



*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 23. mai 2016 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      *Godkjenning av innkalling og  
forslag til dagsorden***
- 4      *Godkjenning av årsregnskapet og  
årsberetningen for 2015, herunder  
konsernregnskap og disponering  
av årsresultatet***
- 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 23 May 2016 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 2015,  
including the consolidated  
accounts and the disposal of the  
annual result***
- 5      *Adoption of the remuneration of  
members of the Board of  
Directors***

|    |                                                                                                            |    |                                                                                                                                         |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 6  | <i>Valg av medlemmer i Valgkomiteen og fastsettelse av godtgjørelse til Valgkomiteens medlemmer</i>        | 6  | <i>Election of members of the Nomination Committee and adoption of the remuneration of members of the Nomination Committee</i>          |
| 7  | <i>Godkjennelse av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte</i> | 7  | <i>Approval of the Board of Directors' statement on the stipulation of pay and other remuneration for executive personnel</i>           |
| 8  | <i>Godkjennelse av godtgjørelse til revisor</i>                                                            | 8  | <i>Approval of the auditor's fee</i>                                                                                                    |
| 9  | <i>Styrevalg</i>                                                                                           | 9  | <i>Election of the Board of Directors</i>                                                                                               |
| 10 | <i>Forslag om styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i forbindelse med aksjekjøpsprogram</i>   | 10 | <i>Proposal to authorise the Board of Directors to acquire the Company's own shares in connection with the share purchase programme</i> |
| 11 | <i>Forslag om styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i forbindelse med oppkjøp</i>             | 11 | <i>Proposal to authorise the Board of Directors to acquire the Company's own shares in connection with acquisitions</i>                 |
| 12 | <i>Forslag om styrefullmakt til forhøyelse av aksjekapitalen ved nytegnning av aksjer</i>                  | 12 | <i>Proposal to authorise the Board of Directors to increase the share capital through new subscription for shares</i>                   |
| 1  | <b>ÅPNING AV MØTET VED STYRETS LEDER BÅRD M. MIKKELSEN OG OPPTAK AV FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJEIERE</b> | 1  | <b>OPENING OF THE MEETING BY THE CHAIR OF THE BOARD, BÅRD M. MIKKELSEN, AND REGISTRATION OF THE ATTENDING SHAREHOLDERS</b>              |

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

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





I henhold til fortegnelsen var til sammen 16 077 646 aksjer og 71,71 % stemmer representert. 71,37 % av Selskapets aksjer var således representert.

Fortegnelsen er vedlagt denne protokollen som Vedlegg 1.

According to the register, a total of 16 077 646 shares and 71,71 % of votes were present. Consequently, 71,37 % of the Company's share capital were represented.

The register is attached to these minutes, cf. Appendix 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.

## **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.

## **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.

## **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 GODKJENNELSE AV  
ÅRSREGNSKAPET OG  
ÅRSBERETNINGEN FOR 2015,  
HERUNDER  
KONSERNREGNSKAP OG  
DISPONERING AV  
ÅRSRESULTATET**

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

Styrets forslag til disponering av årsresultatet var som følger:

|                                 |                   |
|---------------------------------|-------------------|
| Foreslått utbytte:              | NOK 0,-           |
| Overført fra annen egenkapital: | NOK -39.459.829,- |
| Sum disponert:                  | NOK -39.459.829,- |

Revisor gjennomgikk revisjonsberetningen.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*"Årsregnskapet og årsberetningen for 2015 inkludert konsernregnskap, herunder disponering av årsresultatet, godkjennes.*

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

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

**4 APPROVAL OF THE  
ANNUAL ACCOUNTS AND  
ANNUAL REPORT FOR 2015,  
INCLUDING THE  
CONSOLIDATED ACCOUNTS  
AND THE DISPOSAL OF THE  
ANNUAL RESULT**

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:

|                              |                 |
|------------------------------|-----------------|
| Proposed dividends:          | NOK 0           |
| Allocated from other equity: | NOK -39,459,829 |
| Total allocated:             | NOK -39,459,829 |

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 2015 including the consolidated accounts, hereunder the disposal of the annual result, are approved.*

*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.'*

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

*Blips*



**5 FASTSETTELSE AV  
GODTGJØRELSE TIL  
STYRETS MEDLEMMER**

Styreleder redegjorde for styrets arbeid og fremla Valgkomiteens forslag til godtgjørelse for 2015.

