



*English office translation.*

*In case of conflict the Norwegian version shall prevail.*

Til aksjonærene i Havyard Group ASA

To the shareholders in Havyard Group ASA

**Innkalling til ordinær  
generalforsamling i HAVYARD  
GROUP ASA**

**Notice of annual general meeting in  
HAVYARD GROUP ASA**

(Organisasjonsnummer 980 832 708)

(Business Register Number 980 832 708)

Styret i Havyard Group ASA ("Selskapet")  
innkaller med dette til ordinær  
generalforsamling.

The Board of Directors of Havyard Group  
ASA (the 'Company') hereby gives notice of  
the annual general meeting.

Tid: 28. mai 2019 kl. 16:00

Time: 28 May 2019 at 16:00

Sted: 1. etg. Havilahuset, Mjølstadneset,  
6092 Fosnavåg

Place: Ground floor, Havilahuset,  
Mjølstadneset, 6092 Fosnavåg

**Styret har fastsatt slik forslag til  
dagsorden:**

**The Board of Directors has proposed the  
following agenda:**

- 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   Godkjenning av innkalling og  
forslag til dagsorden*
  - 4   Godkjenning av årsregnskapet og  
årsberetningen for 2018, herunder  
konsernregnskap og disponering av  
årsresultat*
- 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 2018, including the  
consolidated accounts and the disposal  
of the annual result*

- |   |  |
|---|--|
| <i>5 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer</i>   | <i>5 Adoption of the remuneration of members of the Board of Directors</i>   |
| <i>6 Fastsettelse av godtgjørelse til Valgkomiteens medlemmer</i>   | <i>6 Adoption of the remuneration of members of the Nomination Committee</i>   |
| <i>7 Godkjenning av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte</i> | <i>7 Approval of the Board of Directors' statement on the stipulation of pay and other remuneration for executive personnel</i>            |
| <i>8 Godkjenning av godtgjørelse til revisor</i>  | <i>8 Approval of the auditor's fee</i>   |
| <i>9 Styrevalg</i>  | <i>9 Election of the Board of Directors</i>  |
| <i>10 Forslag om styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i forbindelse med aksjekjøpsprogram</i> | <i>10 Proposal to authorise the Board of Directors to acquire the Company's own shares in connection with the share purchase programme</i> |
| <i>11 Forslag om styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i forbindelse med oppkjøp</i>           | <i>11 Proposal to authorise the Board of Directors to acquire the Company's own shares in connection with acquisitions</i>                 |
| <i>12 Forslag om styrefullmakt til forhøyelse av aksjekapitalen ved nytegning av aksjer</i>                 | <i>12 Proposal to authorise the Board of Directors to increase the share capital through new subscription for shares</i>                   |

Det er 24 781 150 aksjer i Selskapet, og hver aksje gir én stemme. Selskapet eier per datoen for denne innkallingen 55 159 egne aksjer. Med hensyn til forvalterregistrerte aksjer, er det Selskapets syn at verken den reelle eieren eller forvalteren har rett til å stemme for slike aksjer. Aksjeeiere som ønsker å stemme på generalforsamlingen må derfor omregistrere aksjene i deres eget navn i forkant av generalforsamlingen. Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner, hvis beslutning kan omgjøres av

There are 24,781,150 shares in the Company, and each share carries one vote. As of the date of this notice, the Company holds 55,159 of its own shares. With respect to custodian registered shares, it is the Company's view that neither the actual holder nor the custodian is entitled to vote for such shares. Shareholders who wish to vote at the general meeting must therefore re-register the shares in their own name prior to the general meeting. Decisions regarding voting rights for shareholders and proxy holders are made by the person opening the meeting, whose decisions may



generalforsamlingen med alminnelig flertall.

Aksjeeiere som ikke har anledning til å delta på generalforsamlingen personlig, kan gi fullmakt til styrets leder, daglig leder eller andre til å stemme for deres aksjer ved å benytte fullmaktsskjema vedlagt som Vedlegg 3. Fullmakten kan sendes til: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Essendrops gate 7, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, e-post: [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com), fax: +47 22 36 97 03, eller leveres til fullmektigen og medbringes til generalforsamlingen.

Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

Aksjeeiere har rett til å fremsette forslag til beslutning om saker på dagsorden, og kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, samt av saker som ellers er forelagt aksjeeierne til avgjørelse. Det samme gjelder opplysninger om Selskapets økonomiske stilling og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.

Informasjon vedrørende den ordinære generalforsamlingen, herunder denne innkallingen med følgende vedlegg; (i) styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2018; (ii) styrets redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3 b; (iii) revisors beretning; (iv) styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a; (v) Revisjonsutvalgets uttalelse om revisors

be reversed by the general meeting by simple majority vote.

Shareholders who cannot participate at the general meeting in person, may authorise the Chair of the Board, the CEO or another person to vote for their shares by using the proxy form attached as Appendix 3. The proxy form may be sent to Nordea Bank Abp, filial i Norge, Essendrops gate 7, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, e-post: [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com), fax: +47 22 36 97 03, or be delivered to the proxy holder and brought to the general meeting.

Shareholders have the right to be assisted by an adviser, and may give one adviser the right to speak.

Shareholders may propose resolutions relating to items on the agenda, and may require that members of the Board and the CEO provide information at the general meeting about matters that may affect the approval of annual accounts and annual report, as well as the assessment of other items that have been presented to the shareholders for decision. The same applies to information regarding the Company's financial position and other business to be transacted at the general meeting, unless the information demanded cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company.

Information about the annual general meeting, including this notice of meeting with the following appendices; (i) the Board's proposal for the annual accounts and annual report for the 2018 financial year; (ii) the Board's statement on corporate governance pursuant to the Accounting Act Section 3-3 b); (iii) the auditor's report; (iv) the Board's statement on the stipulation of pay and other remuneration for executive personnel



godtgjørelse og (vi) Valgkomiteens innstilling, er tilgjengelig på Selskapets nettside [www.havyard.com](http://www.havyard.com).

Aksjonærer som ønsker å få kopi av ovennevnte dokumenter, kan henvende seg til Nordea på telefon +47 24 01 34 62 eller e-post: [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com)

Med vennlig hilsen,

For styret i Havyard Group ASA

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Vegard Sævik".

Vegard Sævik

Styrets leder  
7. mai 2019

pursuant to the Public Limited Liability Companies Act Section 6-16a; (v) the Audit Committee's statement on the auditor's fee and (vii) the recommendations of the Nomination Committee, is available on the Company's website [www.havyard.com](http://www.havyard.com).

Shareholders who wish to receive copies of the above-mentioned documents may contact Nordea by phone: +47 24 01 34 62 or e-mail: [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com)

Yours sincerely,

For the Board of Directors of Havyard Group ASA

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Vegard Sævik".

Vegard Sævik

Chair of the Board  
7 May 2019



## Vedlegg/Appendix 1

### Styrets forslag

**Til sak 2: Valg av møteleder og minst én person til å medundertegne protokollen**

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

*"Styrets leder Vegard Sævik velges til møteleder, og en av de fremmøtte på generalforsamlingen velges til å medundertegne protokollen."*

**Til sak 3: Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden**

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*"Innkalling og dagsorden ble enstemmig godkjent."*

**Til sak 4: Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2018, herunder konsernregnskap og disponering av årsresultatet**

### The proposals of the Board of Directors

**Re item 2: Election of chair of the meeting and at least one person to co-sign the minutes**

The Board proposes that general meeting passes the following resolution:

*"The Chair of the Board Vegard Sævik is elected to chair the meeting and one other person attending the meeting is elected to co-sign the minutes"*

**Re item 3: Approval of the notice and the agenda**

The Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

*'The notice and agenda were unanimously approved'*

**Re item 4: Approval of the annual accounts and annual report for 2018, including the consolidated accounts and the disposal of the annual result**



Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2018, inkludert Selskapets redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3 b, samt revisors beretning, er tilgjengelig på [www.havyard.com](http://www.havyard.com).

