



English office translation.

In case of conflict the Norwegian version shall prevail.

**Protokoll for ordinær
generalforsamling i**

HAVYARD GROUP ASA

(organisasjonsnummer 980 832 708)

("Selskapet")

avholdt 21. mai 2015 kl. 16:00 på Selskapets
hovedkontor, 1. etg. Havilahuset,
Mjølstadneset, 6092 Fosnavåg.

I henhold til styrets innkalling til ordinær
generalforsamling forelå slik

Dagsorden

- 1** *Åpning av møtet ved styrets leder
Bård M. Mikkelsen 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 årsregnskapet og
årsberetningen for 2014, herunder
konsernregnskap og utdeling av
utbytte*
- 5** *Fastsettelse av godtgjørelse til
styrets medlemmer*

Minutes of annual general meeting in

HAVYARD GROUP ASA

(Business Register Number 980 832 708)

(the "Company")

held on 21 May 2015 at 16:00 hrs at the
Company's head office, Ground floor,
Havilahuset, Mjølstadneset, 6092 Fosnavåg.

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

Agenda

- 1** *Opening of the meeting by the
Chair of the Board, Bård M.
Mikkelsen, 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 the annual accounts
and annual report for 2014,
including the consolidated
accounts and the distribution of
dividend*
- 5** *Adoption of the remuneration of
members of the Board of
Directors*

Per P.

6	<i>Godkjennelse av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte</i>	6	<i>Approval of the Board of Directors' statement on the stipulation of pay and other remuneration for executive personnel</i>
7	<i>Godkjennelse av godtgjørelse til revisor</i>	7	<i>Approval of the auditor's fee</i>
8	<i>Styrevalg</i>	8	<i>Election of the Board of Directors</i>
9	<i>Godkjennelse av endring i retningslinjer for valgkomiteens arbeid, og valg av medlemmer til valgkomiteen</i>	9	<i>Approval of the amendment of the guidelines for the work of the Nomination Committee and election of members of the Nomination Committee</i>
10	<i>Godkjennelse av bonus- og aksjekjøpsprogram</i>	10	<i>Approval of bonus and share purchase program</i>
11	<i>Forslag om styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i forbindelse med aksjekjøpsprogram</i>	11	<i>Proposal to authorise the Board of Directors to acquire the Company's own shares in connection with the share purchase programme</i>
12	<i>Forslag om styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i forbindelse med oppkjøp</i>	12	<i>Proposal to authorise the Board of Directors to acquire the Company's own shares in connection with acquisitions</i>
13	<i>Forslag om styrefullmakt til forhøyelse av aksjekapitalen ved nytegnning av aksjer</i>	13	<i>Proposal to authorise the Board of Directors to increase the share capital through new subscription for shares</i>
14	<i>Godkjennelse av avtale med aksjeeier</i>	14	<i>Approval of an agreement with a shareholder</i>

*Ver
95*

**1 ÅPNING AV MØTET VED
STYRETS LEDER BÅRD M.
MIKKELSEN OG OPPTAK
AV FORTEGNELSE OVER
MØTENDE AKSJEEIERE**

Styreleder Bård M. Mikkelsen åpnet møtet og opptok fortegnelse over møtende aksjeeiere.

I henhold til fortegnelsen var til sammen 16 126 809 aksjer og 72,04 % stemmer representert. 71,59 % av Selskapets aksjer var således representert.

Fortegnelsen 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 Bård M. Mikkelsen velges til møteleder.

Per Sævik velges til å medundertegne protokollen."

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

**1 OPENING OF THE
MEETING BY THE CHAIR
OF THE BOARD, BÅRD M.
MIKKELSEN, AND
REGISTRATION OF THE
ATTENDING
SHAREHOLDERS**

The Chair of the Board, Bård M. Mikkelsen, opened the meeting and registered the participating shareholders.

According to the register, a total of 16 126 809 shares and 72,04 % of votes were present. Consequently, 71,59 % of the Company's share capital were represented.

The register 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 Bård M. Mikkelsen is elected as Chair of the Meeting.

Per Sævik is elected to co-sign the minutes."

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

Handwritten signature



**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
ÅRSREGNSKAPET OG
ÅRSBERETNINGEN FOR 2014,
HERUNDER
KONSERNREGNSKAP OG
UTDELING AV UTBYTTE**

Styreleder redegjorde for det fremlagte årsregnskapet og årsberetningen, herunder styrets forslag til disponering av årsresultatet.

Styrets forslag til disponering av årsresultatet var som følger:

Utbetalt utbytte:	NOK 80.139.973,-
Avsatt til annen egenkapital:	-NOK 26.914.694,-
Sum disponert:	NOK 53.225.279,-

Revisor gjennomgikk revisjonsberetningen.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Årsregnskapet og årsberetningen for 2014 inkludert konsernregnskap, herunder disponering av årsresultatet, godkjennes.

**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 THE
ANNUAL ACCOUNTS AND
ANNUAL REPORT FOR 2014,
INCLUDING THE
CONSOLIDATED ACCOUNTS
AND THE DISTRIBUTION OF
DIVIDEND**

The Chair of the Board presented the Board's proposal for the annual accounts and annual report, including the Board's proposed disposal of the annual result.

The Board's proposed disposal of the annual result were as follows:

Dividends paid:	NOK 80.139.973,-
Allocated to other equity:	-NOK 26.914.694,-
Total allocated:	NOK 53.225.279,-

The auditor presented the audit report.

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

"The annual accounts and the annual report for 2014 including the consolidated accounts, hereunder the disposal of the annual result, are approved.

Handwritten signature and initials.

Revisors beretning og styrets redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse etter regnskapslovens § 3-3b, jfr. allmennaksjeloven § 5-6 (4), tas til etterretning."

The auditor's report and the Board of Directors' statement on corporate governance pursuant to the Accounting Act Section 3-3b, cf. the Public Limited Liability Companies Act Section 5-6 (4), are taken note of.'

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

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

5 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

5 ADOPTION OF THE REMUNERATION OF MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

Styreleder redegjorde for styrets arbeid og fremla forslag til godtgjørelse for 2014.