I samsvar med Valgkomiteens forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*"Godtgjørelse til styrets medlemmer for regnskapsåret 2015 fastsettes slik:*

*Bård M. Mikkelsen, styrets leder, NOK 410.000,-  
Vegard Sævik, nestleder, NOK 220.000,-  
Hege Sævik Rabben, styremedlem, NOK 150.000,-  
Torill Haddal, styremedlem, NOK 160.000,-  
Svein Asbjørn Gjølseth, styremedlem, NOK 150.000,-  
Jan-Helge Solheim, styremedlem ansattrepresentant frem til 17.desember 2015, NOK 140.625,-  
Stig Breidvik, styremedlem ansattrepresentant fra 18.desember 2015, NOK 9.375,-  
Petter Thorsen Frøystad, styremedlem ansattrepresentant, NOK 160.000,-*

*Det skal ikke utbetales godtgjørelse til styrets varamedlemmer for regnskapsåret 2015:*

*Erlend Tony Urkegjerdet, varamedlem, NOK 0,-  
Terese Eikelid, varamedlem, NOK 0,-"*

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

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

The Chair of the Board gave an account of the Board's work, and presented the Nomination Committee's proposal for remuneration for 2015.

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

*'The remuneration of the members of the Board of Directors for the 2015 financial year is as follows:*

*Bård M. Mikkelsen, Chair of the Board, NOK 410,000  
Vegard Sævik, Deputy Chair, NOK 220,000  
Hege Sævik Rabben, board member, NOK 150,000  
Torill Haddal, board member, NOK 160,000  
Svein Asbjørn Gjølseth, board member, NOK 150,000  
Jan-Helge Solheim, board member employee representative until 17 December 2015, NOK 140,625  
Stig Breidvik, board member employee representative from 18 December 2015, NOK 9,375  
Petter Thorsen Frøystad, board member employee representative, NOK 160,000*

*No remuneration will be paid to the deputy members of the board for the 2015 financial year:*

*Erlend Tony Urkegjerdet, deputy member, NOK 0  
Terese Eikelid, deputy member, NOK 0'*

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



**6 VALG AV MEDLEMMER I  
VALGKOMITEEN OG  
FASTSETTELSE AV  
GODTGJØRELSE TIL  
VALGKOMITEENS  
MEDLEMMER**

Styreleder redegjorde for Valgkomiteens forslag.

I samsvar med Valgkomiteens forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*"Njål Sævik gjenvelges som Valgkomiteens leder, og Arve Moltubakk gjenvelges som medlem. Begge gjenvelges for en periode på to år.*

*Godtgjørelse til Valgkomiteens medlemmer settes til NOK 10.000,- til hvert medlem."*

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

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.

Generalforsamlingen fattet følgende beslutning:

*"Generalforsamlingen godkjenner styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen*

**6 ELECTION OF MEMBERS  
OF THE NOMINATION  
COMMITTEE AND  
ADOPTION OF THE  
REMUNERATION OF  
MEMBERS OF THE  
NOMINATION COMMITTEE**

The Chair of the Board presented the Nomination Committee's proposal.

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

*'Njål Sævik is re-elected as Chair of the Nomination Committee, and Arve Moltubakk is re-elected as member. Both members are re-elected for a period of two years.*

*The remuneration of the members of the Nomination Committee is NOK 10,000 for each member.'*

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

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.

The general meeting made the following resolution:

*'The general meeting approves the Board of Directors' statement on the stipulation of pay*

*392*



*godtgjørelse til ledende ansatte, utarbeidet i henhold til allmennaksjeloven § 6-16 a, herunder at aksjekjøpsprogrammet videreføres."*

*and other remuneration for executive personnel, prepared in accordance with the Public Limited Liability Companies Act section 6-16 a, hereunder that the share purchase program is continued.'*

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.

#### **8 GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR**

#### **8 APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE**

Revisor redegjorde for sitt oppdrag og honorar for 2015.

The auditor gave an account of their work and fee for 2015.

Styrets leder forela Revisjonsutvalgets uttalelse om godtgjørelse til revisor for 2015, og orienterte om revisors godtgjørelse fordelt på revisjon og andre tjenester.

The Chair of the Board presented the Audit Committee's statement concerning the auditor's fee for 2015 and oriented on the auditor's fee for auditing and other services.

