



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 30. mai 2022 kl. 14:00 som et
heldigitalt møte.

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 2021, 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 30 May 2022 at 14:00 (CET) as a
digital meeting.

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 2021,
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>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>Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer</i>	9	<i>Report on salaries and other remuneration to executive personnel</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>
13	<i>Forslag til vedtektsendring</i>	13	<i>Proposal for amendment of the Articles of Association</i>
1	ÅPNING AV MØTET VED STYRETS LEDER VEGARD SÆVIK OG OPPTAK AV FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJEIERE	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.

**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 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.

**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 2021,
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	379 663
Sum disponert:	NOK	379 663

Revisor gjennomgikk revisjonsberetningen.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Årsregnskapet og årsberetningen for 2021 inkludert konsernregnskap, herunder disponering av årsresultatet og foreslått konsernbidrag, godkjennes.

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

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

**4 APPROVAL OF THE
ANNUAL ACCOUNTS AND
ANNUAL REPORT FOR 2021,
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	379,663
Total allocated:	NOK	379,663

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 2021 including the consolidated accounts, hereunder the disposal of the annual result and the proposed group contribution, 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 (5), are taken note of, hereunder approval that the share purchase program is continued.'

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



**5 FASTSETTELSE AV
GODTGJØRELSE TIL
STYRETS MEDLEMMER**

Styreleder redegjorde for styrets arbeid og fremla Valgkomiteens forslag til godtgjørelse for 2021.

I samsvar med Valgkomiteens forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Godtgjørelse til styrets medlemmer for regnskapsåret 2021 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 120.000,-*

*Det skal ikke utbetales godtgjørelse til styrets
varamedlemmer for regnskapsåret 2021."*

**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 2021.

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 2021 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 120,000*

No remuneration will be paid to the deputy members of the board for the 2021 financial year.'



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:

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

**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:

'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**

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

Generalforsamlingen fattet følgende beslutning:

"Generalforsamlingen godkjenner retningslinjer for lønn og godtgjørelse til ledende personer utarbeidet i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a."

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

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

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 6-16a.

The general meeting made the following resolution:

'The general meeting approves the guidelines for remuneration of senior executives in accordance with the Public Limited Liability Companies Act section 6-16a.'

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



**8 GODKJENNELSE AV
GODTGJØRELSE TIL
REVISOR**

Revisor redegjorde for sitt oppdrag og honorar for 2021.

Styrets leder forela Revisjonsutvalgets uttalelse om godtgjørelse til revisor for 2021, og orienterte om revisors godtgjørelse fordelt på revisjon og andre tjenester.

Generalforsamlingen fattet følgende beslutning:

"Godtgjørelse til revisor for 2021 godkjennes etter regning."

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

**9 RAPPORT OM LØNN OG
ANNEN GODTGJØRELSE TIL
LEDENDEN PERSONER**

Styreleder redegjorde for styrets rapport for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, jfr. allmennaksjeloven § 6-16b. Etter allmennaksjeloven § 5-6 (4) skal generalforsamlingen avgi en rådgivende stemme over rapporten.

Generalforsamlingen fattet følgende beslutning:

"Generalforsamlingen gir sin tilslutning til Havyard Group ASAs rapport om lønn og annen godtgjørelse for ledende personer for regnskapsåret 2021."

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

The auditor gave an account of their work and fee for 2021.

The Chair of the Board presented the Audit Committee's statement concerning the auditor's fee for 2021 and oriented on the auditor's fee for auditing and other services.

The general meeting made the following resolution:

'The auditor's fee for 2021 is approved based on the hours invoiced.'

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

**9 REPORT ON REPORT ON
SALARIES AND OTHER
REMUNERATION TO
EXECUTIVE PERSONNEL**

The Chairman presented the report regarding stipulation of salaries and other remuneration to executive personnel, cf. section 6-16b of the Public Limited Liability Companies Act. In accordance with the Public Limited Liability Companies Act section 5-6 (4) the general meeting shall cast an advisory vote on the report.