The Chair of the Board gave an account of the Board's work, and presented a proposal for remuneration for 2014.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

"Godtgjørelse til styrets medlemmer for regnskapsåret 2014 fastsettes slik:

'The remuneration of the members of the Board of Directors for the 2014 financial year is as follows:

Per Sævik, styrets leder frem til 1. juli 2014, NOK 30.000,-

Per Sævik, Chair of the Board until 1 July 2014, NOK 30,000

Njål Sævik, styremedlem frem til 25.februar 2014, NOK 5.000,-

Njål Sævik, board member until 25 February 2014, NOK 5,000

Bård M. Mikkelsen, styrets leder fra 1. juli 2014, NOK 205.000,-

Bård M. Mikkelsen, Chair of the Board from 1 July 2014, NOK 205,000

Vegard Sævik, styremedlem frem til 1.juli 2014, nestleder frem til 31.desember 2014, NOK 125.000,-

Vegard Sævik, board member until 1 July 2014, Deputy Chair until 31 December 2014, NOK 125,000

Hege Sævik Rabben, styremedlem, NOK 90.000,-

Hege Sævik Rabben, board member, NOK 90,000

Jan-Helge Solheim, styremedlem, NOK 95.000,-

Jan-Helge Solheim, board member, NOK 95,000

Svein Asbjørn Gjølseth, styremedlem, NOK 90.000,-

Svein Asbjørn Gjølseth, board member, NOK 90,000

Petter Thorsen Frøystad, styremedlem, NOK 90.000,-

Petter Thorsen Frøystad, board member, NOK 90,000

MS



Torill Haddal, styremedlem, NOK 80.000,-

Torill Haddal, board member, NOK 80,000

Det skal ikke utbetales godtgjørelse til styrets varamedlemmer for regnskapsåret 2014:

No remuneration will be paid to the deputy members of the board for the 2014 financial year:

Erlend Tony Urkegjerdet, varamedlem, NOK 0,-

Erlend Tony Urkegjerdet, deputy member, NOK 0

Stig Breidvik, varamedlem, NOK 0,-

Stig Breidvik, deputy member, NOK 0

Terese Eikelid, varamedlem, NOK 0,-"

Terese Eikelid, deputy member, NOK 0'

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 GODKJENNELSE AV
STYRETS ERKLÆRING OM
FASTSETTELSE AV LØNN OG
ANNEN GODTGJØRELSE TIL
LEDEnde ANSATTE**

**6 APPROVAL OF THE BOARD
OF DIRECTOR'S
STATEMENT ON THE
STIPULATION OF PAY AND
OTHER REMUNERATION
FOR EXECUTIVE
PERSONNEL**

Styreleder redegjorde for styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og andre ledende ansatte for kommende regnskapsår, i henhold til allmennaksjeloven § 6-16 a.

The Chair of the Board presented the Board's statement on the stipulation of pay and other remuneration of the chief executive officer and other executive personnel for the coming fiscal year, pursuant to the Public Limited liability Companies Act Section 6-16 a.

Generalforsamlingen fattet følgende beslutning:

The general meeting made the following resolution:

"Generalforsamlingen godkjenner styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, utarbeidet i henhold til allmennaksjeloven § 6-16 a."

'The general meeting approves the Board of Directors' statement on the stipulation of pay and other remuneration for executive personnel, prepared in accordance with the Public Limited Liability Companies Act section 6-16 a.'

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.

Handwritten signature/initials: m P.S.



**7 GODKJENNELSE AV
GODTGJØRELSE TIL
REVISOR**

Revisor redegjorde for sitt oppdrag og honorar for 2014.

Styrets leder forela revisjonsutvalgets uttalelse om godtgjørelse til revisor for 2014, og orienterte om revisors godtgjørelse fordelt på revisjon og andre tjenester.

Generalforsamlingen fattet følgende beslutning:

"Godtgjørelse til revisor for 2014 godkjennes etter regning."

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

8 STYREVALG

I henhold til Selskapets vedtekter, velges styremedlemmer for en periode på to år.

Styreleder redegjorde for styrets forslag om styrevalg som følge av utløp av tjenestetid for enkelte av styremedlemmene.

Det ble opplyst at styret ikke har mottatt melding om at noen ønsker å fratre som styremedlem.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Samtlige styremedlemmer som står på valg, gjenvelges."

**7 APPROVAL OF THE
AUDITOR'S FEE**

The auditor gave an account of their work and fee for 2014.

The Chair of the Board presented the Audit Committee's statement concerning the auditor's fee for 2014 and oriented on the auditor's fee for auditing and other services.

The general meeting made the following resolution:

'The auditor's fee for 2014 is approved based on the hours invoiced.'

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

**8 ELECTION OF THE BOARD
OF DIRECTORS**

Pursuant to the Company's Articles of Association, Board members are elected for a term of two years.

The Chair of the Board presented the Board's proposal for the election of Directors as a result of expiration of the period of service for some of the members.

It was informed that the Board has not received information to indicate that any of them wish to resign as board members.

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

'All the board members who are up for re-election are hereby re-elected.'

PS



Etter dette består styret av følgende personer:

Following this, the Board consist of the following:

Bård M. Mikkelsen, styrets leder, på valg i 2016

Bård M. Mikkelsen, Chair of the Board, up for election in 2016

Torill Haddal, styremedlem, på valg i 2016
Vegard Sævik, nestleder, på valg i 2017
Hege Sævik Rabben, styremedlem, på valg i 2017

Torill Haddal, board member, up for election in 2016

Vegard Sævik, Deputy Chair, up for election in 2017

Svein Asbjørn Gjølseth, styremedlem, på valg i 2017

Hege Sævik Rabben, board member, up for election in 2017

Jan-Helge Solheim, styremedlem
(ansattrepresentant)

Svein Asbjørn Gjølseth, board member, up for election in 2017

Petter Thorsen Frøystad, styremedlem
(ansattrepresentant)

Jan-Helge Solheim, board member
(employee representative)
Petter Thorsen Frøystad, board member
(employee representative)

Erlend Tony Urkegjerdet, varamedlem, på valg i 2017

Erlend Tony Urkegjerdet, deputy member, up for election in 2017

Stig Breidvik, varamedlem, på valg i 2017

Stig Breidvik, deputy member, up for election in 2017

Terese Eikelid, varamedlem, på valg i 2017

Terese Eikelid, deputy member, up for election in 2017

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.