Generalforsamlingen fattet følgende beslutning:

The general meeting made the following resolution:

*"Godtgjørelse til revisor for 2015 godkjennes etter regning."*

*'The auditor's fee for 2015 is approved based on the hours invoiced.'*

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 STYREVALG**

#### **9 ELECTION OF THE BOARD OF DIRECTORS**

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

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

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

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

*Handwritten signature/initials in blue ink.*

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

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

I samsvar med Valgkomiteens forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

*"Samtlige styremedlemmer som står på valg, gjenvelges."*

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

Etter dette består styret av følgende personer:

Following this, the Board consist of the following:

Bård M. Mikkelsen, styrets leder, på valg i 2018

Bård M. Mikkelsen, Chair of the Board, up for election in 2018

Torill Haddal, styremedlem, på valg i 2018  
Vegard Sævik, nestleder, på valg i 2017  
Hege Sævik Rabben, styremedlem, på valg i 2017

Torill Haddal, board member, up for election in 2018  
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

Stig Breidvik, styremedlem  
(ansatterrepresentant)

Svein Asbjørn Gjølseth, board member, up for election in 2017  
Stig Breidvik, board member (employee representative)

Petter Thorsen Frøystad, styremedlem  
(ansatterrepresentant)

Petter Thorsen Frøystad, board member (employee representative)

Erlend Tony Urkegjerdet, varamedlem  
(ansatterrepresentant)

Erlend Tony Urkegjerdet, deputy member (employee representative)

Terese Eikelid, varamedlem  
(ansatterrepresentant)

Terese Eikelid, deputy member (employee representative)

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.

*M.B.*

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

Styreleder 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*

**10 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 Board 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 2017, likevel senest til 30. juni 2017.
6. Fullmakten erstatter den tidligere fullmakt for erverv av selskapets egne aksjer i forbindelse med aksjekjøpsprogram, vedtatt i ordinær generalforsamling den 21. mai 2015.
7. 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 2017, no later, however, than until 30 June 2017.
6. The authorization replaces the previous authorization to acquire the company's own shares in connection with the share purchase program, adopted by the annual general meeting on 21 May 2015.
7. 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.

*MPS*



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.

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

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

Møteleder redegjorde for styrets forslag til vedtak.

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

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.

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.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

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

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

- 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).*

- 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*

*BLP*

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

*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 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. *Fullmakten erstatter den tidligere fullmakt for erverv av selskapets egne aksjer i forbindelse med oppkjøp, vedtatt i ordinær generalforsamling den 21. mai 2015.*
7. *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. *The authorization replaces the previous authorization to acquire the company's own shares in connection with acquisitions, adopted by the annual general meeting on 21 May 2015.*
7. *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  
FORHØYELSE AV  
AKSJEKAPITALEN VED  
NYTEGNING AV AKSJER**

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

Styreleder redegjorde for styrets forslag til vedtak.

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

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.

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.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

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

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

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.*

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*

2. *The Board of Directors is authorised to amend the Company's Articles of*

*MPS*



*aksjekapital i Selskapet etter bruk av fullmakten.*

*Association in order to reflect the Company's new share capital after the authorisation has been utilised.*

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>3. <i>Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 kan settes til side.</i></p> <p>4. <i>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.</i></p> <p>5. <i>Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot kontant betaling samt innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter.</i></p> <p>6. <i>De nye aksjene skal tilhøre tilsvarende aksjeklasse som Selskapets eksisterende aksjer.</i></p> <p>7. <i>Ved aksjesplitt eller aksjespleis skal fullmakten, inklusive antall aksjer og pålydende justeres tilsvarende for å reflektere slik aksjesplitt eller aksjespleis.</i></p> <p>8. <i>Fullmakten skal gjelde frem til neste ordinære generalforsamling i 2017, dog ikke senere enn 30. juni 2017.</i></p> <p>9. <i>Fullmakten erstatter den tidligere fullmakt for utstedelse av aksjer, vedtatt i ordinær generalforsamling den 21. mai 2015.</i></p> | <p>3. <i>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.</i></p> <p>4. <i>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.</i></p> <p>5. <i>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.</i></p> <p>6. <i>The new shares shall belong to the corresponding class of shares as the Company's existing shares.</i></p> <p>7. <i>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.</i></p> <p>8. <i>The authorisation is valid until the next annual general meeting in 2017, no longer, however, than until 30 June 2017.</i></p> <p>9. <i>The authorisation replaces the previous authorisation for the issuing</i></p> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

*MPS*



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

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

\* \* \* \* \*

Ettersom det ikke forelå flere saker på dagsorden ble generalforsamlingen hevet klokken 16:22.

Bård M. Mikkelsen

*of shares, adopted by the annual general meeting on 21 May 2015.*

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.

\* \* \* \* \*

As there were no further matters on the agenda, the general meeting were adjourned at 16:22.

