



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 ekstraordinær
generalforsamling i HAVYARD
GROUP ASA**

**Notice of extraordinary 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 ekstraordinær
generalforsamling.

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

Tid: 14. desember 2021 kl. 15.00

Time: 14 December 2021 at 15:00 (CET)

Sted: 2. etg. Havyard House,
Holmefjordvegen 1, 6090 Fosnavåg

Place: Second floor, Havyard House,
Holmefjordvegen 1, 6090 Fosnavåg

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

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

- 1 Åpning av møtet ved styrets leder og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere*
- 2 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen*
- 3 Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden*
- 4 Styrets forslag om utdeling av ekstraordinært utbytte*

- 1 Opening of the meeting by the Chair of the Board 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 The Board's proposal to distribute extraordinary dividends*

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

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



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 generalforsamlingen med alminnelig flertall.

Aksjeeiere 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, 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 saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse.

Informasjon vedrørende den ekstraordinære generalforsamlingen, herunder denne innkallingen med revidert mellombalanse, er tilgjengelig på Selskapets nettside 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

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 be reversed by the general meeting by simple majority vote.

Shareholders 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, 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 assessment of items that have been presented to the shareholders for decision.

Information about the extraordinary general meeting, including this notice of meeting and audited interim balance, is available on the Company's website 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



Med vennlig hilsen,

For styret i Havyard Group ASA


Vegard Sævik

Styrets leder
22.november 2021

Yours sincerely,

For the Board of Directors of Havyard
Group ASA


Vegard Sævik

Chair of the Board
22 November 2021

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:

"Innkallingen og forslag til dagsorden ble godkjent."

Til sak 4: Styrets forslag om utdeling av ekstraordinært utbytte

Styrets forslag til ekstraordinært utbytte er basert på revidert mellombalanse, og er tilgjengelig på www.havyard.com.

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 are approved'

Re item 4: The Board's proposal to distribute extraordinary dividends

The Board's proposal to distribute extraordinary dividends is based on a audited interim balance, which is available at www.havyard.com.



Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

"Revidert mellombalanse godkjennes.

"Audited interim balance is approved.

Selskapet skal dele ut et ekstraordinært utbytte i form av aksjer eid av Selskapet i HAV Group ASA ("HAV"), inntil totalt 11 631 034 aksjer fordelt med inntil 0,46935005 HAV-aksjer per aksje i Selskapet, slik at det rundes ned til nærmeste hele HAV-aksje per VPS-konto.

The Company shall distribute an extraordinary dividend in the form of shares owned by the Company in HAV Group ASA ("HAV"), up to a total of 11,631,034 shares divided by up to 0,46935005 HAV-shares per shareholding in the Company which is rounded downwards to each whole HAV-share per VPS-account.

Utbyttet utdeles forholdsmessig til Selskapets aksjeeiere per dato for generalforsamlingen. Forventet utdeling av utbyttet er 27. desember 2021.

The dividend will be distributed proportionately to the Company's shareholders as of date of the general meeting. The expected distribution of the dividend is 27 December 2021.

Utbyttet kan ikke utdeles før mellombalansen er registrert og kunngjort av Regnskapsregisteret, jfr. allmennaksjeloven § 8-2a femte ledd."

The dividend cannot be distributed until the interim balance has been registered and announced by the Accounting Register, cf. Public Limited Liability Companies Act § 8-2a fifth paragraph."



Vedlegg 2

HAVYARD GROUP ASA – EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Ekstraordinær generalforsamling i Havyard Group ASA vil bli avholdt 14.desember 2021 klokken 15.00 i 2.etasje på Havyard House, Homefjordvegen 1, 6090 Fosnavåg.

Pin-kode:

Ref-nr:

Havyard Group ASA – ekstraordinær generalforsamling

Meddelelse om at du ønsker å delta på ordinær generalforsamling kan gis via dette registreringskjemaet, og må være mottatt av Nordea innen **10.desember 2021 klokken 12:00 CET**. Adresse: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Essendrops gate 7, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, e-post: 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 ekstraordinære generalforsamlingen.

Undertegnede vil delta på ekstraordinær generalforsamling i Havyard Group ASA **14.desember 2021 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 - EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

The Extraordinary General Meeting of Havyard Group ASA will be held on 14. desember 2021 at 15:00 CET on the second floor of Havyard House, Holmefjordvegen 1, 6090 Fosnavåg.

Pin-code:

Ref-nr:

Havyard Group ASA – Extraordinary General Meeting

Notification that you wish to attend the Extraordinary General Meeting may be given on this registration form, which must be received by Nordea no later than **by 12:00 CET on 10 December 2021**. Address: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Essendrops gate 7, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, e-post: 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 Extraordinary General Meeting.

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

The undersigned will attend the Extraordinary General Meeting of Havyard Group ASA on **14 December 2021 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 - EKSTRAORDINÆR 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. 12:00 10.desember 2021. 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, fax +47 22 36 97 03

Undertegnede aksjonær i Havyard Group ASA gir herved:

- Styrets leder Vegard
Sævik
- Adm. direktør Erik
Høyvik
- Andre : _____
Navn på fullmektig eller uten navn (in blanco)

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer i ekstraordinær generalforsamling i Havyard Group ASA **14.desember 2021**.

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:



Pkt	Agenda ekstraordinær generalforsamling	For	Mot	Avstår	Fullmektig avgjør
2	Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3	Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4	Styrets forslag om utdeling av ekstraordinært utbytte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Aksjeeiers navn og adresse:

Dato: _____ Sted: _____

Aksjeeiers underskrift: _____



Appendix 3

PROXY

HAVYARD GROUP ASA - EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

If you cannot attend the Extraordinary General Meeting yourself, you may be represented by proxy. You can then use this proxy form. If you do not enter a name, then the proxy will be given to the Chair of the Board or the person whom the Chair of the Board appoints to attend on his behalf. The form must be received by Nordea no later than 12:00 on 10 December 2021. Address: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Essendrops gate 7, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. You may also send the proxy electronically to the e-mail address nis@nordea.com by the same deadline.

The undersigned shareholder in Havyard Group ASA hereby authorises:

Chair of the Board Vegard Sævik CEO Erik Høyvik Other: _____
Name of proxy or no name (blank)

to attend and cast a vote for my/our shares at the Extraordinary General Meeting of Havyard Group ASA on **14 December 2021**.

The votes shall be cast in accordance with the instructions stated below. If there are any doubts concerning the interpretation of the instructions, the proxy shall cast his/her vote on the basis of a reasonable interpretation. In the event of any unclear instructions, the proxy may abstain from voting. **Note that if a box has not been ticked below, this will be interpreted as an instruction to vote 'in favour' of the proposals in the notice.** If a proposal is submitted in addition to, or as a replacement for, the proposals in the notice, then the proxy will be entitled to decide how to vote for these proposals. Please indicate your desired vote for the following items:



Item	Agenda for the extraordinary general meeting	In favour	Against	Abstain	At proxy's discretion
2	Election of Chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3	Approval of the notice and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4	The Board's proposal to distribute extraordinary dividends	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Shareholder's name and address:

Date: _____ Place: _____

Shareholder's signature: _____