The general meeting made the following resolution:

"The General meeting endorses Havyard Group ASA's remuneration report for leading persons for the financial year 2021."



**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 123.905,75,- fordelt på 2 478 115 aksjer (tilsvarende 10% av eksisterende aksjekapital), hver aksje pålydende NOK 0,05. Selskapet kan bare erverve*

**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 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.*



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.

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>3. <i>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.</i></p> <p>4. <i>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.</i></p> <p>5. <i>Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2023, likevel senest til 30. juni 2023.</i></p> <p>6. <i>Fullmakten erstatter den tidligere fullmakt for erverv av selskapets egne aksjer i forbindelse med aksjekjøpsprogram, vedtatt i ordinær generalforsamling 2021.</i></p> <p>7. <i>Denne fullmakten skal snarest mulig etter generalforsamlingen registreres i Foretaksregisteret, og kan ikke benyttes til erverv av aksjer før fullmakten er registrert."</i></p> | <p>3. <i>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.</i></p> <p>4. <i>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.</i></p> <p>5. <i>The authorisation applies until the annual general meeting in 2023, no later, however, than until 30 June 2023.</i></p> <p>6. <i>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 2021.</i></p> <p>7. <i>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</i></p> |
|--|--|



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 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*

- 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*



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.

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>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 2023, likevel senest til 30. juni 2023.</p> <p>6. Fullmakten erstatter den tidligere fullmakt for erverv av selskapets egne aksjer i forbindelse med oppkjøp, vedtatt i ordinær generalforsamling 2021.</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 2023, 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 acquisitions, adopted by the annual general meeting 2021.</p> |
|---|---|



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:

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

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:

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



NOK 0,05. Tegningskurs og andre vilkår fastsettes av styret.

with a nominal value of NOK 0.05. The subscription price and other conditions will be stipulated by the Board of Directors.

- | | |
|--|---|
| <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 pålydende justeres tilsvarende for å reflektere slik aksjesplitt eller aksjespleis.</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 value, shall be adjusted correspondingly in order to reflect the share split or reverse split.</p> |
|--|---|



- | | |
|---|---|
| <p>8. Fullmakten skal gjelde frem til neste ordinære generalforsamling i 2023, dog ikke senere enn 30. juni 2023.</p> <p>9. Fullmakten erstatter den tidligere fullmakt for utstedelse av aksjer, vedtatt i ordinær generalforsamling 2021.</p> <p>10. Denne fullmakten skal snarest mulig etter generalforsamlingen registreres i Foretaksregisteret, og kan ikke benyttes til forhøyelse av aksjekapitalen ved nytegnning av aksjer for fullmakten er registrert.</p> | <p>8. The authorisation is valid until the next annual general meeting in 2023, no longer, however, than until 30 June 2023.</p> <p>9. The authorisation replaces the previous authorisation for the issuing of shares, adopted by the annual general meeting 2021.</p> <p>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.'</p> |
|---|---|

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.

13 FORSLAG TIL VEDTEKTSENDIRNG

13 PROPOSAL FOR AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION

Styreleder redegjorde for styrets forslag til vedtak.

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

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

§ 8

Deltakelse på generalforsamlingen

Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan kun utøves når ervervet av de(n) aktuelle aksjen(e) er innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen (registreringsdatoen).

§ 8

Participation at the general meeting

The right to participate and vote at the general meeting can only be exercised when the acquisition of the relevant share(s) has/have been entered into the shareholder register on the fifth business day before the general meeting (the record date).



Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan kun utøves av aksjeeiere som har varslet selskapet om at de vil delta minst to virkedager før generalforsamlingen på en slik måte som angitt i innkallingen.

The right to attend and vote at the general meeting can only be exercised by shareholders who have notified the company that they will attend at least two business days before the general meeting in such a manner as stated in the notice.