Per Sævik

## Totalt representert

ISIN: NO0010708605 HAVYARD GROUP ASA  
Generalforsamlingsdato: 23.05.2016 16.00  
Dagens dato: 23.05.2016

### Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 7

|                                             | Antall aksjer     | % kapital      |
|---------------------------------------------|-------------------|----------------|
| Total aksjer                                | 22 528 320        |                |
| - selskapets egne aksjer                    | 108 544           |                |
| Totalt stemmeberettiget aksjer              | 22 419 776        |                |
| Representert ved egne aksjer                | 16 072 700        | 71,69 %        |
| <b>Sum Egne aksjer</b>                      | <b>16 072 700</b> | <b>71,69 %</b> |
| Representert ved fullmakt                   | 4 946             | 0,02 %         |
| <b>Sum fullmakter</b>                       | <b>4 946</b>      | <b>0,02 %</b>  |
| <b>Totalt representert stemmeberettiget</b> | <b>16 077 646</b> | <b>71,71 %</b> |
| <b>Totalt representert av AK</b>            | <b>16 077 646</b> | <b>71,37 %</b> |

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK NORGE ASA



---

For selskapet:

HAVYARD GROUP ASA



---

Møteliste Oppmøtt HAYYARD GROUP ASA 23.05.2016

| Rekr | Fornavn             | Firma-<br>eternavn    | Repr ved | Alder    | Altså   | Egne       | Fullest | Totalt     | % kapital | % repr. | % eideand |
|------|---------------------|-----------------------|----------|----------|---------|------------|---------|------------|-----------|---------|-----------|
| 18   | Rud M<br>Mikkelsen  | Synets Leder          |          | Fullest  | Ordinær | 0          | 2 876   | 2 876      | 0.01 %    | 0.02 %  | 0.02 %    |
| 28   | Geir Johan<br>Bakke | Adm. direktør         |          | Fullest  | Ordinær | 0          | 2 270   | 2 270      | 0.01 %    | 0.01 %  | 0.01 %    |
| 34   |                     | HAYYARD<br>HOLDING AS | X        | Aksjonær | Ordinær | 14 300 000 | 0       | 14 300 000 | 83.48 %   | 80.94 % | 88.94 %   |
| 42   |                     | GEIR JOHAN<br>BANK AS | X        | Aksjonær | Ordinær | 1 202 520  | 0       | 1 202 520  | 5.34 %    | 7.48 %  | 7.48 %    |
| 125  | STIG MAGNE          | ESPESETH              |          | Aksjonær | Ordinær | 242 980    | 0       | 242 980    | 1.08 %    | 1.51 %  | 1.51 %    |
| 166  | ICAR EINAR          | FUGLSETH              |          | Aksjonær | Ordinær | 163 600    | 0       | 163 600    | 0.73 %    | 1.02 %  | 1.02 %    |
| 190  | TOR LERS            | MONOSTAD              |          | Aksjonær | Ordinær | 163 600    | 0       | 163 600    | 0.73 %    | 1.02 %  | 1.02 %    |

