



*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: 30. mai 2022 kl. 14:00

Time: 30 May 2022 at 14:00 (CET)

**Fra og med i år legges det opp til at  
generalforsamlingen avholdes som et  
heldigitalt møte (dvs. ikke fysisk  
oppmøte).**

**As of this year the General Meeting will  
be held as a fully digital meeting (i.e. with  
no physical attendance).**

Den digitale deltakelsen vil i år skje via  
LUMI AGM med pålogging og registrering  
fra kl. 13.00. For nærmere informasjon om  
deltakelse digitalt vises det til  
[www.havyard.com](http://www.havyard.com).

The digital participation will take place via  
LUMI AGM with log in and registration  
from 13.00 CET. For further information  
regarding digital participation, please go to  
[www.havyard.com](http://www.havyard.com).

**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*

- 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*

- |   |  |
|---|--|
| <i>3 Godkjennelse av innkalling og forslag til dagsorden</i>  | <i>3 Approval of the notice and the proposed agenda</i>  |
| <i>4 Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen for 2021, herunder konsernregnskap og disponering av årsresultat</i> | <i>4 Approval of the annual accounts and annual report for 2021, including the consolidated accounts and the disposal of the annual result</i> |
| <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 Godkjennelse av retningslinjer for lønn og godtgjørelse til ledende personer</i>                                     | <i>7 Approval of guidelines for remuneration of senior executives</i>  |
| <i>8 Godkjennelse av godtgjørelse til revisor</i>   | <i>8 Approval of the auditor's fee</i>   |
| <i>9 Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer</i>   | <i>9 Report on salaries and other remuneration to executive personnel</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>                       |
| <i>13 Forslag til vedtektsendring</i>   | <i>13 Proposal for amendment of the Articles of Association</i>  |

Det er 24 781 150 aksjer i Selskapet, og hver aksje gir én stemme. Selskapet eier per datoen for denne innkallingen 55 159

There are 24,781,150 shares in the Company, and each share carries one vote. As of the date of this notice, the Company



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 generalforsamlingen med alminnelig flertall.

Aksjeeiere kan gi forhåndsstemme, se [Vedlegg 2](#) for nærmere informasjon. Aksjeeiere kan også gi fullmakt til styrets leder, daglig leder eller andre til å stemme for deres aksjer ved å benytte fullmaktsskjema vedlagt som [Vedlegg 2](#).

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 2021; (ii) styrets redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3

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 be reversed by the general meeting by simple majority vote.

Shareholders may vote in advance, please see [Appendix 2](#) for further information. Shareholders may also authorise the Chair of the Board, the CEO or another person to vote for their shares by using the proxy form attached as [Appendix 2](#).

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 2021 financial year; (ii) the Board's statement on



b; (iii) revisors beretning; (iv) retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende personer; (v) rapport om lønn og godtgjørelse til ledende personer; (vi) Revisjonsutvalgets uttalelse om revisors godtgjørelse og (vii) 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  
6. mai 2022

corporate governance pursuant to the Accounting Act Section 3-3 b); (iii) the auditor's report; (iv) guidelines for remuneration of senior executives; (v) report on salaries and other remuneration to executive personnel; (vi) 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  
6 May 2022



## 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 2021, 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 2021, including the consolidated accounts and the disposal of the annual result**



Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2021, 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 (NOK 1,000):

Foreslått utbytte:	NOK	0
Overført fra annen egenkapital:	NOK	379 663
Sum disponert:	NOK	379 663

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

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

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

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

Valgkomiteens forslag til styregodtgjørelse for 2021 er tilgjengelig på [www.havyard.com](http://www.havyard.com).