Årsregnskapet innebærer forslag til disponering av årsresultatet som følger:

Foreslått utbytte:	NOK	0
Overført fra annen egenkapital:	NOK	-192 727 627
Sum disponert:	NOK	-192 727 627

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

*"Årsregnskapet og årsberetningen for 2018 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."*

**Til sak 5: Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer**

Valgkomiteens forslag til styregodtgjørelse for 2018 er tilgjengelig på [www.havyard.com](http://www.havyard.com).

Valgkomiteen har foreslått følgende årlig godtgjørelse for styrets medlemmer for perioden 1. januar 2018 til og med 31. desember 2018:

The Board's proposal for the annual accounts and annual report 2018, including the Company's statement on corporate governance pursuant to the Accounting Act Section 3-3 b, and the auditor's report, are available at [www.havyard.com](http://www.havyard.com).

The annual accounts include a proposed disposal of the annual result as follows:

Proposed dividends:	NOK	0
Allocated from other equity:	NOK	-192 727 627
Total disposed:	NOK	-192 727 627

The Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

*'The annual accounts and the annual report for 2018 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.'*

**Re item 5: Adoption of the remuneration of members of the Board of Directors**

The Nomination Committee's proposal for remuneration of the Board for 2018 is available at [www.havyard.com](http://www.havyard.com).

The Nomination Committee has proposed the following remuneration for members of the board for the period 1 January 2018 until 31 December 2018:



Styreleder	NOK 400.000,-
Nestleder	NOK 200.000,-
Styrets øvrige medlemmer	NOK 150.000,-
Styrets varamedlemmer	NOK 0,-

Chair of the Board	NOK 400,000
Deputy Chair	NOK 200,000
Other board members	NOK 150,000
Deputy members	NOK 0

Valgkomitten har videre foreslått at årlig godtgjørelse til medlemmer av Kompensasjonsutvalget skal være på NOK 10.000,- (basert på tjenestetid fra 1.januar 2018 til 31.desember 2018). Kompensasjonsutvalget har i 2018 bestått av Vegard Sævik og Petter Thorsen Frøystad.

Moreover, the Nomination Committee has proposed that the remuneration for members of the Compensation Committee shall be NOK 10,000 (based on a term of office from 1 January 2018 until 31 December 2018). In 2018, the Compensation Committee consisted of Vegard Sævik and Petter Thorsen Frøystad.

Valgkomiteen har også fremsatt forslag om at årlig godtgjørelse til medlemmene av Revisjonsutvalget settes til NOK 10.000,- (basert på tjenestetid fra 1.januar 2018 til 31.desember 2018). Revisjonsutvalget har i 2018 bestått av Vegard Sævik og Torill Haddal.

The Nomination Committee has also proposed that the remuneration for members of the Audit Committee shall be NOK 10,000 (based on a term of office from 1 January 2018 until 31 December 2018). In 2018, the Audit Committee consisted of Vegard Sævik and Torill Haddal.

Styret har på denne bakgrunn foreslått følgende totale individuelle godtgjørelse for regnskapsåret 2018:

On this basis, the board has proposed the following total individual remuneration for the 2018 financial year:

Vegard Sævik, styrets leder, NOK 420.000,-  
Hege Heian Notøy, styremedlem, NOK 150.000,-  
Hege Sævik Rabben, styremedlem, NOK 150.000,-  
Torill Haddal, styremedlem, NOK 160.000,-  
Svein Asbjørn Gjelseth, styremedlem, NOK 150.000,-  
Stig Breidvik, styremedlem ansattrepresentant, NOK 150.000,-  
Petter Thorsen Frøystad, styremedlem ansattrepresentant, NOK 160.000,-

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  
Torill Haddal, board member, NOK 160,000  
Svein Asbjørn Gjelseth, board member, NOK 150,000  
Stig Breidvik, board member employee representative, NOK 150,000  
Petter Thorsen Frøystad, board member employee representative, NOK 160,000

Erlend Tony Urkegjerdet, varamedlem ansattrepresentant, NOK 0,-\*  
Terese Eikelid, varamedlem ansattrepresentant, NOK 0,-\*

Erlend Tony Urkegjerdet, deputy member employee representative, NOK 0\*  
Terese Eikelid, deputy member employee representative, NOK 0\*



\*Varamedlemmer har ikke tjenestegjort i 2018, og vil følgelig heller ikke motta godtgjørelse.