# **Protokoll for generalforsamling HAVYARD GROUP ASA**

 ISIN: N0001078625 HAVYARD GROUP ASA

Generalforsamlingsdato: 23.05.2016 16.00

Dagens dato: 23.05.2016

| Aksjeklasse                                                                                                           | For               | Mot      | Avstær   | Avgitte           | Ikke avgitt | Stemmerettliggjede representerte aksjer |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------|----------|-------------------|-------------|-----------------------------------------|
| <b>Sak 2 Valg av nestleder og minst én person til å medunderskrive protokollen</b>                                    |                   |          |          |                   |             |                                         |
| Ordre nr                                                                                                              | 16 077 646        | 0        | 0        | 16 077 646        | 0           | 16 077 646                              |
| % avgitte stemmer                                                                                                     | 100,00 %          | 0,00 %   | 0,00 %   |                   |             |                                         |
| % representert AK                                                                                                     | 100,00 %          | 0,00 %   | 0,00 %   | 100,00 %          | 0,00 %      |                                         |
| % total AK                                                                                                            | 71,37 %           | 0,00 %   | 0,00 %   | 71,37 %           | 0,00 %      |                                         |
| <b>Totalt</b>                                                                                                         | <b>16 077 646</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>16 077 646</b> | <b>0</b>    | <b>16 077 646</b>                       |
| <b>Sak 3 Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden</b>                                                       |                   |          |          |                   |             |                                         |
| Ordre nr                                                                                                              | 16 077 646        | 0        | 0        | 16 077 646        | 0           | 16 077 646                              |
| % avgitte stemmer                                                                                                     | 100,00 %          | 0,00 %   | 0,00 %   |                   |             |                                         |
| % representert AK                                                                                                     | 100,00 %          | 0,00 %   | 0,00 %   | 100,00 %          | 0,00 %      |                                         |
| % total AK                                                                                                            | 71,37 %           | 0,00 %   | 0,00 %   | 71,37 %           | 0,00 %      |                                         |
| <b>Totalt</b>                                                                                                         | <b>16 077 646</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>16 077 646</b> | <b>0</b>    | <b>16 077 646</b>                       |
| <b>Sak 4 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2015, herunder konsernregnskap og utdeling av utbytte</b> |                   |          |          |                   |             |                                         |
| Ordre nr                                                                                                              | 16 077 646        | 0        | 0        | 16 077 646        | 0           | 16 077 646                              |
| % avgitte stemmer                                                                                                     | 100,00 %          | 0,00 %   | 0,00 %   |                   |             |                                         |
| % representert AK                                                                                                     | 100,00 %          | 0,00 %   | 0,00 %   | 100,00 %          | 0,00 %      |                                         |
| % total AK                                                                                                            | 71,37 %           | 0,00 %   | 0,00 %   | 71,37 %           | 0,00 %      |                                         |
| <b>Totalt</b>                                                                                                         | <b>16 077 646</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>16 077 646</b> | <b>0</b>    | <b>16 077 646</b>                       |
| <b>Sak 5 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer</b>                                                       |                   |          |          |                   |             |                                         |
| Ordre nr                                                                                                              | 16 077 646        | 0        | 0        | 16 077 646        | 0           | 16 077 646                              |
| % avgitte stemmer                                                                                                     | 100,00 %          | 0,00 %   | 0,00 %   |                   |             |                                         |
| % representert AK                                                                                                     | 100,00 %          | 0,00 %   | 0,00 %   | 100,00 %          | 0,00 %      |                                         |
| % total AK                                                                                                            | 71,37 %           | 0,00 %   | 0,00 %   | 71,37 %           | 0,00 %      |                                         |
| <b>Totalt</b>                                                                                                         | <b>16 077 646</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>16 077 646</b> | <b>0</b>    | <b>16 077 646</b>                       |
| <b>Sak 6 Valg av medlemmer i Valgkomiteen og fastsettelse av godtgjørelse til Valgkomiteens medlemmer</b>             |                   |          |          |                   |             |                                         |
| Ordre nr                                                                                                              | 16 077 646        | 0        | 0        | 16 077 646        | 0           | 16 077 646                              |
| % avgitte stemmer                                                                                                     | 100,00 %          | 0,00 %   | 0,00 %   |                   |             |                                         |
| % representert AK                                                                                                     | 100,00 %          | 0,00 %   | 0,00 %   | 100,00 %          | 0,00 %      |                                         |
| % total AK                                                                                                            | 71,37 %           | 0,00 %   | 0,00 %   | 71,37 %           | 0,00 %      |                                         |
| <b>Totalt</b>                                                                                                         | <b>16 077 646</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>16 077 646</b> | <b>0</b>    | <b>16 077 646</b>                       |
| <b>Sak 7 Godkjenning av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte</b>       |                   |          |          |                   |             |                                         |
| Ordre nr                                                                                                              | 16 077 646        | 0        | 0        | 16 077 646        | 0           | 16 077 646                              |
| % avgitte stemmer                                                                                                     | 100,00 %          | 0,00 %   | 0,00 %   |                   |             |                                         |
| % representert AK                                                                                                     | 100,00 %          | 0,00 %   | 0,00 %   | 100,00 %          | 0,00 %      |                                         |
| % total AK                                                                                                            | 71,37 %           | 0,00 %   | 0,00 %   | 71,37 %           | 0,00 %      |                                         |
| <b>Totalt</b>                                                                                                         | <b>16 077 646</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>16 077 646</b> | <b>0</b>    | <b>16 077 646</b>                       |
| <b>Sak 8 Godkjenning av godtgjørelse til revisor</b>                                                                  |                   |          |          |                   |             |                                         |
| Ordre nr                                                                                                              | 16 077 646        | 0        | 0        | 16 077 646        | 0           | 16 077 646                              |
| % avgitte stemmer                                                                                                     | 100,00 %          | 0,00 %   | 0,00 %   |                   |             |                                         |
| % representert AK                                                                                                     | 100,00 %          | 0,00 %   | 0,00 %   | 100,00 %          | 0,00 %      |                                         |
| % total AK                                                                                                            | 71,37 %           | 0,00 %   | 0,00 %   | 71,37 %           | 0,00 %      |                                         |
| <b>Totalt</b>                                                                                                         | <b>16 077 646</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>16 077 646</b> | <b>0</b>    | <b>16 077 646</b>                       |
| <b>Sak 9 Styrevalg</b>                                                                                                |                   |          |          |                   |             |                                         |
| Ordre nr                                                                                                              | 16 077 646        | 0        | 0        | 16 077 646        | 0           | 16 077 646                              |
| % avgitte stemmer                                                                                                     | 100,00 %          | 0,00 %   | 0,00 %   |                   |             |                                         |
| % representert AK                                                                                                     | 100,00 %          | 0,00 %   | 0,00 %   | 100,00 %          | 0,00 %      |                                         |
| % total AK                                                                                                            | 71,37 %           | 0,00 %   | 0,00 %   | 71,37 %           | 0,00 %      |                                         |
| <b>Totalt</b>                                                                                                         | <b>16 077 646</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>16 077 646</b> | <b>0</b>    | <b>16 077 646</b>                       |
| <b>Sak 10 Forslag om styrefullmakt til erverv av Selskaps egne aksjer i forbindelse med aksjekjøpsprogram</b>         |                   |          |          |                   |             |                                         |
| Ordre nr                                                                                                              | 16 077 646        | 0        | 0        | 16 077 646        | 0           | 16 077 646                              |
| % avgitte stemmer                                                                                                     | 100,00 %          | 0,00 %   | 0,00 %   |                   |             |                                         |
| % representert AK                                                                                                     | 100,00 %          | 0,00 %   | 0,00 %   | 100,00 %          | 0,00 %      |                                         |
| % total AK                                                                                                            | 71,37 %           | 0,00 %   | 0,00 %   | 71,37 %           | 0,00 %      |                                         |
| <b>Totalt</b>                                                                                                         | <b>16 077 646</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>16 077 646</b> | <b>0</b>    | <b>16 077 646</b>                       |
| <b>Sak 11 Forslag om styrefullmakt til erverv av Selskaps egne aksjer i forbindelse med oppkjøp</b>                   |                   |          |          |                   |             |                                         |
| Ordre nr                                                                                                              | 16 077 646        | 0        | 0        | 16 077 646        | 0           | 16 077 646                              |
| % avgitte stemmer                                                                                                     | 100,00 %          | 0,00 %   | 0,00 %   |                   |             |                                         |