**9 GODKJENNELSE AV
ENDRING AV
RETNINGSLINJER FOR
VALGKOMITEENS ARBEID,
OG VALG AV MEDLEMMER
TIL VALGKOMITEEN**

**9 APPROVAL OF
AMENDMENT TO THE
GUIDELINES FOR THE
WORK IF THE NOMINATION
COMMITTEE AND
ELECTION OF MEMBERS TO
THE NOMINATION
COMMITTEE**

Møteleder redegjorde for styrets forslag til vedtak.

The Chair of the Meeting presented the Board's proposal for resolution.

NUES har per 30. oktober 2014 kommet med enkelte endringer til Norsk anbefaling – Eierstyring og Selskapsledelse, herunder endringer vedrørende retningslinjer for valgkomiteen, jfr. NUES punkt 7. I

As of 30 October 2014, the Norwegian Corporate Governance Board (NUES) has made certain amendments to the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance, including amendments to the guidelines for

*W
PB*



endringen er det gitt en anbefaling om den kontakten valgkomiteen bør ha med aksjeeiere, styremedlemmene mv. i arbeidet med å foreslå kandidater til styret.

Som følge av disse endringene foreslo styret å oppdatere Selskapets eksisterende retningslinjer for valgkomiteen.

Videre ble det under generalforsamlingens sak nr. 16/14 besluttet å opprette en valgkomité i henhold til NUES' anbefalinger, men da slik at utnevning av medlemmer til valgkomiteen ble besluttet utsatt til Selskapets ordinære generalforsamling i 2015.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"1. Styrets oppdaterte forslag til instruks for valgkomiteen (Nomination Committee Charter) godkjennes.

2. Valgkomiteen skal bestå av følgende medlemmer:

Njål Sævik, valgkomiteens leder
Arve Moltubakk, medlem"

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

10 GODKJENNELSE AV BONUS- OG AKSJEKJØPSPROGRAM

Innledningsvis ble det presisert fra møteleders side at sak 10 på dagsorden omhandler bonus- og aksjekjøpsprogram som nærmere beskrevet i saksomtalen, og ikke (bonus- og) opsjonsprogram som det

nomination committees, cf. NUES Section 7. The amendments include a recommendation concerning the contact the nomination committee should have with shareholders, board members etc. in its work of proposing candidates to the board.

As a result of these amendments, the Board proposed updating the Company's existing guidelines for the Nomination Committee.

Moreover, under the general meeting's item 16/14, a resolution was passed to appoint a Nomination Committee in accordance with NUES's recommendations, such, however, that the appointment of members of the Nomination Committee was postponed until the annual general meeting in 2015.

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

"1. The Board of Directors' proposed Nomination Committee Charter is approved.

2. The Nomination Committee shall consist of the following members:

Njål Sævik, Chair of the
Nomination Committee
Arve Moltubakk, member'

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

10 APPROVAL OF BONUS- AND SHARE PURCHASE PROGRAMME

As an introduction to this item on the agenda, the Chair of the Board made it clear that item 10 on the agenda relates to bonus- and share purchase programme as further described in the subject matter, rather than

Handwritten signature
9/5



refereres til i saksoverskriften til sak 10 i innkallingen til generalforsamling.

Møteleder redegjorde deretter for styrets forslag til vedtak.

Styret foreslo at Selskapet etablerer et bonus- og aksjekjøpsprogram for de ansatte. Programmet ble foreslått å være todelt der (A) en bonusordning fordeles mellom (i) konsernbonus som gjelder for alle ansatte og (ii) individuell bonus som gjelder for ledergruppene og nøkkelpersoner. Formålet med bonusordningen vil være å bygge opp under, og fremme, helhetstenking, samt bidra til økt motivasjon på en slik måte at konsernet når sine målsetninger.

Bonusordningen vil være prestasjonsrettet og forankret i målbare forhold som den ansatte kan påvirke, og vil inneholde en fastsatt maksimalstørrelse. Del (B) av programmet gjelder et aksjekjøpsprogram for alle ansatte i Norge, hvorefter ansatte gis rabattordninger ved aksjekjøp. Tilbudet om aksjekjøp ble foreslått å gis hver vår innenfor et forhåndsdefinert tidsintervall.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner bonus- og aksjekjøpsprogrammet for Selskapets ansatte som foreslått av styret."

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

(bonus- and) option programme as referred to in the heading of item 10 in the notice for the general meeting.

Subsequent thereto, the Chair of the Board presented the Board's proposal for resolution.

The Board proposed that the Company establish a bonus- and share purchase programme for employees. The proposal was for a two-part programme consisting of (A) a bonus scheme divided between (i) a collective bonus for all personnel, and (ii) an individual bonus for the management teams and key personnel. The purpose of the bonus scheme will be to support and promote an overall perspective and help to boost motivation in such a way that the group achieves its objectives. The bonus scheme will be performance-related and linked to measurable factors that the employee can influence, and a maximum amount will be set. Part (B) of the programme is a share purchase programme for all employees in Norway, whereby discounts will be given to employees in connection with share purchases. It was proposed that employees will be given an opportunity to buy shares every spring within a pre-defined time interval.

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

'The general meeting approves the bonus- and share purchase programme for the Company's employees as proposed by the Board of Directors.'

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

Handwritten signature and initials.

**11 FORSLAG OM
STYREFULLMAKT TIL
ERVERV AV SELSKAPETS
EGNE AKSJER I
FORBINDELSE MED
AKSJEKJØPSPROGRAM**

Møteleder redegjorde for styrets forslag til vedtak.

Styret foreslo at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å erverve egne aksjer innenfor allmennaksjelovens grenser. Formålet med slik fullmakt vil være å gi Selskapet mulighet til å erverve aksjer i situasjoner hvor dette vil være i Selskapets interesse, herunder for å sikre tilstrekkelig dekning av aksjer under Selskapets aksjekjøpsprogram.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Styret tildeles fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer på følgende vilkår:

- 1. Styret gis fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer i Selskapets navn i forbindelse med gjennomføring av aksjekjøpsprogram for ansatte i Selskapet.*
- 2. Fullmakten skal gi styret mulighet til å erverve egne aksjer med samlet pålydende verdi på inntil NOK 112.641,- fordelt på 2 252 820 aksjer (hver aksje pålydende NOK 0,05). Selskapet kan bare erverve egne aksjer forutsatt at samlede pålydende verdi av beholdningen av egne aksjer etter ervervet ikke overstiger 10 % av Selskapets til enhver tid gjeldende*

**11 PROPOSAL TO AUTHORISE
THE BOARD OF DIRECTORS
TO ACQUIRE THE
COMPANY'S OWN SHARES
IN CONNECTION WITH THE
SHARE PURCHASE
PROGRAMME**

The Chair of the Meeting presented the Board's proposal for resolution.