Valgkomiteen har foreslått følgende årlig godtgjørelse for styrets medlemmer for perioden 1. januar 2021 til og med 31. desember 2021:

The Board's proposal for the annual accounts and annual report 2021, 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 (NOK 1,000):

Proposed dividends:	NOK	0
Allocated from other equity:	NOK	379,663
Total disposed:	NOK	379,663

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

*'The annual accounts and the annual report for 2021 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 (5), 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 2021 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 2021 until 31 December 2021:



Styreleder	NOK 400.000,-	Chair of the Board	NOK 400,000
Styrets øvrige medlemmer	NOK 150.000,-	Other board members	NOK 150,000
Styrets varamedlemmer	NOK 0,-	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 2021 til 31. desember 2021). Kompensasjonsutvalget har i 2021 bestått av Vegard Sævik og Petter Thorsen Frøystad (sistnevnte frem til 7.september 2021).

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 2021 until 31 December 2021). In 2021, the Compensation Committee consisted of Vegard Sævik and Petter Thorsen Frøystad (the last-mentioned until 7 September 2021).

Valgkomiteen har også fremsatt forslag om at årlig godtgjørelse til medlemmene av Revisjonsutvalget settes til NOK 10.000,- (basert på tjenestetid fra 1.januar 2021 til 31.desember 2021). Revisjonsutvalget har i 2021 bestått av Vegard Sævik og Helge Simonnes.

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 2021 until 31 December 2021). In 2021, the Audit Committee consisted of Vegard Sævik and Helge Simonnes.

Styret har på denne bakgrunn foreslått følgende totale individuelle godtgjørelse for regnskapsåret 2021:

On this basis, the board has proposed the following total individual remuneration for the 2021 financial year:

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 Gjelseth, styremedlem, NOK 150.000,-  
Stig Breidvik, styremedlem ansattrepresentant, NOK 150.000,-  
Petter Thorsen Frøystad, styremedlem ansattrepresentant, NOK 120.000,-

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  
Helge Simonnes, board memeber, 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 120,000

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

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



*"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,-"*

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

Valgkomiteens forslag til fastsettelse av godtgjørelse til Valgkomiteens medlemmer for 2021 er tilgjengelig på [www.havyard.com](http://www.havyard.com)

For regnskapsåret 2021 foreslår Valgkomiteen en godtgjørelse på NOK 10.000,- til hvert medlem av Valgkomiteen.

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

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

*"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'*

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

The Nomination Committee's proposal for remuneration of the Nomination Committee for 2021 is available at [www.havyard.com](http://www.havyard.com)

For the financial year 2021, the Nomination Committee proposes a remuneration of NOK 10,000 for each member of the Nomination Committee.

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

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





**Til sak 7: Godkjenning av retningslinjer for lønn og godtgjørelse til ledende personer**

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16a skal styret utarbeide forslag til retningslinjer for lønn og godtgjørelse til ledende personer. Retningslinjene er tilgjengelig på [www.havyard.com](http://www.havyard.com).

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

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

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

Revisjonsutvalget har utarbeidet en uttalelse om revisors godtgjørelse for 2021, som er tilgjengelig på [www.havyard.com](http://www.havyard.com).

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

*"Godtgjørelse til revisor for 2021 godkjennes etter regning."*

**Til sak 9: Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer**

Styret har fremlagt en rapport for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, jfr. allmennaksjeloven § 6-16b. Generalforsamlingen skal i henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (4) holde en rådgivende avstemning over rapporten

**Re item 7: Approval of guidelines for remuneration of senior executives**

Pursuant to the Public Limited liability Companies Act Section 6-16a, the Board of Directors is required to prepare a separate guidelines for remuneration of senior executives. The statement is available at [www.havyard.com](http://www.havyard.com).

The Board proposes that the general meeting passes 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."*

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

The Audit Committee has prepared a statement concerning the auditor's fee for 2021, 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 2021 is approved based on the hours invoiced."*

**Re item 9: Report on salaries and other remuneration to executive personnel**

The board has filed a report regarding stipulation of salaries and other remuneration to executive personnel, cf. section 6-16b of the Public Limited Liability Companies Act. The General meeting shall in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 5-6 (4) cast an advisory vote on the report.