| Aksjeklasse                                                                                    | For               | Mot      | Avgitt   | Avgitt            | Ikke avgitt | Stemmeberettigede representerte aksjer |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------|----------|-------------------|-------------|----------------------------------------|
| % representert AK                                                                              | 100,00 %          | 0,00 %   | 0,00 %   | 100,00 %          | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                     | 71,37 %           | 0,00 %   | 0,00 %   | 71,37 %           | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                  | <b>16 077 646</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>16 077 646</b> | <b>0</b>    | <b>16 077 646</b>                      |
| <b>Sak 12 Forslag til styretilsett til fornyelse av aksjekapitalen ved uttagning av aksjer</b> |                   |          |          |                   |             |                                        |
| Orginer                                                                                        | 16 077 646        | 0        | 0        | 16 077 646        | 0           | 16 077 646                             |
| % avgitte stemmer                                                                              | 100,00 %          | 0,00 %   | 0,00 %   | 100,00 %          | 0,00 %      |                                        |
| % representert AK                                                                              | 100,00 %          | 0,00 %   | 0,00 %   | 100,00 %          | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                     | 71,37 %           | 0,00 %   | 0,00 %   | 71,37 %           | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                  | <b>16 077 646</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>16 077 646</b> | <b>0</b>    | <b>16 077 646</b>                      |

Kontosfører for selskapet:

NORDEA BANK NORGE ASA



For selskapet:

NAVYARD GROUP ASA



## Aksjeinformasjon

| Navn     | Totalt antall aksjer | Pålydende | Aksjekapital | Stemmerett |
|----------|----------------------|-----------|--------------|------------|
| Ordre nr | 22 536 320           | 0,05      | 1 126 416,00 | Ja         |
| Sum:     |                      |           |              |            |

§ 8-17 Alminnelig flertallskrav  
kraver flertall av de avgitte stemmer

§ 8-18 Vedtaksendring  
kraver tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer  
som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

## Total Represented

|                       |                                       |
|-----------------------|---------------------------------------|
| ISIN:                 | <u>NO0010708605 HAVYARD GROUP ASA</u> |
| General meeting date: | 23/05/2016 16.00                      |
| Today:                | 23.05.2016                            |

**Number of persons with voting rights represented/attended : 7**

|                                             | Number of shares  | % sc           |
|---------------------------------------------|-------------------|----------------|
| Total shares                                | 22,528,320        |                |
| - own shares of the company                 | 108,544           |                |
| Total shares with voting rights             | 22,419,776        |                |
| Represented by own shares                   | 16,072,700        | 71.69 %        |
| <b>Sum own shares</b>                       | <b>16,072,700</b> | <b>71.69 %</b> |
| Represented by proxy                        | 4,946             | 0.02 %         |
| <b>Sum proxy shares</b>                     | <b>4,946</b>      | <b>0.02 %</b>  |
| <b>Total represented with voting rights</b> | <b>16,077,646</b> | <b>71.71 %</b> |
| <b>Total represented by share capital</b>   | <b>16,077,646</b> | <b>71.37 %</b> |