The Board proposed that the general meeting authorises the board to acquire own shares within the limits of the Public Limited Liability Companies Act. The purpose of such authorisation will be to give the Company the opportunity to acquire shares in situations where this will be in the Company's interest, including securing enough shares to cover the Company's share purchase programme.

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

'The Board of Directors is authorised to acquire the Company's own shares on the following conditions:

- 1. The Board of Directors is authorised to acquire the Company's own shares in the Company's name in connection with the implementation of the share purchase programme for employees of the Company.*
- 2. The authorisation is intended to enable the Board to acquire own shares with a total nominal value of up to NOK 112,641 divided between 2,252,820 shares (each share with a nominal value of NOK 0.05). The Company may only acquire shares if the total nominal value of the holding of own shares after the acquisition does not exceed 10% of the Company's share*



aksjekapital, og at samlet kjøpesum for aksjene ikke overstiger rammen av de midler Selskapet kan benytte til utdeling av utbytte etter allmennaksjeloven § 8-1.

capital at all times, and the total purchase price of the shares does not exceed the limit on assets the Company can use to distribute dividend pursuant to the Public Limited Liability Companies Act Section 8-1.

3. *Ved erverv skal prisen per aksje være minimum NOK 1,- og maksimum NOK 50,-. Styret skal primært søke å gjennomføre tilbakekjøp av egne aksjer som markedstransaksjoner til markedskurs, men dette kan fravikes innenfor gjeldende børs- og verdipapirrettslige regler.*
4. *Styret fastsetter innenfor rammen av verdipapirhandel- og aksjelovgivningens likebehandlingsprinsipp, jfr. allmennaksjeloven § 6-28 (1) og verdipapirhandelloven § 5-14, på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.*
5. *Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2016, likevel senest til 30. juni 2016.*
6. *Denne fullmakten skal snarest mulig etter generalforsamlingen registreres i Foretaksregisteret, og kan ikke benyttes til erverv av aksjer før fullmakten er registrert."*

3. *On acquisition, the price per share shall be minimum NOK 1 and maximum NOK 50. The Board shall primarily endeavour to carry out the repurchase of own shares as market transactions at market price, but this can be deviated from within the bounds of stock exchange and securities law.*
4. *Within the limits of the equal treatment principle in securities trading and company law, cf. the Public Limited Liability Companies Act Section 6-28 (1) and the Securities Trading Act Section 5-14, the Board shall decide how own shares can be acquired or sold.*
5. *The authorisation applies until the annual general meeting in 2016, no later, however, than until 30 June 2016.*
6. *As soon as possible after the general meeting, this authorisation shall be registered in the Register of Business Enterprises, and it cannot be used to acquire shares until it has been registered.*

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.



**12 FORSLAG OM
STYREFULLMAKT TIL
ERVERV AV SELSKAPETS
EGNE AKSJER I
FORBINDELSE MED
OPPKJØP**

Møteleder redegjorde for styrets forslag til vedtak.

Styret foreslo at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å erverve egne aksjer innenfor allmennaksjelovens grenser. Formålet med slik fullmakt vil være å gi Selskapet mulighet til å erverve aksjer i situasjoner hvor dette vil være i Selskapets interesse, herunder ved strategiske oppkjøp innenfor de sektorer hvor Selskapet opererer hvor oppgjør skal gjøres med aksjer.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Styret tildeles fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer på følgende vilkår:

- 1. Styret gis fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer i Selskapets navn i forbindelse med gjennomføring av strategiske oppkjøp innenfor de sektorer hvor Selskapet opererer.*
- 2. Fullmakten skal gi styret mulighet til å erverve egne aksjer med samlet pålydende verdi på inntil NOK 112.641,- fordelt på 2 252 820 aksjer (hver aksje pålydende NOK 0,05). Selskapet kan bare erverve egne aksjer forutsatt at samlede pålydende verdi av beholdningen av egne aksjer etter ervervet ikke overstiger 10 % av*

**12 PROPOSAL TO AUTHORISE
THE BOARD OF DIRECTORS
TO ACQUIRE THE
COMPANY'S OWN SHARES
IN CONNECTION WITH
ACQUISITIONS**

The Chair of the Meeting presented the Board's proposal for resolution.

The Board proposed that the general meeting authorise the Board to acquire own shares within the limits of the Public Limited Liability Companies Act. The purpose of such authorisation will be to give the Company the opportunity to acquire shares in situations where this will be in the Company's interest, including in connection with strategic acquisitions within the sectors in which the Company operates and where settlement will take place in the form of shares.

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

'The Board of Directors is authorised to acquire the Company's own shares on the following conditions:

- 1. The Board of Directors is authorised to acquire the Company's own shares in the Company's name in connection with the implementation of strategic acquisitions within the sectors in which the Company operates.*
- 2. The authorisation is intended to enable the Board to acquire own shares with a total nominal value of up to NOK 112,641 divided between 2,252,820 shares (each share with a nominal value of NOK 0.05). The Company may only acquire own shares if the total nominal value of the holding of own shares after the acquisition does*

PS

Selskapets til enhver tid gjeldende aksjekapital, og at samlet kjøpesum for aksjene ikke overstiger rammen av de midler Selskapet kan benytte til utdeling av utbytte etter allmennaksjeloven § 8-1.

not exceed 10% of the Company's share capital at all times, and the total purchase price of the shares does not exceed the limit on assets the Company can use to distribute dividend pursuant to the Public Limited Liability Companies Act Section 8-1.

