



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 27. mai 2021 kl. 14:30 i 2. etg.
Havyard House, Holmefjordvegen 1, 6090
Fosnavåg.

I henhold til styrets innkalling til ordinær
generalforsamling forelå slik

Dagsorden

- 1** *Åpning av møtet ved styrets leder
Vegard Sævik og opptak av
fortegnelse over møtende
aksjeeiere*
- 2** *Valg av møteleder og minst én
person til å medundertegne
protokollen*
- 3** *Godkjennelse av innkalling og
forslag til dagsorden*
- 4** *Godkjennelse av årsregnskapet og
årsberetningen for 2020, 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 27 May 2021 at 14:30 (CET) at
second floor, Havyard House,
Holmefjordvegen 1, 6090 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, Vegard
Sævik, and registration of the
attending shareholders*
- 2** *Election of chair of the meeting
and one person to co-sign the
minutes*
- 3** *Approval of the notice and the
proposed agenda*
- 4** *Approval of the annual accounts
and annual report for 2020,
including the consolidated
accounts and the disposal of the
annual result*
- 5** *Adoption of the remuneration of
members of the Board of
Directors*

VS
@

6	<i>Fastsettelse av godtgjørelse til Valgkomiteens medlemmer</i>	6	<i>Adoption of the remuneration of members of the Nomination Committee</i>
7	<i>Godkjennelse av retningslinjer for lønn og godtgjørelse til ledende personer</i>	7	<i>Approval of guidelines for remuneration of senior executives</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	ÅPNING AV MØTET VED STYRETS LEDER VEGARD SÆVIK OG OPPTAK AV FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJEIEERE	1	OPENING OF THE MEETING BY THE CHAIR OF THE BOARD, VEGARD SÆVIK, AND REGISTRATION OF THE ATTENDING SHAREHOLDERS

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

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

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

The register of shares and votes represented 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 Vegard Sævik velges til
møteleder.*

*Erik Høyvik 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.

**4 GODKJENNELSE AV
ÅRSREGNSKAPET OG
ÅRSBERETNINGEN FOR 2020,
HERUNDER
KONSERNREGNSKAP OG
DISPONERING AV
ÅRSRESULTATET**

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

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

The general meeting made the following
resolution:

*"The Chair of the Board Vegard Sævik is
elected as Chair of the Meeting.*

*Erik Høyvik is elected to co-sign the
minutes."*

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

**3 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 2020,
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.

us




Styrets forslag til disponering av årsresultatet var som følger:

Foreslått utbytte:	NOK	0
Overført fra annen egenkapital:	NOK	84 905 734
Sum disponert:	NOK	84 905 734

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

Proposed dividends:	NOK	0
Allocated from other equity:	NOK	84,905,734
Total allocated:	NOK	84,905,734

Revisor gjennomgikk revisjonsberetningen.

The auditor presented the audit report.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

"Årsregnskapet og årsberetningen for 2020 inkludert konsernregnskap, herunder disponering av årsresultatet og foreslått konsernbidrag, godkjennes.

'The annual accounts and the annual report for 2020 including the consolidated accounts, hereunder the disposal of the annual result and the proposed group contribution, are approved.

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

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, hereunder approval that the share purchase program is continued.'

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 Valgkomiteens forslag til godtgjørelse for 2020.

The Chair of the Board gave an account of the Board's work, and presented the Nomination Committee's proposal for remuneration for 2020.

I samsvar med Valgkomiteens forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

15



"Godtgjørelse til styrets medlemmer for regnskapsåret 2020 fastsettes slik:

*Vegard Sævik, styrets leder, NOK 420.000,-
Hege Heian Notøy, styremedlem, NOK 150.000,-
Hege Sævik Rabben, styremedlem, NOK 150.000,-
Helge Simonnes, styremedlem, NOK 160.000,-
Svein Asbjørn Gjølseth, styremedlem, NOK 150.000,-
Stig Breidvik, styremedlem
ansattrepresentant, NOK 150.000,-
Petter Thorsen Frøystad, styremedlem
ansattrepresentant, NOK 160.000,-*

'The remuneration of the members of the Board of Directors for the 2020 financial year is as follows:

*Vegard Sævik, Chair of the Board, NOK 420,000
Hege Heian Notøy, board member, NOK 150,000
Hege Sævik Rabben, board member, NOK 150,000
Helge Simonnes, board member, NOK 160,000
Svein Asbjørn Gjølseth, board member, NOK 150,000
Stig Breidvik, board member employee representative, NOK 150,000
Petter Thorsen Frøystad, board member employee representative, NOK 160,000*

Det skal ikke utbetales godtgjørelse til styrets varamedlemmer for regnskapsåret 2020:

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

No remuneration will be paid to the deputy members of the board for the 2020 financial year:

*Erlend Tony Urkegjerdet, deputy member, 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 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER

Styreleder redegjorde for Valgkomiteens forslag.