Nåværende § 8 og § 9 i vedtektene endrer paragrafnummer til henholdsvis § 9 og § 10. For øvrig gjøres det ingen endringer i disse paragrafene.

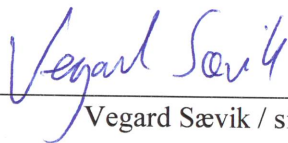
The current § 8 and § 9 in the articles of association change article numbers to § 9 and § 10 respectively. No other changes are made to these articles.

* * * * *

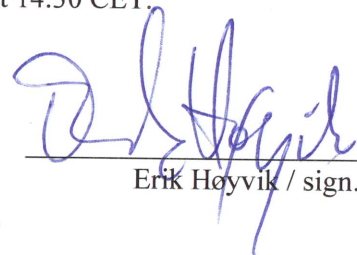
* * * * *

Ettersom det ikke forelå flere saker på dagsorden ble generalforsamlingen hevet klokken 14:30.

As there were no further matters on the agenda, the general meeting were adjourned at 14:30 CET.



Vegard Sævik / sign.



Erik Høyvik / sign.

Attendance Details

Meeting: Havyard ASA, AGM
mandag 30. mai 2022

	<u>Attendees</u>	<u>Votes</u>	
Shareholder	2	32 705	
Chair of the Board with Proxy	1	11 485	
Chair of the Board with Instructions	1	14 300 000	
Advance votes	1	157 539	
Total	5	14 501 729	
<u>Shareholder</u>	2	32 705	
		<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
IGLEBEKK, ANDERS		4 328	IGLEBEKK, ANDERS
MARIDAL, PER OLAV		28 377	MARIDAL, PER OLAV
<u>Chair of the Board with Proxy</u>	1	11 485	
		<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
Chair of the Board with Proxy		1 000	OLIVERSEN, PAUL SINGVALD
		600	HANEBERG, OLE BERTIN STAUSHOLM
		155	NTIRANDEKURA, ALFRED
		110	HEFTE, ARVID
		3 600	RODAL, FRODE
		6 020	BAUSTAD, TOR
		<u>11 485</u>	
<u>Chair of the Board with Instruction</u>	1	14 300 000	
		<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
Chair of the Board with Instructions		10 000 000	HAVILA HOLDING AS
		1 290 000	EMINI INVEST AS
		1 290 000	HSR INVEST AS
		1 290 000	INNIDIMMAN AS
		430 000	PISON AS
		<u>14 300 000</u>	
<u>Advance votes</u>	1	157 539	
		<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
ADVANCE VOTE		13 300	JOHNSEN, CECILIA-ADRIANA
		600	GUTFINSZKY AS
		600	VENCKEVICIUS, AUDRIUS
		463	NANDA, VARUN
		300	LUND, HÅVARD
		200	KIELLAND, PREBEN CHRISTOPHER
		169	SVENSKERUD, PER MORTEN NORHEIM
		55	PEDERSEN, EIRIK SEVALDRUD
		32	BØ, TROND
		30	SVENSEN, GLENN MORTEN
		100 000	EXCESSION AS
		40 790	VABØ, ADRIAN
		1 000	VALSKÅR, NIKLAS ÅKE
		<u>157 539</u>	

Totalt representert

14:27:24

Havyard ASA

AGM

30 May 2022

Antall personer deltakende i møtet:	5
Totalt stemmeberettiget aksjer representert:	14 501 729
Totalt antall kontoer representert:	26
 Totalt stemmeberettiget aksjer:	 23 312 920
% Totalt representert stemmeberettiget:	62,20 %
Totalt antall utstedte aksjer:	24 781 150
% Totalt representert av aksjekapitalen:	58,52 %
Selskapets egne aksjer:	1 468 230