Registrar for the company:

NORDEA BANK NORGE ASA



---

Signature company:

HAVYARD GROUP ASA



---

Attendance List Attendance HAYWARD GROUP ASA 23/05/2016

| Roll no | First Name        | Company/Link name   | Repr. by | Participant     | Share   | Own        | Proxy | Total      | % SC    | % represented | % registered |
|---------|-------------------|---------------------|----------|-----------------|---------|------------|-------|------------|---------|---------------|--------------|
| 18      | Bård M. Mathiesen | Styres Leder        |          | Proxy Solicitor | Ordinar | 0          | 2.676 | 2.676      | 0.01 %  | 0.02 %        | 0.02 %       |
| 28      | Geir Johan Bakke  | Adm. director       |          | Proxy Solicitor | Ordinar | 0          | 2.270 | 2.270      | 0.01 %  | 0.01 %        | 0.01 %       |
| 34      |                   | HAVILA HOLDING AS   |          | Share Holder    | Ordinar | 14.300.000 | 0     | 14.300.000 | 63.46 % | 88.94 %       | 88.94 %      |
| 42      |                   | GEIR JOHAN BAKKE AS |          | Share Holder    | Ordinar | 1.202.520  | 0     | 1.202.520  | 5.34 %  | 7.48 %        | 7.48 %       |
| 125     | STIG MAGNE        | ESPERETH            |          | Share Holder    | Ordinar | 242.980    | 0     | 242.980    | 1.08 %  | 1.51 %        | 1.51 %       |
| 166     | IDAR EIMAR        | FUGLSETH            |          | Share Holder    | Ordinar | 163.600    | 0     | 163.600    | 0.73 %  | 1.02 %        | 1.02 %       |
| 190     | TOR LEIF          | MONSTAD             |          | Share Holder    | Ordinar | 163.600    | 0     | 163.600    | 0.73 %  | 1.02 %        | 1.02 %       |