I samsvar med Valgkomiteens forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

6 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:

us
gt



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

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

**7 GODKJENNELSE AV
RETNINGSLINJER FOR
LØNN OG GODTGJØRELSE
TIL LEDENDE PERSONER**

**7 APPROVAL OF GUIDELINES
FOR REMUNERATION OF
SENIOR EXECUTIVES**

Styreleder redegjorde for styrets forslag til retningslinjer for lønn og godtgjørelse til ledende personer, i henhold til allmennaksjeloven § 6-16 a.

The Chair of the Board presented the Board's proposal for guidelines for remuneration of senior executives, 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 retningslinjer for lønn og godtgjørelse til ledende personer utarbeidet i henhold til allmennaksjeloven § 6-16 a."

'The general meeting approves the guidelines for remuneration of senior executives 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.

**8 GODKJENNELSE AV
GODTGJØRELSE TIL
REVISOR**

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

Revisor redegjorde for sitt oppdrag og honorar for 2020.

The auditor gave an account of their work and fee for 2020.

Styrets leder forela Revisjonsutvalgets uttalelse om godtgjørelse til revisor for 2020, 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 2020 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 2020 godkjennes etter regning."

'The auditor's fee for 2020 is approved based on the hours invoiced.'

US



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

9 STYREVALG

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

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

I samsvar med Valgkomiteens forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Styremedlemmer som står på valg, herunder Vegard Sævik, Hege Sævik Rabben, Svein Asbjørn Gjølseth, Helge Simonnes og Hege Heian Notøy, gjenvelges."

Etter dette består styret av følgende personer:

Vegard Sævik, styrets leder, på valg i 2023

Helge Simonnes, styremedlem, på valg i 2023

Hege Sævik Rabben, styremedlem, på valg i 2023

Svein Asbjørn Gjølseth, styremedlem, på valg i 2023

Hege Heian Notøy, styremedlem, på valg i 2023

Stig Breidvik, styremedlem
(ansattrepresentant)

Petter Thorsen Frøystad, styremedlem
(ansattrepresentant)

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

9 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 Nomination Committee's proposal for the election of Directors as a result of expiration of the period of service for the members. In accordance with the Nomination

Committee's proposal, the general meeting made the following resolution:

'Board members who are up for re-election, hereunder Vegard Sævik, Hege Sævik Rabben, Svein Asbjørn Gjølseth, Helge Simonnes and Hege Heian Notøy, are hereby re-elected.'

Following this, the Board consist of the following:

Vegard Sævik, Chair of the Board, up for election in 2023

Helge Simonnes, board member, up for election in 2023

Hege Sævik Rabben, board member, up for election in 2023

Svein Asbjørn Gjølseth, board member, up for election in 2023

Hege Heian Notøy, board member, up for election in 2023

Stig Breidvik, board member (employee representative)

Petter Thorsen Frøystad, board member (employee representative)

Handwritten signature in blue ink.



Erlend Tony Urkegjerdet, varamedlem
(ansatterepresentant)

Erlend Tony Urkegjerdet, 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.

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

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

Styreleder redegjorde for styrets forslag til
vedtak.

The Chair of the Board 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 for å sikre tilstrekkelig
dekning av aksjer under Selskapets
aksjekjøpsprogram.

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.

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
aksjekjøpsprogram for ansatte i
Selskapet.*

