakke, CEO, +47 48 18 00 11, geir.johan.bakke@havyard.com
Karl Eirik Frøysa Hansen, CAO, +47 40 24 71 13, karl.hansen@havyard.com

Om Havyard Group ASA:

Havyard Group ASA er en fullt integrert leverandør av skipsteknologi med aktivitet innen skipsdesign, skipsbygging, systemleveranser og ettermarkedssalg. Gruppen har rundt 770 ansatte hvorav rundt 650 i Norge. Selskapet har sitt hovedkontor i Fosnavåg på nordvestlandet i Norge, med avdelinger og kontorer i flere andre land. Gruppen har fire aktivitetsområder:

- Havyard Ship Technology i Leirvik i Sogn (verft) og Fosnavåg, med avdeling i Tyrkia
- Havyard Design & Solutions i Fosnavåg med avdelinger i Stavanger, Polen og Kroatia
- Havyard Power & Systems i Ålesund med avdeling i Polen
- Havyard Fish Handling & Refrigeration AS i Fosnavåg med avdelinger i Vigra, Tromsø, Haugesund og Peru.

DISCLAIMERS

The information contained herein shall not constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to buy, nor shall there be any sale of the securities referred to herein in any jurisdiction in which such offer, solicitation or sale would be unlawful prior to registration, exemption from registration or qualification under the securities laws of any such jurisdiction.

Copies of this press release are not being made and may not be distributed or sent into the United States, Australia, Canada, Japan or any other jurisdiction in which such distribution would be unlawful or would require registration or other measures.

The securities referenced herein have not and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), and may not be offered or sold in the United States absent registration or an exemption from the registration requirements of the Securities Act. The Company does not intend to register any part of the offering in the United States or to conduct a public offering of securities in the United States.

This document is a press release and not a prospectus for the purposes of Directive 2003/71/EC (together with any applicable implementing measures in any Member State, the "Prospectus Directive").

In any EEA Member State that has implemented the Prospectus Directive, this communication is only addressed to and is only directed at qualified investors in that Member State within the meaning of the Prospectus Directive, i.e., only to investors who can receive the offer without an approved prospectus in such EEA Member State.

This communication is directed only at (i) persons who are outside the United Kingdom or (ii) persons who have professional experience in matters relating to investments falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the "Order") and (iii) high net worth entities, and other persons to whom it may lawfully be communicated, falling within Article 49(2) of the Order (all such persons together being referred to as "relevant persons").

Any investment activity to which this communication relates will only be available to and will only be engaged with, relevant persons. Any person who is not a relevant person should not act or rely on this press release or any of its contents.

This press release may contain forward-looking statements. Forward-looking statements are statements that are not historical facts and may be identified by words such as "believe", "expect", "anticipate", "intends", "estimate", "will", "may", "continue", "should" and similar expressions. The forward-looking statements in this release are based upon various assumptions, many of which are based, in turn, upon further assumptions. Although Havyard Group ASA believes that these assumptions were reasonable when made, these assumptions are inherently subject to significant

known and unknown risks, uncertainties, contingencies and other important factors which are difficult or impossible to predict and are beyond its control. Such risks, uncertainties, contingencies and other important factors could cause actual events to differ materially from the expectations expressed or implied in this release by such forward-looking statements.

The information, opinions and forward-looking statements contained in this release speak only as at its date, and are subject to change without notice. Havyard Group ASA disclaims any obligation to update and revise any forward-looking statements, whether as a result of new information, future events or otherwise.

This information is subject to disclosure requirements pursuant to section 5-12 of the Norwegian Securities Trading Act.

=====

NOT FOR DISTRIBUTION OR RELEASE, DIRECTLY OR INDIRECTLY, TO U.S. NEWS WIRE SERVICES OR FOR DISSEMINATION IN THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN, OR ANY OTHER JURISDICTION IN WHICH THE DISTRIBUTION OR RELEASE WOULD BE UNLAWFUL.