3. *Ved erverv skal prisen per aksje være minimum NOK 1,- og maksimum NOK 50,-. Styret skal primært søke å gjennomføre tilbakekjøp av egne aksjer som markedstransaksjoner til markedskurs, men dette kan fravikes innenfor gjeldende børs- og verdipapirrettslige regler.*
4. *Styret fastsetter innenfor rammen av verdipapirhandel- og aksjelovgivningens likebehandlingsprinsipp, jfr. allmennaksjeloven § 6-28 (1) og verdipapirhandelloven § 5-14, på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.*
5. *Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2016, likevel senest til 30. juni 2016.*
6. *Denne fullmakten skal snarest mulig etter generalforsamlingen registreres i Foretaksregisteret, og kan ikke benyttes til erverv av aksjer før fullmakten er registrert."*

3. *On acquisition, the price per share shall be minimum NOK 1 and maximum NOK 50. The Board shall primarily endeavour to carry out the repurchase of own shares as market transactions at market price, but this can be deviated from within the bounds of stock exchange and securities law.*
4. *Within the limits of the equal treatment principle in securities trading and company law, cf. the Public Limited Liability Companies Act S. 6-28 (1) and the Securities Trading Act S. 5-14, the Board shall decide how own shares can be acquired or sold.*
5. *The authorisation applies until the annual general meeting in 2016, no later, however, than until 30 June 2016.*
6. *As soon as possible after the general meeting, this authorisation shall be registered in the Register of Business Enterprises, and it cannot be used to acquire shares until it has been registered.'*

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.

Handwritten signature
PS

**13 FORSLAG OM
STYREFULLMAKT TIL
FORHØYELSE AV
AKSJEKAPITALEN VED
NYTEGNING AV AKSJER**

Møteleder redegjorde for styrets forslag til vedtak.

For å gi styret nødvendig fleksibilitet til å kunne utnytte strategiske forretningsmuligheter, anser styret det som hensiktsmessig at generalforsamlingen gir styret en generell fullmakt til å gjennomføre kapitalforhøyelser. Det er styrets oppfatning at det vil være en fordel for Selskapet at styret tildeles slik fullmakt som et middel for å sikre videre utvikling av Selskapet.

Det ble imidlertid informert om at styret, på bakgrunn av henvendelser fra aksjeeiere forut for generalforsamlingen, hadde besluttet å endre sitt forslag til beslutning ved at styrefullmakten reduseres til å omfatte forhøyelse av aksjekapitalen med inntil NOK 112.641,- ved utstedelse av inntil 2 252 832 aksjer (tilsvarende 10 % av eksisterende aksjekapital), hver pålydende NOK 0,05.

I samsvar med styrets endrede forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Styret tildeles fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital ved nytegning av aksjer på følgende vilkår:

- 1. Aksjekapitalen kan, i en eller flere omganger, i alt forhøyes med inntil NOK 112.641,- ved utstedelse av inntil 2 252 832 nye aksjer i Selskapet. Tegningskurs og andre vilkår fastsettes av styret.*

**13 PROPOSAL TO AUTHORISE
THE BOARD OF DIRECTORS
TO INCREASE THE SHARE
CAPITAL THROUGH NEW
SUBSCRIPTION OF SHARES**

The Chair of the Meeting presented the Board's proposal for resolution.

In order to ensure that the Board has the flexibility necessary for it to be able to take advantage of strategic business opportunities, the Board finds it expedient that the general meeting grants the Board a general authorisation to carry out capital increases. In the Board's view, it will be an advantage for the Company if the Board is so authorised as a means of ensuring the further development of the Company.

It was however informed that the Board, based on communication with shareholders prior to the general meeting, had decided to amend its proposal for resolutions by reducing the Board's authorization to include increase in the share capital by a total of NOK 112,641.- by issuance of up to 2 252 832 shares (equivalent to 10 % of the existing share capital), each with a par value of NOK 0.05.

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

"The Board of Directors is authorised to increase the Company's share capital through new subscription for shares on the following conditions:

- 1. The share capital may be increased in one or more rounds by a total of NOK 112,641.- through the issuing of up to 2 252 832 new shares in the Company. The subscription price and other conditions will be stipulated by the Board of Directors.*



- | | |
|--|--|
| 2. Styret gis fullmakt til å endre Selskapets vedtekter for å reflektere ny aksjekapital i Selskapet etter bruk av fullmakten. | 2. The Board of Directors is authorised to amend the Company's Articles of Association in order to reflect the Company's new share capital after the authorisation has been utilised. |
| 3. Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 kan settes til side. | 3. The shareholders' right of pre-emption to subscribe for shares pursuant to the Public Limited Liability Companies Act Section 10-4 may be set aside. |
| 4. Fullmakten kan benyttes til generelle forretningsmessige formål, herunder men ikke begrenset til finansiering og oppkjøp av andre selskaper, inkludert utstedelse av vederlagsaksjer i forbindelse med ovennevnte transaksjoner. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon, jfr. allmennaksjeloven § 13-5. | 4. The authorisation may be used for general commercial purposes, including, but not limited to, the financing and acquisitions of other companies, including the issuing of considerations in shares in connection with the above-mentioned transactions. The authorisation includes decisions on mergers, cf. the Public Limited Liability Companies Act Section 13-5. |
| 5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot kontant betaling samt innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter. | 5. The authorisation includes capital increases in return for cash payment and contributions in the form of assets other than money or the right to commit the Company to special obligations. |
| 6. De nye aksjene skal tilhøre tilsvarende aksjeklasse som Selskapets eksisterende aksjer. | 6. The new shares shall belong to the corresponding class of shares as the Company's existing shares. |
| 7. Ved aksjesplitt eller aksjespleis skal fullmakten, inklusive antall aksjer og pålydende justeres tilsvarende for å reflektere slik aksjesplitt eller aksjespleis. | 7. In the event of a share split or reverse split, the authorisation, including the number of shares and their nominal value, shall be adjusted correspondingly in order to reflect the share split or reverse split. |
| 8. Fullmakten skal gjelde frem til neste ordinære generalforsamling, dog ikke senere enn 30. juni 2016. | 8. The authorisation is valid until the next annual general meeting, no longer, however, than until 30 June 2016. |

Handwritten signature
PS

9. Fullmakten erstatter den tidligere fullmakt for utstedelse av aksjer i forbindelse med emisjon og børsnotering av Selskapet, vedtatt i ekstraordinær generalforsamling den 26. mars 2014.

10. Denne fullmakten skal snarest mulig etter generalforsamlingen registreres i Foretaksregisteret, og kan ikke benyttes til forhøyelse av aksjekapitalen ved nytegnning av aksjer før fullmakten er registrert.