- 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.*

65



- | | |
|--|--|
| <p>2. Fullmakten skal gi styret mulighet til å erverve egne aksjer med samlet pålydende verdi på inntil NOK 123.905,75,- fordelt på 2 478 115 aksjer (tilsvarende 10% av eksisterende aksjekapital), 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 aksjekapital, og at samlet kjøpesum for aksjene ikke overstiger rammen av de midler Selskapet kan benytte til utdeling av utbytte etter allmennaksjeloven § 8-1.</p> <p>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.</p> <p>4. Styret fastsetter innenfor rammen av verdipapirhandel- og aksjelovgivningens likebehandlingsprinsipp, jfr. allmennaksjeloven § 6-28 (1) og verdipapirhandeloven § 5-14, på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.</p> <p>5. Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2022, likevel senest til 30. juni 2022.</p> <p>6. Fullmakten erstatter den tidligere fullmakt for erverv av selskapets egne aksjer i forbindelse med aksjekjøpsprogram, vedtatt i ordinær generalforsamling 2019.</p> | <p>2. The authorisation is intended to enable the Board to acquire own shares with a total nominal value of up to NOK 123,905.75 divided between 2,478,115 shares (equivalent to 10% of the existing share capital), 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 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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>5. The authorisation applies until the annual general meeting in 2022, no later, however, than until 30 June 2023.</p> <p>6. The authorization replaces the previous authorization to acquire the company's own shares in connection with the share purchase program,</p> |
|--|--|

65



adopted by the annual general meeting 2019.

7. *Denne fullmakten skal snarest mulig etter generalforsamlingen registreres i Foretaksregisteret, og kan ikke benyttes til erverv av aksjer før fullmakten er registrert."*

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.

**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*

1. *The Board of Directors is authorised to acquire the Company's own shares*

VC



i forbindelse med gjennomføring av strategiske oppkjøp innenfor de sektorer hvor Selskapet opererer.

in the Company's name in connection with the implementation of strategic acquisitions within the sectors in which the Company operates.

- | | |
|---|---|
| <p>2. Fullmakten skal gi styret mulighet til å erverve egne aksjer med samlet pålydende verdi på inntil NOK 123.905,75,- fordelt på 2 478 115 aksjer (tilsvarende 10% av eksisterende aksjekapital), 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 aksjekapital, og at samlet kjøpesum for aksjene ikke overstiger rammen av de midler Selskapet kan benytte til utdeling av utbytte etter allmennaksjeloven § 8-1.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>5. Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2022, likevel senest til 30. juni 2022.</p> | <p>2. The authorisation is intended to enable the Board to acquire own shares with a total nominal value of up to NOK 123,905.75 divided between 2,478,115 shares (equivalent to 10% of the existing share capital), 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 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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>5. The authorisation applies until the annual general meeting in 2022, no later, however, than until 30 June 2022.</p> |
|---|---|

✓



6. Fullmakten erstatter den tidligere fullmakt for erverv av selskapets egne aksjer i forbindelse med oppkjøp, vedtatt i ordinær generalforsamling 2019.
7. Denne fullmakten skal snarest mulig etter generalforsamlingen registreres i Foretaksregisteret, og kan ikke benyttes til erverv av aksjer før fullmakten er registrert."

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

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

Styreleder 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.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

6. The authorization replaces the previous authorization to acquire the company's own shares in connection with acquisitions, adopted by the annual general meeting 2019.
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.'

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

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

The Chair of the Board 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.

In accordance with the Board's 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:

11
2/1



- | | |
|--|---|
| <p>1. Aksjekapitalen kan, i en eller flere omganger, i alt forhøyes med inntil NOK 123.905,75,- ved utstedelse av inntil 2 478 115 nye aksjer i Selskapet (tilsvarende 10% av eksisterende aksjekapital), hver aksje pålydende NOK 0,05. Tegningskurs og andre vilkår fastsettes av styret.</p> <p>2. Styret gis fullmakt til å endre Selskapets vedtekter for å reflektere ny aksjekapital i Selskapet etter bruk av fullmakten.</p> <p>3. Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 kan settes til side.</p> <p>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.</p> <p>5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot kontant betaling samt innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter.</p> <p>6. De nye aksjene skal tilhøre tilsvarende aksjeklasse som Selskapets eksisterende aksjer.</p> <p>7. Ved aksjesplitt eller aksjespleis skal fullmakten, inklusive antall aksjer og</p> | <p>1. The share capital may be increased in one or more rounds by a total of NOK 123,905.75.- through the issuing of up to 2 478 115 new shares in the Company (equivalent to 10% of the existing share capital), each share with a nominal value of NOK 0.05. The subscription price and other conditions will be stipulated by the Board of Directors.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>6. The new shares shall belong to the corresponding class of shares as the Company's existing shares.</p> <p>7. In the event of a share split or reverse split, the authorisation, including the number of shares and their nominal</p> |
|--|---|

15
20



pålydende justeres tilsvarende for å reflektere slik aksjesplitt eller aksjespleis.

value, shall be adjusted correspondingly in order to reflect the share split or reverse split.