På dette grunnlag foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse for ledende personer, utarbeidet i medhold av allmennaksjeloven § 6-16b."*

**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.

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*

On this basis, the board proposes that the general meeting adopts the following resolution:

*'The general meeting endorses the board's report on salaries and other remuneration to executive personnel, prepared in accordance with the Public Limited Liability Companies Act § 6-16b.'*

**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.

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*

*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 fravikes innenfor gjeldende børser og verdipapirrettslige regler.*

*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 the bounds of stock exchange and securities law.*

- |  |  |
|--|--|
| <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>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 acquire shares until it has been registered.'</i></p> |
|--|--|

**Til sak 11: 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 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.

**Re item 11: 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 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.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

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

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

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

- 1. Styret gis fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer i Selskapets navn i forbindelse med gjennomføring av strategiske oppkjøp innenfor de sektorer hvor Selskapet opererer.*
- 2. Fullmakten skal gi styret mulighet til å erverve egne aksjer med samlet pålydende verdi på inntil NOK 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*

- 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 to carry out the repurchase of own shares as market transactions at market price, but*

*fravikes innenfor gjeldende børss- og verdipapirrettslige regler.*

*this can be deviated from within the bounds of stock exchange and securities law.*

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.*

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. *Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2023, likevel senest til 30. juni 2023.*

5. *The authorisation applies until the annual general meeting in 2023, no later, however, than until 30 June 2023.*

6. *Fullmakten erstatter den tidligere fullmakt for erverv av selskapets egne aksjer i forbindelse med oppkjøp, vedtatt i ordinær generalforsamling 2021.*

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.*

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

7. *As soon as possible after the general meeting, this authorisation shall be registered in the Register of Business Enterprises, and it cannot be used to acquire shares until it has been registered.'*

**Til sak 12: Forslag om styrefullmakt til forhøyelse av aksjekapitalen ved nytegning av aksjer**

**Re item 12: 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

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



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 nyteging av aksjer på følgende vilkår:*

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.*
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.*



- |   |   |
|---|---|
| <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>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 nytegning av aksjer før fullmakten er registrert."</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. 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> |
|---|---|

**Til sak 13: Forslag til vedtektsendring**

For å sikre en praktisk gjennomføring av Selskapets generalforsamlinger foreslår styret å vedtektsfeste følgende krav til utøvelse av aksjeeierrettigheter på generalforsamlingen: innføring i aksjeeierregisteret den femte

**Re item 13: Proposal for amendment of the Articles of Association**

To facilitate a practical completion of the Company's shareholder meetings, the board proposes that the following requirements for the exercise of shareholder rights at the general meeting be included in the articles of



virkedagen før generalforsamlingen, jfr. allmennaksjeloven § 4-2 (3), og forhåndsvarsel om deltakelse minst to virkedager før generalforsamlingen, jfr. § 5-3 (1).

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

*Selskapets vedtekter endres herved ved at det legges til en ny § 8 som lyder som følger:*

#### **§ 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).*

*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.*

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

association: entry into the shareholder register on the fifth business day before the general meeting, cf. section 4-2 (3) of the Private Limited Liability Companies Act, and advance notice of participation at least two business days before the general meeting, cf. section 5-3 (1).

The board proposes that the general meeting adopts the following resolution:

*The Company's articles of association are hereby amended by adding a new § 8 which reads as follows:*

#### **§ 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).*

*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.*

*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.*



## Vedlegg 2

"Firma-/Etternavn, Fornavn "  
"c/o"  
"Adresse1"  
"Adresse2"  
"Postnummer, Poststed"  
"Land"

Ref.nr.: "Refnr"

Pinkode: "Pin"

### Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Havyard Group ASA avholdes 30. mai 2022 kl. 14:00 Virtuelt.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: "Beholdning", og stemmer for det antall aksjer som er eid per Record date: 30. mai 2022

#### **VIKTIG MELDING:**

*Den ordinære generalforsamlingen avholdes som et digitalt møte uten fysisk oppmøte for aksjonærene.*