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

14 GODKJENNELSE AV AVTALE MED AKSJEEIER

Møteleder redegjorde for avtale av 23. april 2014 mellom Selskapet og Havila Holding AS som er aksjonær i Selskapet, hvorefter Selskapet skal overdra sin andel (13,21%) i det indre selskapet Fosnavåg Vekst D.I.S. Fosnavåg Vekst D.I.S. eier og leier ut Fosnavåg Hotel og Fosnavåg Simulatorsenter i Fosnavåg. Vederlaget er avtalt til kr. 12.150.000,-.

Verdien av Selskapets ytelse utgjør mer enn en tjuedel av Selskapets aksjekapital. Avtalen behandles derfor etter reglene i allmennaksjeloven § 3-8.

Sammen med avtalen ble det fremlagt en redegjørelse utarbeidet av Selskapets styre, samt revisors bekreftelse av styrets redegjørelse.

9. The authorisation replaces the previous authorisation for the issuing of shares in connection with the share emission and stock exchange listing of the Company adopted by the extraordinary general meeting on 26 March 2014.

10. As soon as possible after the general meeting, this authorisation shall be registered in the Register of Business Enterprises, and it cannot be used to increase the share capital until the authorisation has been registered.'

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

14 APPROVAL OF AN AGREEMENT WITH A SHAREHOLDER

The Chair of the Meeting presented the agreement dated 23 April 2014 between the Company and Havila Holding AS which is a shareholder in the Company, after which the Company shall transfer its units (13.21%) in the internal partnership Fosnavåg Vekst D.I.S. Fosnavåg Vekst D.I.S. owns and rents out Fosnavåg Hotel and Fosnavåg Simulator Center in Fosnavåg. The consideration is agreed to be NOK 12,150,000, -.

The value of the Company's performance exceeds one twentieth of its share capital. Thus, the agreement shall be treated in accordance with the requirements of The Public Limited Liability Companies Act Section 3-8.

Along with the agreement, it was presented a statement prepared by the Board of Directors and the auditor's confirmation of the Board's statement.





Generalforsamlingen fattet følgende beslutning:

"Generalforsamlingen godkjenner avtalen mellom Selskapet og Havila Holding AS, styrets redegjørelse for avtalen, samt revisors bekreftelse av denne."

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

* * * * *

Ettersom det ikke forelå flere saker på dagsorden ble generalforsamlingen hevet klokken 16:48.

Bård M. Mikkelsen

The general meeting made the following resolution:

'The general meeting approves the agreement between the Company and Havila Holding AS, the Board of Directors' statement on the agreement and the auditor's confirmation of it.'

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 16:48.

Per Sævik

Totalt representert

ISIN: NO0010708605 HAVYARD GROUP ASA
Generalforsamlingsdato: 21.05.2015 16.00
Dagens dato: 21.05.2015

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 10

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	22 528 320	
- selskapets egne aksjer	142 853	
Totalt stemmeberettiget aksjer	22 385 467	
Representert ved egne aksjer	15 197 880	67,89 %
Representert ved forhåndsstemme	24 886	0,11 %
Sum Egne aksjer	15 222 766	68,00 %
Representert ved fullmakt	246 635	1,10 %
Representert ved stemmeinstruks	657 408	2,94 %
Sum fullmakter	904 043	4,04 %
Totalt representert stemmeberettiget	16 126 809	72,04 %
Totalt representert av AK	16 126 809	71,59 %

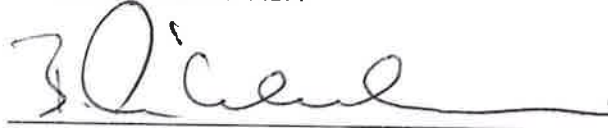
Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK NORGE ASA



For selskapet:

HAVYARD GROUP ASA



Møteliste Oppmøtt HAVYARD GROUP ASA 21.05.2015

Refr	Fornavn	Firma- /Etternavn	Repr. ved	Aktør	Aksje	Egne	Fullmakt	Totalt	% kapital	% repr.	% påmeldt
					Ordinær	24 886	0	24 886	0,11 %	0,15 %	0,15 %
18	Bård Mikkelsen	Styrets leder		Fullmektig	Ordinær	0	3 245	492 553	2,19 %	3,05 %	3,05 %
34	Geir J. Bakke	Adm. direktør		Fullmektig	Ordinær	0	243 390	411 490	1,83 %	2,55 %	2,55 %
75		HAVILA HOLDING AS		Aksjonær	Ordinær	14 300 000	0	14 300 000	63,48 %	88,67 %	88,67 %
166	STIG MAGNE	ESPESETH		Aksjonær	Ordinær	242 980	0	242 980	1,08 %	1,51 %	1,51 %
208	GUNNAR	LARSEN		Aksjonær	Ordinær	163 600	0	163 600	0,73 %	1,01 %	1,01 %
224	IDAR EINAR	FUGLSETH		Aksjonær	Ordinær	163 600	0	163 600	0,73 %	1,01 %	1,01 %
232	KENNETH	PETERSEN		Aksjonær	Ordinær	163 600	0	163 600	0,73 %	1,01 %	1,01 %
281		CHAP AS	KARL ERIK F. HANSEN	Aksjonær	Ordinær	81 800	0	81 800	0,36 %	0,51 %	0,51 %
299		LOBEMA AS	Kenneth Pettersen	Aksjonær	Ordinær	81 800	0	81 800	0,36 %	0,51 %	0,51 %
1669	ARILD	OVERA		Aksjonær	Ordinær	500	0	500	0,00 %	0,00 %	0,00 %