8. *Fullmakten skal gjelde frem til neste ordinære generalforsamling i 2022, dog ikke senere enn 30. juni 2022.*

8. *The authorisation is valid until the next annual general meeting in 2022, no longer, however, than until 30 June 2022.*

9. *Fullmakten erstatter den tidligere fullmakt for utstedelse av aksjer, vedtatt i ordinær generalforsamling 2019.*

9. *The authorisation replaces the previous authorisation for the issuing of shares, adopted by the annual general meeting 2019.*

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.*

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.'*

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.

* * * * *

* * * * *

Ettersom det ikke forelå flere saker på dagsorden ble generalforsamlingen hevet klokken 15:00.

As there were no further matters on the agenda, the general meeting were adjourned at 15:00.

Vegard Sævik / sign.

Erik Høyvik / sign.

Protocol for general meeting HAVYARD GROUP ASA

ISIN: NO0010708605 HAVYARD GROUP ASA
 General meeting date: 27/05/2021 14.30
 Today: 27.05.2021

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 to co-sign the minutes						
Ordinaer	13,933,393	0	0	13,933,393	0	13,933,393
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 %	56.23 %	0.00 %	0.00 %	56.23 %	0.00 %	
Total	13,933,393	0	0	13,933,393	0	13,933,393
Agenda item 3 Approval of the notice and the agenda						
Ordinaer	13,933,393	0	0	13,933,393	0	13,933,393
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 %	56.23 %	0.00 %	0.00 %	56.23 %	0.00 %	
Total	13,933,393	0	0	13,933,393	0	13,933,393
Agenda item 4 Approval of the annual accounts and annual report for 2020, including the consolidated accounts and the disposal of the annual result						
Ordinaer	13,933,265	0	128	13,933,393	0	13,933,393
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 %	56.23 %	0.00 %	0.00 %	56.23 %	0.00 %	
Total	13,933,265	0	128	13,933,393	0	13,933,393
Agenda item 5 Adoption of the remuneration of members of the Board of Directors						
Ordinaer	13,932,618	247	528	13,933,393	0	13,933,393
votes cast in %	99.99 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	56.22 %	0.00 %	0.00 %	56.23 %	0.00 %	
Total	13,932,618	247	528	13,933,393	0	13,933,393
Agenda item 6 Adoption of the remuneration of members of the Nomination Committee						
Ordinaer	13,932,618	247	528	13,933,393	0	13,933,393
votes cast in %	99.99 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	56.22 %	0.00 %	0.00 %	56.23 %	0.00 %	
Total	13,932,618	247	528	13,933,393	0	13,933,393
Agenda item 7 Approval of guidelines for remuneration of senior executives						
Ordinaer	13,932,793	200	400	13,933,393	0	13,933,393
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 %	56.22 %	0.00 %	0.00 %	56.23 %	0.00 %	
Total	13,932,793	200	400	13,933,393	0	13,933,393
Agenda item 8 Approval of the auditor's fee						
Ordinaer	13,933,293	0	100	13,933,393	0	13,933,393
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 %	56.23 %	0.00 %	0.00 %	56.23 %	0.00 %	
Total	13,933,293	0	100	13,933,393	0	13,933,393
Agenda item 9 Election of the Board of Directors						
Ordinaer	13,933,065	0	328	13,933,393	0	13,933,393
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 %	56.22 %	0.00 %	0.00 %	56.23 %	0.00 %	
Total	13,933,065	0	328	13,933,393	0	13,933,393
Agenda item 10 Proposal to authorise the Board of Directors to acquire the Company's own shares in connection with the share purchase programme						
Ordinaer	13,932,893	0	500	13,933,393	0	13,933,393
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 %	56.22 %	0.00 %	0.00 %	56.23 %	0.00 %	
Total	13,932,893	0	500	13,933,393	0	13,933,393

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 11 Proposal to authorise the Board of Directors to acquire the Company's own shares in connection with acquisitions						
Ordinær	13,933,065	128	200	13,933,393	0	13,933,393
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 %	56.22 %	0.00 %	0.00 %	56.23 %	0.00 %	
Total	13,933,065	128	200	13,933,393	0	13,933,393
Agenda item 12 Forslag til styrefullmakt til forhøyelse av aksjekapitalen ved nytegning av aksjer						
Ordinær	13,932,465	728	200	13,933,393	0	13,933,393
votes cast in %	99.99 %	0.01 %	0.00 %			
representation of sc in %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	56.22 %	0.00 %	0.00 %	56.23 %	0.00 %	
Total	13,932,465	728	200	13,933,393	0	13,933,393