## Protocol for general meeting HAVYARD GROUP ASA

15th: N20210706000 HAVYARD GROUP ASA

General meeting date: 23/05/2016 16.00

Today: 23.05.2016

| Shares class                                                                                                                                           | FOR               | Against  | Abstain  | Not in            | Not registered | Represented shares with voting rights |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------|----------|-------------------|----------------|---------------------------------------|
| <b>Agenda item 2 Election of Chairman of the meeting and at least one person to co-sign the minutes</b>                                                |                   |          |          |                   |                |                                       |
| Ordinary                                                                                                                                               | 16,077,646        | 0        | 0        | 16,077,646        | 0              | 16,077,646                            |
| 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 %                                                                                                                                          | 71.37 %           | 0.00 %   | 0.00 %   | 71.37 %           | 0.00 %         |                                       |
| <b>Total</b>                                                                                                                                           | <b>16,077,646</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>16,077,646</b> | <b>0</b>       | <b>16,077,646</b>                     |
| <b>Agenda item 3 Approval of the notice and the agenda</b>                                                                                             |                   |          |          |                   |                |                                       |
| Ordinary                                                                                                                                               | 16,077,646        | 0        | 0        | 16,077,646        | 0              | 16,077,646                            |
| 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 %                                                                                                                                          | 71.37 %           | 0.00 %   | 0.00 %   | 71.37 %           | 0.00 %         |                                       |
| <b>Total</b>                                                                                                                                           | <b>16,077,646</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>16,077,646</b> | <b>0</b>       | <b>16,077,646</b>                     |
| <b>Agenda item 4 Approval of the annual accounts and annual report for 2015, including the consolidated accounts and the distribution of dividend</b>  |                   |          |          |                   |                |                                       |
| Ordinary                                                                                                                                               | 16,077,646        | 0        | 0        | 16,077,646        | 0              | 16,077,646                            |
| 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 %                                                                                                                                          | 71.37 %           | 0.00 %   | 0.00 %   | 71.37 %           | 0.00 %         |                                       |
| <b>Total</b>                                                                                                                                           | <b>16,077,646</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>16,077,646</b> | <b>0</b>       | <b>16,077,646</b>                     |
| <b>Agenda item 5 Adoption of the remuneration of members of the Board of Directors</b>                                                                 |                   |          |          |                   |                |                                       |
| Ordinary                                                                                                                                               | 16,077,646        | 0        | 0        | 16,077,646        | 0              | 16,077,646                            |
| 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 %                                                                                                                                          | 71.37 %           | 0.00 %   | 0.00 %   | 71.37 %           | 0.00 %         |                                       |
| <b>Total</b>                                                                                                                                           | <b>16,077,646</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>16,077,646</b> | <b>0</b>       | <b>16,077,646</b>                     |
| <b>Agenda item 6 Election of members of the Nomination Committee and adoption of the remuneration of members of the Nomination Committee</b>           |                   |          |          |                   |                |                                       |
| Ordinary                                                                                                                                               | 16,077,646        | 0        | 0        | 16,077,646        | 0              | 16,077,646                            |
| 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 %                                                                                                                                          | 71.37 %           | 0.00 %   | 0.00 %   | 71.37 %           | 0.00 %         |                                       |
| <b>Total</b>                                                                                                                                           | <b>16,077,646</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>16,077,646</b> | <b>0</b>       | <b>16,077,646</b>                     |
| <b>Agenda item 7 Approval of the Board of Directors statement on the stipulation of pay and other remuneration for executive personnel</b>             |                   |          |          |                   |                |                                       |
| Ordinary                                                                                                                                               | 16,077,646        | 0        | 0        | 16,077,646        | 0              | 16,077,646                            |
| 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 %                                                                                                                                          | 71.37 %           | 0.00 %   | 0.00 %   | 71.37 %           | 0.00 %         |                                       |
| <b>Total</b>                                                                                                                                           | <b>16,077,646</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>16,077,646</b> | <b>0</b>       | <b>16,077,646</b>                     |
| <b>Agenda item 8 Approval of the auditors fee</b>                                                                                                      |                   |          |          |                   |                |                                       |
| Ordinary                                                                                                                                               | 16,077,646        | 0        | 0        | 16,077,646        | 0              | 16,077,646                            |
| 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 %                                                                                                                                          | 71.37 %           | 0.00 %   | 0.00 %   | 71.37 %           | 0.00 %         |                                       |
| <b>Total</b>                                                                                                                                           | <b>16,077,646</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>16,077,646</b> | <b>0</b>       | <b>16,077,646</b>                     |
| <b>Agenda item 9 Election of the Board of Directors</b>                                                                                                |                   |          |          |                   |                |                                       |
| Ordinary                                                                                                                                               | 16,077,646        | 0        | 0        | 16,077,646        | 0              | 16,077,646                            |
| 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 %                                                                                                                                          | 71.37 %           | 0.00 %   | 0.00 %   | 71.37 %           | 0.00 %         |                                       |
| <b>Total</b>                                                                                                                                           | <b>16,077,646</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>16,077,646</b> | <b>0</b>       | <b>16,077,646</b>                     |
| <b>Agenda item 10 proposal to authorise the Board of Directors to acquire the Company's own shares in connection with the share purchase programme</b> |                   |          |          |                   |                |                                       |
| Ordinary                                                                                                                                               | 16,077,646        | 0        | 0        | 16,077,646        | 0              | 16,077,646                            |
| 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 %                                                                                                                                          | 71.37 %           | 0.00 %   | 0.00 %   | 71.37 %           | 0.00 %         |                                       |
| <b>Total</b>                                                                                                                                           | <b>16,077,646</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>16,077,646</b> | <b>0</b>       | <b>16,077,646</b>                     |
| <b>Agenda item 11 Proposal to authorise the Board of Directors to acquire the Company's own shares in connection with acquisitions</b>                 |                   |          |          |                   |                |                                       |

| Share class                                                                                                                  | FOR        | Against | Abstain | Poll in    | Poll not registered | Represented shares with voting rights |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------|---------|------------|---------------------|---------------------------------------|
| Ordinary                                                                                                                     | 16,077,646 | 0       | 0       | 16,077,646 | 0                   | 16,077,646                            |
| 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 %                                                                                                                | 71.37 %    | 0.00 %  | 0.00 %  | 71.37 %    | 0.00 %              |                                       |
| Total                                                                                                                        | 16,077,646 | 0       | 0       | 16,077,646 | 0                   | 16,077,646                            |
| Agenda item 12 Proposal to authorize the Board of Directors to increase the share capital through new subscription of shares |            |         |         |            |                     |                                       |
| Ordinary                                                                                                                     | 16,077,646 | 0       | 0       | 16,077,646 | 0                   | 16,077,646                            |
| 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 %                                                                                                                | 71.37 %    | 0.00 %  | 0.00 %  | 71.37 %    | 0.00 %              |                                       |
| Total                                                                                                                        | 16,077,646 | 0       | 0       | 16,077,646 | 0                   | 16,077,646                            |

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 |
|----------|------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Ordinary | 22,928,320             | 0.05          | 1,126,416.00  | Yes           |
| Sum:     |                        |               |               |               |

§ 5-17 General 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