\*The deputy members have not served in 2018 and will therefore not be paid remuneration.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

The Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

*"Godtgjørelse til styrets medlemmer for regnskapsåret 2018 fastsettes slik:*

*"The remuneration of the members of the Board of Directors for the 2018 financial year is as follows:*

*Vegard Sævik, styrets leder, NOK 420.000,-  
Hege Heian Notøy, styremedlem, NOK 150.000,-  
Hege Sævik Rabben, styremedlem,  
NOK 150.000,-  
Torill Haddal, 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,-*

*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  
Torill Haddal, 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 2018:*

*No remuneration will be paid to the deputy members of the board for the 2018 financial year:*

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

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

**Til sak 6: Fastsettelse av godtgjørelse til Valgkomiteens medlemmer**

**Re item 6: Adoption of the remuneration of members of the Nomination Committee**

Valgkomiteens forslag til fastsettelse av godtgjørelse til Valgkomiteens medlemmer for 2018 er tilgjengelig på [www.havyard.com](http://www.havyard.com)

The Nomination Committee's proposal for remuneration of the Nomination Committee for 2018 is available at [www.havyard.com](http://www.havyard.com)





For regnskapsåret 2018 foreslår Valgkomiteen en godtgjørelse på NOK 10.000,- til hvert medlem av Valgkomiteen.

For the financial year 2018, the Nomination Committee proposes a remuneration of NOK 10,000 for each member of the Nomination Committee.

I samsvar med Valgkomiteens innstilling foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

In accordance with the Nomination Committee's proposal, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

*"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.'*

**Til sak 7: Godkjennelse av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte**

**Re item 7: Approval of the Board of Directors' statement on the stipulation of pay and other remuneration for executive personnel**

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16 a skal styret utarbeide en særskilt erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og andre ledende ansatte for kommende regnskapsår. Erklæringen er tilgjengelig på [www.havyard.com](http://www.havyard.com).

Pursuant to the Public Limited liability Companies Act Section 6-16 a, the Board of Directors is required to prepare a separate statement on the stipulation of pay and other remuneration of the chief executive officer and other executive personnel for the coming fiscal year. The statement is available at [www.havyard.com](http://www.havyard.com).

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

The Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

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

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



**Til sak 8: Godkjennelse av  
godtgjørelse til revisor**

Revisjonsutvalget har utarbeidet en uttalelse om revisors godtgjørelse for 2018, som er tilgjengelig på [www.havyard.com](http://www.havyard.com).

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

*"Godtgjørelse til revisor for 2018 godkjennes etter regning."*

**Til sak 9: Styrevalg**

Valgkomiteens forslag til styrevalg er tilgjengelig på [www.havyard.com](http://www.havyard.com)

I henhold til Selskapets vedtekter velges nye styremedlemmer for en periode på to år. Vegard Sævik, Hege Rabben Sævik, Svein Asbjørn Gjølseth og Hege Heian Notøy ble alle valgt i 2017, og er følgelig på gjenvalg.

I tillegg har Valgkomiteen mottatt melding om at Torill Haddal ønsker å fratruke som styremedlem, og vil derfor komme tilbake med oppdatert innstilling til nytt styremedlem for Torill Haddal.

I tråd med Valgkomiteens innstilling foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

*"Styremedlemmer som står på valg, herunder Vegard Sævik, Hege Sævik Rabben, Svein Asbjørn Gjølseth og Hege Heian Notøy, gjenvelges. Videre velges [kandidat som vil bli*

**Re item 8: Approval of the auditor's fee**

The Audit Committee has prepared a statement concerning the auditor's fee for 2017, which is available at [www.havyard.com](http://www.havyard.com).

The Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

*'The auditor's fee for 2018 is approved based on the hours invoiced.'*

**Re item 9: Election of the Board of Directors**

The Nomination Committee's proposal for election of members of the Board of Directors is available at [www.havyard.com](http://www.havyard.com)

In accordance with the Company's Articles of Association, the members of the Board are elected for a period of two years. Vegard Sævik, Hege Rabben Sævik, Svein Asbjørn Gjølseth and Hege Heian Notøy were all elected in 2017, and is therefore up for re-election.

In addition, the Nomination Committee has received information that Torill Haddal wish to resign as Board member, and will therefore provide an updated recommendation regarding new Board member in replacement for Torill Haddal.

In accordance with the Nomination Committee's recommendation, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

*'Board members who are up for re-election, hereunder Vegard Sævik, Hege Sævik Rabben, Svein Asbjørn Gjølseth and Hege Heian Notøy, are hereby re-elected. Further, [candidate to be*



*nominert] som nytt styremedlem for Torill Haddal."*

Forutsatt generalforsamlingens godkjenning av styrets forslag, vil styret bestå av følgende personer:

Vegard Sævik, styrets leder, på valg i 2021

[Kandidat som vil bli nominert], styremedlem, på valg i 2021

Hege Sævik Rabben, styremedlem, på valg i 2021

Svein Asbjørn Gjølseth, styremedlem, på valg i 2021

Hege Heian Notøy, styremedlem, på valg i 2021

Stig Breidvik, styremedlem (ansattrepresentant)

Petter Thorsen Frøystad, styremedlem

(ansattrepresentant)

Erlend Tony Urkegjerdet, varamedlem

(ansattrepresentant)

Terese Eikelid, varamedlem

(ansattrepresentant)

**Til sak 10: Forslag om styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i forbindelse med aksjekjøpsprogram**

Styret foreslår 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.

*nominated] is elected as new Board member in replacement for Torill Haddal.'*

Provided that the general meeting approves the board's proposal, the Board of Directors will consist of the following:

Vegard Sævik, Chair of the Board, up for election in 2021

[Candidate to be nominated], board member, up for election in 2020

Hege Sævik Rabben, board member, up for election in 2021

Svein Asbjørn Gjølseth, board member, up for election in 2021

Hege Notøy, board member, up for election in 2021

Stig Breidvik, board member (employee representative)

Petter Thorsen Frøystad, board member

(employee representative)

Erlend Tony Urkegjerdet, deputy member

(employee representative)

Terese Eikelid, deputy member (employee representative)

(employee representative)

**Re item 10: Proposal to authorise the Board of Directors to acquire the Company's own shares in connection with the share purchase programme**

The Board proposes 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.



Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

*"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 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.*
- 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*

The Board proposes that the general meeting passes 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. 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.*
- 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*

*fravikes innenfor gjeldende børss- 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 2020, likevel senest til 30. juni 2020.*

6. *Fullmakten erstatter den tidligere fullmakt for erverv av selskapets egne aksjer i forbindelse med aksjekjøpsprogram, vedtatt i ordinær generalforsamling den 28. mai 2018.*

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

*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 2020, no later, however, than until 30 June 2020.*

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 28 May 2018.*

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.*

**Til sak 12: Forslag om styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i forbindelse med oppkjøp**

Styret foreslår 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

**Re item 12: Proposal to authorise the Board of Directors to acquire the company's own shares in connection with acquisitions**

The Board proposes 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



erhverve 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.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

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

- 1. Styret gis fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer i Selskapets navn i forbindelse med gjennomføring av strategiske oppkjøp innenfor de sektorer hvor Selskapet opererer.*
- 2. Fullmakten skal gi styret mulighet til å erverve egne aksjer med samlet pålydende verdi på inntil NOK 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.*
- 3. Ved erverv skal prisen per aksje være minimum NOK 1,- og maksimum NOK 50,-. Styret skal primært søke å gjennomføre*

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.

The Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

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

- 1. The Board of Directors is authorised to acquire the Company's own shares in the Company's name in connection with the implementation of strategic acquisitions within the sectors in which the Company operates.*
- 2. The authorisation is intended to enable the Board to acquire own shares with a total nominal value of up to NOK 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.*
- 3. On acquisition, the price per share shall be minimum NOK 1 and maximum NOK 50. The Board shall primarily endeavour*

*tilbakekj p av egne aksjer som markedstransaksjoner til markedskurs, men dette kan fravikes innenfor gjeldende b rs- og verdipapirrettslige regler.*

4. *Styret fastsetter innenfor rammen av verdipapirhandel- og aksjelovgivningens likebehandlingsprinsipp, jfr. allmennaksjeloven § 6-28 (1) og verdipapirhandelloven § 5-14, på hvilke m ter egne aksjer kan erverves eller avhendes.*
5. *Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2020, likevel senest til 30. juni 2020.*
6. *Fullmakten erstatter den tidligere fullmakt for erverv av selskapets egne aksjer i forbindelse med oppkjøp, vedtatt i ordinær generalforsamling den 28. mai 2018.*
7. *Denne fullmakten skal snarest mulig etter generalforsamlingen registreres i Foretaksregisteret, og kan ikke benyttes til erverv av aksjer f r fullmakten er registrert."*

**Til sak 13: Forslag om styrefullmakt til forhøyelse av aksjekapitalen ved nytegning av aksjer**

*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 2020, no later, however, than until 30 June 2020.*
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 28 May 2018.*
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.'*

**Re item 13: Proposal to authorise the Board of Directors to increase the share capital through new subscription for shares**



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. Fullmakten vil kunne benyttes ved utstedelse av aksjer mot kontant vederlag og ved tingsinnskudd, samt i forbindelse med fusjoner eller oppkjøp som er strategiske og viktige for Selskapets videre utvikling.

Det foreslås at styret gis anledning til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 123.905,75,- ved utstedelse av inntil 2 478 115 aksjer (10% av eksisterende aksjekapital), hver pålydende NOK 0,05.

For å ivareta formålet med fullmakten, foreslår styret at aksjeeiernes fortrinnsrett skal kunne fravikes.

Ved vurdering av å gi styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Selskapet bør det tas hensyn til Selskapets økonomiske situasjon.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

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

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. The authorisation will entitle the Board to issue shares in return for cash contributions and non-cash contributions, and in connection with mergers or acquisitions that are strategic and important to the further development of the Company.

It is proposed that the Board will be entitled to increase the share capital by up to NOK 123,905.75 through the issuing of up to 2,478,115 shares (10% of the existing share capital), each with a nominal value of NOK 0,05.

In order to ensure that the objective of the authorisation is achieved, the Board proposes that it shall be possible to waive the shareholders' right of pre-emption.

When considering whether to authorise the Board to increase the Company's share capital, consideration should be given to the Company's financial situation.

The Board proposes that the general meeting passes 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. 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.*
  - 2. Styret gis fullmakt til å endre Selskapets vedtekter for å reflektere ny aksjekapital i Selskapet etter bruk av fullmakten.*
  - 3. Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 kan settes til side.*
  - 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.*
  - 5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot kontant betaling samt innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter.*
- 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.*
  - 2. The Board of Directors is authorised to amend the Company's Articles of Association in order to reflect the Company's new share capital after the authorisation has been utilised.*
  - 3. The shareholders' right of pre-emption to subscribe for shares pursuant to the Public Limited Liability Companies Act Section 10-4 may be set aside.*
  - 4. The authorisation may be used for general commercial purposes, including, but not limited to, the financing and acquisitions of other companies, including the issuing of considerations in shares in connection with the above-mentioned transactions. The authorisation includes decisions on mergers, cf. the Public Limited Liability Companies Act Section 13-5.*
  - 5. The authorisation includes capital increases in return for cash payment and contributions in the form of assets other than money or the right to commit the Company to special obligations.*