2

Protokoll for generalforsamling HAVYARD GROUP ASA

ISIN: NO0010708605 HAVYARD GROUP ASA

Generalforsamlingsdato: 21.05.2015 16.00

Dagens dato: 21.05.2015

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder og minst én person til å medundertegne						
Ordinær	16 126 809	0	0	16 126 809	0	16 126 809
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	71,59 %	0,00 %	0,00 %	71,59 %	0,00 %	
Totalt	16 126 809	0	0	16 126 809	0	16 126 809
Sak 3 Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden						
Ordinær	16 126 809	0	0	16 126 809	0	16 126 809
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	71,59 %	0,00 %	0,00 %	71,59 %	0,00 %	
Totalt	16 126 809	0	0	16 126 809	0	16 126 809
Sak 4 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2014, herunder konsernregnskap og utdeling av utbytte						
Ordinær	16 126 809	0	0	16 126 809	0	16 126 809
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	71,59 %	0,00 %	0,00 %	71,59 %	0,00 %	
Totalt	16 126 809	0	0	16 126 809	0	16 126 809
Sak 5 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer						
Ordinær	16 126 809	0	0	16 126 809	0	16 126 809
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	71,59 %	0,00 %	0,00 %	71,59 %	0,00 %	
Totalt	16 126 809	0	0	16 126 809	0	16 126 809
Sak 6 Godkjenning av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte						
Ordinær	15 612 715	489 308	24 786	16 126 809	0	16 126 809
% avgitte stemmer	96,81 %	3,03 %	0,15 %			
% representert AK	96,81 %	3,03 %	0,15 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	69,30 %	2,17 %	0,11 %	71,59 %	0,00 %	
Totalt	15 612 715	489 308	24 786	16 126 809	0	16 126 809
Sak 7 Godkjenning av godtgjørelse til revisor						
Ordinær	16 126 809	0	0	16 126 809	0	16 126 809
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	71,59 %	0,00 %	0,00 %	71,59 %	0,00 %	
Totalt	16 126 809	0	0	16 126 809	0	16 126 809
Sak 8 Styrevalg						
Ordinær	16 102 323	0	24 486	16 126 809	0	16 126 809
% avgitte stemmer	99,85 %	0,00 %	0,15 %			
% representert AK	99,85 %	0,00 %	0,15 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	71,48 %	0,00 %	0,11 %	71,59 %	0,00 %	
Totalt	16 102 323	0	24 486	16 126 809	0	16 126 809
Sak 9 Godkjenning av endring i retningslinjer for valgkomiteens arbeid, og valg av medlemmer til valgkomiteen						
Ordinær	16 102 323	0	24 486	16 126 809	0	16 126 809
% avgitte stemmer	99,85 %	0,00 %	0,15 %			
% representert AK	99,85 %	0,00 %	0,15 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	71,48 %	0,00 %	0,11 %	71,59 %	0,00 %	
Totalt	16 102 323	0	24 486	16 126 809	0	16 126 809
Sak 10 Godkjenning av bonus- og aksjekjøpsprogram						

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Ordinær	15 612 715	489 308	24 786	16 126 809	0	16 126 809
% avgitte stemmer	96,81 %	3,03 %	0,15 %			
% representert AK	96,81 %	3,03 %	0,15 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	69,30 %	2,17 %	0,11 %	71,59 %	0,00 %	
Totalt	15 612 715	489 308	24 786	16 126 809	0	16 126 809
Sak 11 Forslag om styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i forbindelse med aksjekjøpsprogram						
Ordinær	15 612 715	489 308	24 786	16 126 809	0	16 126 809
% avgitte stemmer	96,81 %	3,03 %	0,15 %			
% representert AK	96,81 %	3,03 %	0,15 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	69,30 %	2,17 %	0,11 %	71,59 %	0,00 %	
Totalt	15 612 715	489 308	24 786	16 126 809	0	16 126 809
Sak 12 Forslag om styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i forbindelse med oppkjøp						
Ordinær	16 126 809	0	0	16 126 809	0	16 126 809
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	71,59 %	0,00 %	0,00 %	71,59 %	0,00 %	
Totalt	16 126 809	0	0	16 126 809	0	16 126 809
Sak 13 Forslag om styrefullmakt til forhøyelse av aksjekapitalen ved nytegning av aksjer						
Ordinær	15 637 201	489 308	300	16 126 809	0	16 126 809
% avgitte stemmer	96,96 %	3,03 %	0,00 %			
% representert AK	96,96 %	3,03 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	69,41 %	2,17 %	0,00 %	71,59 %	0,00 %	
Totalt	15 637 201	489 308	300	16 126 809	0	16 126 809
Sak 14 Godkjenning av avtale med aksjeeier						
Ordinær	16 102 023	0	24 786	16 126 809	0	16 126 809
% avgitte stemmer	99,85 %	0,00 %	0,15 %			
% representert AK	99,85 %	0,00 %	0,15 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	71,48 %	0,00 %	0,11 %	71,59 %	0,00 %	
Totalt	16 102 023	0	24 786	16 126 809	0	16 126 809

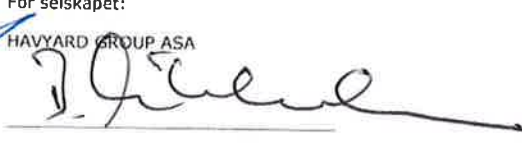
Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK NORGE ASA



For selskapet:

HAVYARD GROUP ASA


Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	22 528 320	0,05	1 126 416,00	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav
krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring
krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer
som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen



Total Represented

ISIN: NO0010708605 HAVYARD GROUP ASA

General meeting date: 21/05/2015 16.00

Today: 21.05.2015

Number of persons with voting rights represented/attended : 10

	Number of shares	% sc
Total shares	22,528,320	
- own shares of the company	142,853	
Total shares with voting rights	22,385,467	
Represented by own shares	15,197,880	67.89 %
Represented by advance vote	24,886	0.11 %
Sum own shares	15,222,766	68.00 %
Represented by proxy	246,635	1.10 %
Represented by voting instruction	657,408	2.94 %
Sum proxy shares	904,043	4.04 %
Total represented with voting rights	16,126,809	72.04 %
Total represented by share capital	16,126,809	71.59 %

Registrar for the company:

NORDEA BANK NORGE ASA



Signature company:

HAVYARD GROUP ASA




Attendance List Attendance HAVYARD GROUP ASA 21/05/2015

Raf no	First Name	Company/Last name	Repr. by	Participant	Share	Own	Proxy	Total	% sc	% represented	% registered
					Ordinær	24,886	0	24,886	0.11 %	0.15 %	0.15 %
18	Bård Mikkelsen	Styrets leder		Proxy Solicitor	Ordinær	0	3,245	492,553	2.19 %	3.05 %	3.05 %
34	Geir J. Bakke	Adm. direktør		Proxy Solicitor	Ordinær	0	243,390	411,490	1.83 %	2.55 %	2.55 %
75		HAVILA HOLDING AS		Share Holder	Ordinær	14,300,000	0	14,300,000	63.48 %	88.67 %	88.67 %
166	STIG MAGNE	ESPESETH		Share Holder	Ordinær	242,980	0	242,980	1.08 %	1.51 %	1.51 %
208	GUNNAR	LARSEN		Share Holder	Ordinær	163,600	0	163,600	0.73 %	1.01 %	1.01 %
224	IDAR EINAR	FUGLSETH		Share Holder	Ordinær	163,600	0	163,600	0.73 %	1.01 %	1.01 %
232	KENNETH	PETTERSEN		Share Holder	Ordinær	163,600	0	163,600	0.73 %	1.01 %	1.01 %
281		CHAP AS	KARL ERIK F. HANSEN	Share Holder	Ordinær	81,800	0	81,800	0.36 %	0.51 %	0.51 %
289		LOBEMA AS	Kenneth Pettersen	Share Holder	Ordinær	81,800	0	81,800	0.36 %	0.51 %	0.51 %
1669	ARILD	OVERA		Share Holder	Ordinær	500	0	500	0.00 %	0.00 %	0.00 %