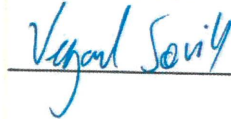
Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



Signature company:

HAVYARD GROUP ASA



Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	24,781,150	0.05	1,239,057.50	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

Protokoll for generalforsamling HAVYARD GROUP ASA

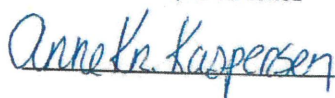
ISIN:	NO0010708605 HAVYARD GROUP ASA
Generalforsamlingsdato:	27.05.2021 14.30
Dagens dato:	27.05.2021

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder og minst én person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	13 933 393	0	0	13 933 393	0	13 933 393
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	56,23 %	0,00 %	0,00 %	56,23 %	0,00 %	
Totalt	13 933 393	0	0	13 933 393	0	13 933 393
Sak 3 Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden						
Ordinær	13 933 393	0	0	13 933 393	0	13 933 393
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	56,23 %	0,00 %	0,00 %	56,23 %	0,00 %	
Totalt	13 933 393	0	0	13 933 393	0	13 933 393
Sak 4 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2020, herunder konsernregnskap og disponering av årsresultat						
Ordinær	13 933 265	0	128	13 933 393	0	13 933 393
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	56,23 %	0,00 %	0,00 %	56,23 %	0,00 %	
Totalt	13 933 265	0	128	13 933 393	0	13 933 393
Sak 5 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer						
Ordinær	13 932 618	247	528	13 933 393	0	13 933 393
% avgitte stemmer	99,99 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	99,99 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	56,22 %	0,00 %	0,00 %	56,23 %	0,00 %	
Totalt	13 932 618	247	528	13 933 393	0	13 933 393
Sak 6 Fastsettelse av godtgjørelse til Valgkomiteens medlemmer						
Ordinær	13 932 618	247	528	13 933 393	0	13 933 393
% avgitte stemmer	99,99 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	99,99 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	56,22 %	0,00 %	0,00 %	56,23 %	0,00 %	
Totalt	13 932 618	247	528	13 933 393	0	13 933 393
Sak 7 Godkjenning av retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende personer						
Ordinær	13 932 793	200	400	13 933 393	0	13 933 393
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	56,22 %	0,00 %	0,00 %	56,23 %	0,00 %	
Totalt	13 932 793	200	400	13 933 393	0	13 933 393
Sak 8 Godkjenning av godtgjørelse til revisor						
Ordinær	13 933 293	0	100	13 933 393	0	13 933 393
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	56,23 %	0,00 %	0,00 %	56,23 %	0,00 %	
Totalt	13 933 293	0	100	13 933 393	0	13 933 393
Sak 9 Styrevalg						
Ordinær	13 933 065	0	328	13 933 393	0	13 933 393
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	56,22 %	0,00 %	0,00 %	56,23 %	0,00 %	
Totalt	13 933 065	0	328	13 933 393	0	13 933 393
Sak 10 Forslag om styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i forbindelse med aksjekjøpsprogram						
Ordinær	13 932 893	0	500	13 933 393	0	13 933 393
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	56,22 %	0,00 %	0,00 %	56,23 %	0,00 %	
Totalt	13 932 893	0	500	13 933 393	0	13 933 393
Sak 11 Forslag om styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i forbindelse med oppkjøp						

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Ordinær	13 933 065	128	200	13 933 393	0	13 933 393
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	56,22 %	0,00 %	0,00 %	56,23 %	0,00 %	
Totalt	13 933 065	128	200	13 933 393	0	13 933 393
Sak 12 Forslag til styrefullmakt til forhøyelse av aksjekapitalen ved nyttegning av aksjer						
Ordinær	13 932 465	728	200	13 933 393	0	13 933 393
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %	0,00 %			
% representert AK	99,99 %	0,01 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	56,22 %	0,00 %	0,00 %	56,23 %	0,00 %	
Totalt	13 932 465	728	200	13 933 393	0	13 933 393

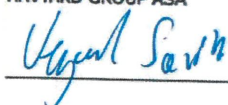
Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



For selskapet:

HAVYARD GROUP ASA



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	24 781 150	0,05	1 239 057,50	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