6. *De nye aksjene skal tilhøre tilsvarende aksjeklasse som Selskapets eksisterende aksjer.*
  7. *Ved aksjesplitt eller aksjespleis skal fullmakten, inklusive antall aksjer og pålydende justeres tilsvarende for å reflektere slik aksjesplitt eller aksjespleis.*
  8. *Fullmakten skal gjelde frem til neste ordinære generalforsamling i 2020, dog ikke senere enn 30. juni 2020.*
  9. *Fullmakten erstatter den tidligere fullmakt for utstedelse av aksjer, vedtatt i ordinær generalforsamling den 28. mai 2018.*
  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.*
6. *The new shares shall belong to the corresponding class of shares as the Company's existing shares.*
  7. *In the event of a share split or reverse split, the authorisation, including the number of shares and their nominal value, shall be adjusted correspondingly in order to reflect the share split or reverse split.*
  8. *The authorisation is valid until the next annual general meeting in 2020, no longer, however, than until 30 June 2020.*
  9. *The authorisation replaces the previous authorisation for the issuing of shares, adopted by the annual general meeting on 28 May 2018.*
  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.'*



## Vedlegg 2

### HAVYARD GROUP ASA – ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Ordinær generalforsamling i Havyard Group ASA vil bli avholdt 28. mai 2019 klokken 16:00 i 1.etasje på Havilahuset, Mjølstadneset, 6092 Fosnavåg.

Pin-kode:

Ref-nr:

### Havyard Group ASA – ordinær generalforsamling

Meddelelse om at du ønsker å delta på ordinær generalforsamling kan gis via dette registreringsskjemaet, og må være mottatt av Nordea innen **23. mai 2019 klokken 16:00 CET**. Adresse: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Essendrops gate 7, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, e-post: [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com), faks +47 22 48 63 49

Dersom du registrerer din deltagelse, men senere skulle bli forhindret fra å delta, kan skriftlig og datert fullmakt forelegges på den ordinære generalforsamlingen.

**Adgangskort og stemmemateriell vil bli utdelt på den ordinære generalforsamlingen.**

Undertegnede vil delta på ordinær generalforsamlingen i Havyard Group ASA **28. mai 2019 og**

(vennligst kryss av)

stemme for mine/våres aksjer

stemme for andres aksjer i overensstemmelse med den vedlagte fullmakten(er)

\_\_\_\_\_

Dato

\_\_\_\_\_

Aksjonærens signatur

(Bør kun signers ved egen deltagelse. Dersom deltagelse skjer via fullmakt, bør særskilte skjemaer anvendes)



## Appendix 2

### HAVYARD GROUP ASA - ANNUAL GENERAL MEETING

The Annual General Meeting of Havyard Group ASA will be held on 28 May 2019 at 16:00 CET on the ground floor of Havilahuset, Mjølstadneset, 6092 Fosnavåg.

Pin-code:

Ref-nr:

### Havyard Group ASA – Annual General Meeting

Notification that you wish to attend the Annual General Meeting may be given on this registration form, which must be received by Nordea no later than **by 16:00 CET on 23 May 2019**. Address: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Essendrops gate 7, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, e-post: [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com), fax: +47 22 36 97 03

If you are prevented from attending after registering, a written and dated proxy may be submitted at the Annual General Meeting.