24

Protocol for general meeting HAVYARD GROUP ASA

ISIN: NQ0010708605 HAVYARD GROUP ASA

General meeting date: 21/05/2015 16.00

Today: 21.05.2015

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 2 Election of Chairman of the meeting and at least one person						
Ordinær	16,126,809	0	0	16,126,809	0	16,126,809
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	71.59 %	0.00 %	0.00 %	71.59 %	0.00 %	
Total	16,126,809	0	0	16,126,809	0	16,126,809
Agenda Item 3 Approval of the notice and the agenda						
Ordinær	16,126,809	0	0	16,126,809	0	16,126,809
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	71.59 %	0.00 %	0.00 %	71.59 %	0.00 %	
Total	16,126,809	0	0	16,126,809	0	16,126,809
Agenda Item 4 Approval of the annual accounts and annual report for 2014, including the consolidated accounts and the distribution of dividend						
Ordinær	16,126,809	0	0	16,126,809	0	16,126,809
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	71.59 %	0.00 %	0.00 %	71.59 %	0.00 %	
Total	16,126,809	0	0	16,126,809	0	16,126,809
Agenda item 5 Adoption of the remuneration of members of the Board of Directors						
Ordinær	16,126,809	0	0	16,126,809	0	16,126,809
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	71.59 %	0.00 %	0.00 %	71.59 %	0.00 %	
Total	16,126,809	0	0	16,126,809	0	16,126,809
Agenda Item 6 Approval of the Board of Directors' statement on the stipulation of pay and other remuneration for executive personnel						
Ordinær	15,612,715	489,308	24,786	16,126,809	0	16,126,809
votes cast in %	96.81 %	3.03 %	0.15 %			
representation of sc in %	96.81 %	3.03 %	0.15 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	69.30 %	2.17 %	0.11 %	71.59 %	0.00 %	
Total	15,612,715	489,308	24,786	16,126,809	0	16,126,809
Agenda item 7 Approval of the auditor's fee						
Ordinær	16,126,809	0	0	16,126,809	0	16,126,809
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	71.59 %	0.00 %	0.00 %	71.59 %	0.00 %	
Total	16,126,809	0	0	16,126,809	0	16,126,809
Agenda Item 8 Election of the Board of Directors						
Ordinær	16,102,323	0	24,486	16,126,809	0	16,126,809
votes cast in %	99.85 %	0.00 %	0.15 %			
representation of sc in %	99.85 %	0.00 %	0.15 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	71.48 %	0.00 %	0.11 %	71.59 %	0.00 %	
Total	16,102,323	0	24,486	16,126,809	0	16,126,809
Agenda Item 9 Approval of the amendment of the guidelines for the work of the Nomination Committee and election of members of the Nomineation Committee						
Ordinær	16,102,323	0	24,486	16,126,809	0	16,126,809
votes cast in %	99.85 %	0.00 %	0.15 %			
representation of sc in %	99.85 %	0.00 %	0.15 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	71.48 %	0.00 %	0.11 %	71.59 %	0.00 %	
Total	16,102,323	0	24,486	16,126,809	0	16,126,809
Agenda item 10 Approval of bonus and share purchase program						

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Ordinær	15,612,715	489,308	24,786	16,126,809	0	16,126,809
votes cast in %	96.81 %	3.03 %	0.15 %			
representation of sc in %	96.81 %	3.03 %	0.15 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	69.30 %	2.17 %	0.11 %	71.59 %	0.00 %	
Total	15,612,715	489,308	24,786	16,126,809	0	16,126,809
Agenda item 11 Proposal to authorise the Board of Directors to acquire the Company's own shares in connection with the share purchase programme						
Ordinær	15,612,715	489,308	24,786	16,126,809	0	16,126,809
votes cast in %	96.81 %	3.03 %	0.15 %			
representation of sc in %	96.81 %	3.03 %	0.15 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	69.30 %	2.17 %	0.11 %	71.59 %	0.00 %	
Total	15,612,715	489,308	24,786	16,126,809	0	16,126,809
Agenda item 12 Proposal to authorise the Board of Directors to acquire the Company's own shares in connection with acquisitions						
Ordinær	16,126,809	0	0	16,126,809	0	16,126,809
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	71.59 %	0.00 %	0.00 %	71.59 %	0.00 %	
Total	16,126,809	0	0	16,126,809	0	16,126,809
Agenda item 13 Proposal to authorise the Board of Directors to increase the share capital through new subscription for shares						
Ordinær	15,637,201	489,308	300	16,126,809	0	16,126,809
votes cast in %	96.96 %	3.03 %	0.00 %			
representation of sc in %	96.96 %	3.03 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	69.41 %	2.17 %	0.00 %	71.59 %	0.00 %	
Total	15,637,201	489,308	300	16,126,809	0	16,126,809
Agenda item 14 Approval of an agreement with a shareholder						
Ordinær	16,102,023	0	24,786	16,126,809	0	16,126,809
votes cast in %	99.85 %	0.00 %	0.15 %			
representation of sc in %	99.85 %	0.00 %	0.15 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	71.48 %	0.00 %	0.11 %	71.59 %	0.00 %	
Total	16,102,023	0	24,786	16,126,809	0	16,126,809

Registrar for the company:

NORDEA BANK NORGE ASA

Signature company:

HAYWARD GROUP ASA

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	22,528,320	0.05	1,126,416.00	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement
requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution
Requires two-thirds majority of the given votes
like the Issued share capital represented/attended on the general meeting

J.R.