Sub Total:	5	0	14 501 729	
<u>Representert som</u>	<u>Deltakende i møtet</u>	<u>Ikke stemmende deltakere i møtet</u>	<u>Antall aksjer</u>	<u>Kontoer</u>
Shareholder (web)	2	0	32 705	2
Chair of the Board with Proxy	1	0	11 485	6
Chair of the Board with Instructions	1	0	14 300 000	5
Advance votes	1	0	157 539	13

Jostein Engh
DNB Bank ASA
Issuer Services

Attendance Summary Report

14:26:54

Havyard ASA

AGM

30 May 2022

Registered Attendees:	5
Total Votes Represented:	14 501 729
Total Accounts Represented:	26
 Total Voting Capital:	 23 312 920
% Total Voting Capital Represented:	62,20 %
Total Capital:	24 781 150
% Total Capital Represented:	58,52 %
Company Own Shares:	1 468 230

Sub Total:	5	0	14 501 729	
<u>Capacity</u>	<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)	2	0	32 705	2
Chair of the Board with Proxy	1	0	11 485	6
Chair of the Board with Instructions	1	0	14 300 000	5
Advance votes	1	0	157 539	13

Jostein Engh
DNB Bank ASA
Issuer Services

HAVYARD ASA GENERAL MEETING 30 MAY 2022

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 30 mai 2022, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 23 312 920

	STEMMER FOR / FOR	%	STEMMER MOT / AGAINST	%	STEMMER AVSTÅR / ABSTAIN	STEMMER TOTALT	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT	IKKE AVGITT STEMME I MØTET
2	14 501 129	100,00	0	0,00	600	14 501 729	62,20 %	0
3	14 501 729	100,00	0	0,00	0	14 501 729	62,20 %	0
4	14 501 129	100,00	0	0,00	600	14 501 729	62,20 %	0
5	14 500 398	100,00	431	0,00	900	14 501 729	62,20 %	0
6	14 500 398	100,00	431	0,00	900	14 501 729	62,20 %	0
7	14 496 100	100,00	401	0,00	5 228	14 501 729	62,20 %	0
8	14 500 698	100,00	231	0,00	800	14 501 729	62,20 %	0
9	14 500 629	100,00	200	0,00	900	14 501 729	62,20 %	0
10	14 501 030	100,00	30	0,00	669	14 501 729	62,20 %	0
11	14 501 330	100,00	30	0,00	369	14 501 729	62,20 %	0
12	14 394 802	99,27	106 558	0,73	369	14 501 729	62,20 %	0
13	14 500 730	100,00	30	0,00	969	14 501 729	62,20 %	0

Jostein Engh
DNB Bank ASA
Issuer Services

HAVYARD ASA GENERAL MEETING 30 MAY 2022

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 30 May 2022, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 23 312 920

	VOTES FOR / FOR	%	VOTES MOT / AGAINST	%	VOTES AVSTÅR / ABSTAIN	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED	NO VOTES IN MEETING
2	14 501 129	100,00	0	0,00	600	14 501 729	62,20 %	0
3	14 501 729	100,00	0	0,00	0	14 501 729	62,20 %	0
4	14 501 129	100,00	0	0,00	600	14 501 729	62,20 %	0
5	14 500 398	100,00	431	0,00	900	14 501 729	62,20 %	0
6	14 500 398	100,00	431	0,00	900	14 501 729	62,20 %	0
7	14 496 100	100,00	401	0,00	5 228	14 501 729	62,20 %	0
8	14 500 698	100,00	231	0,00	800	14 501 729	62,20 %	0
9	14 500 629	100,00	200	0,00	900	14 501 729	62,20 %	0
10	14 501 030	100,00	30	0,00	669	14 501 729	62,20 %	0
11	14 501 330	100,00	30	0,00	369	14 501 729	62,20 %	0
12	14 394 802	99,27	106 558	0,73	369	14 501 729	62,20 %	0
13	14 500 730	100,00	30	0,00	969	14 501 729	62,20 %	0

Jostein Engh
DNB Bank ASA
Issuer Services