**Admission cards and voting material will be distributed at the Annual General Meeting.**

The undersigned will attend the Annual General Meeting of Havyard Group ASA on **28 May 2019 and**

(please tick)

vote for my/our shares

vote for other shares in accordance with the enclosed proxy(ies)

\_\_\_\_\_  
Date

\_\_\_\_\_  
Shareholder's signature

(Should only be signed when attending in person. If attending by proxy, special forms should be used)



### Vedlegg 3

## FULLMAKT

### HAVYARD GROUP ASA - ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Hvis du selv ikke møter i generalforsamlingen, kan du møte ved fullmektig. Du kan da benytte dette fullmaktsskjema. Dersom du ikke påfører et navn, gis fullmakt til styrets leder eller den person styrets leder utpeker til å møte i sitt sted. Skjemaet må være Nordea i hende senest innen kl. 16:00 23. mai 2019. Adresse: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Essendrops gate 7, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. Innen samme frist kan fullmakten også meldes elektronisk til e-postadresse [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com), fax +47 22 36 97 03

Undertegnede aksjonær i Havyard Group ASA gir herved:

Styrets leder Vegard       Adm. direktør Geir       Andre : \_\_\_\_\_  
Sævik                                      Johan Bakke                                      Navn på fullmektig eller uten navn (in blanco)

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer i ordinær generalforsamling i Havyard Group ASA **28. mai 2019.**

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksene som er gitt nedenfor. Ved tvil om forståelsen av instruksene vil fullmektigen legge en rimelig forståelse til grunn ved stemmegivningen. Ved uklare instruksjoner kan fullmektigen avstå fra å stemme. **Merk at dersom det ikke er krysset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen.** I den grad det blir fremmet forslag i tillegg til, eller til erstatning for forslagene i innkallingen, gis fullmektigen adgang til selv å avgjøre stemmegivningen. Vennligst kryss av for ønsket stemmegivning i følgende saker:

<b>Pkt</b>	<b>Agenda ordinær generalforsamling 2019</b>	<b>For</b>	<b>Mot</b>	<b>Avstår</b>	<b>Fullmektig avgjør</b>
<b>2</b>	<b>Valg av møteleder og minst én person til å medundertegne protokollen</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>3</b>	<b>Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>4</b>	<b>Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2018, herunder konsernregnskap og disponering av årsresultat</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>5</b>	<b>Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>6</b>	<b>Fastsettelse av godtgjørelse til Valgkomiteens medlemmer</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>7</b>	<b>Godkjenning av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>8</b>	<b>Godkjenning av godtgjørelse til revisor</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>9</b>	<b>Styrevalg</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>10</b>	<b>Forslag om styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i forbindelse med aksjekjøpsprogram</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>11</b>	<b>Forslag om styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i forbindelse med oppkjøp</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>12</b>	<b>Forslag til styrefullmakt til forhøyelse av aksjekapitalen ved nyttegning av aksjer</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>



Aksjeeiers navn og adresse:

\_\_\_\_\_

Dato:\_\_\_\_\_ Sted:\_\_\_\_\_

Aksjeeiers underskrift:\_\_\_\_\_





<b>Item</b>	<b>Agenda for the annual general meeting</b>	<b>In favour</b>	<b>Against</b>	<b>Abstain</b>	<b>At proxy's discretion</b>
<b>2</b>	<b>Election of Chairman of the meeting and at least one person to co-sign the minutes</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>3</b>	<b>Approval of the notice and the agenda</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>4</b>	<b>Approval of the annual accounts and annual report for 2018, including the consolidated accounts and the disposal of the annual result</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>5</b>	<b>Adoption of the remuneration of members of the Board of Directors</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>6</b>	<b>Adoption of the remuneration of members of the Nomination Committee</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>7</b>	<b>Approval of the Board of Director's statement on the stipulation of pay and other remuneration for executive personnel</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>8</b>	<b>Approval of the auditor's fee</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>9</b>	<b>Election of the Board of Directors</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>10</b>	<b>Proposal to authorise the Board of Directors to acquire the Company's own shares in connection with the share purchase programme</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>11</b>	<b>Proposal to authorise the Board of Directors to acquire the Company's own shares in connection with acquisitions</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>12</b>	<b>Proposal to authorise the Board of Directors to increase the share capital through new subscription of shares</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>



Shareholder's name and address:

\_\_\_\_\_

Date: \_\_\_\_\_ Place: \_\_\_\_\_

Shareholder's signature: \_\_\_\_\_