Vennligst logg inn på <https://web.lumiagm.com/155681082>

*Du må identifisere deg ved hjelp av referansenummeret og PIN-koden fra VPS som du finner i investortjenester (hendelser – generalforsamling – ISIN) eller tilsendt per post (for ikke elektroniske aktører) Aksjonærer kan også få referansenummer og PIN-kode ved å kontakte Nordea Bank på telefon +47 24 01 34 62 (08:00-15:30) eller per e-post til [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com).*

*På Selskapets nettside <https://www.havyard.com/> finner du en online guide som beskriver mer i detalj hvordan du som aksjonær kan delta på den digitale, ordinære generalforsamlingen.*

**Frist for registrering av forhåndsstemmer, fullmakter og instruksjer: 27. mai 2022 kl. 16:00**

#### **Forhåndsstemmer**

Forhåndsstemme må gjøres elektronisk, via selskapets hjemmeside [www.havyard.com](http://www.havyard.com) (bruk overnevnte pin og referansenummer), eller Investortjenester (hvor du er identifisert og ikke trenger Ref.nr og PIN kode). Velg *Hendelser – Generalforsamling*, klikk på *ISIN*.

For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://www.euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører.

#### **Påmelding**

Aksjonærer har kun anledning til å delta online og det er ikke nødvendig med påmelding. Aksjonærer må være pålogget før møtet starter. **Er du ikke logget inn innen generalforsamlingen starter vil du ikke kunne delta.** Innlogging starter en time før.

Aksjonærer som hverken ønsker å delta online eller avgi forhåndsstemmer har anledning til å gi fullmakt til en annen person.



## Fullmakt uten stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i Havyard Group ASA

Ref.nr.: "Refnr"

Pinkode: "Pin"

### Fullmakt gis elektronisk via selskapets hjemmeside [www.havyard.com](http://www.havyard.com) eller via Investortjenester.

For fullmakt via selskapets hjemmeside må overnevnte pinkode og referansenummer benyttes.

I Investortjenester velg *Hendelser* og *Generalforsamling og ISIN*.

For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://www.euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører.

Alternativt kan denne blanketten sendes til [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com), eller per post til Nordea Bank Apb, filial i Norge, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. Fullmakt må være mottatt senest **27. mai 2022 kl. 16:00**. Blanketten må være datert og signert.

Om det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han eller hun bemyndiger.

Undertegnede: "Firma-/Etternavn, Fornavn "

gir herved (sett kryss)

- Styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger), eller
- \_\_\_\_\_ (NB: Fullmektig må sende en e-post til [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com) for påloggingsdetaljer)  
(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å delta og avgi stemme på ordinær generalforsamling 30. mai 2022 i Havyard Group ASA for mine/våre aksjer.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	--

## Fullmakt med stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i Havyard Group ASA

Dersom du ikke selv kan delta på generalforsamlingen, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til styrets leder eller den han eller hun bemyndiger. (Det er også mulig å avgi forhåndsstemmer elektronisk, se eget punkt ovenfor.) Ved instruks til andre enn styrets leder, gir du en fullmakt uten stemmeinstruks, og avtaler direkte med din fullmektig hvordan det skal stemmes..

Fullmakter med stemmeinstruks til styrets leder kan ikke registreres elektronisk, og må sendes til [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com) (skann denne blanketten), eller post til Nordea Bank Apb, filial i Norge, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. Blanketten må være mottatt senest 27.mai 2022 kl.16:00.

Blanketten må være datert og signert.

Undertegnede: "Firma-/Etternavn, Fornavn "

"Refnr"

Ref.nr.:

gir herved styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger) fullmakt til å delta og avgi stemme på ordinær generalforsamling 30. mai 2022 i Havyard Group ASA for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å stemme i tråd med styrets og valgkomitéens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Pkt	Agenda ordinær generalforsamling 2021	For	Mot	Avstår	Fullmektig avgjør
2	Valg av møteleder og minst én 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	Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2021, herunder konsernregnskap og disponering av årsresultat	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5	Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6	Fastsettelse av godtgjørelse til Valgkomiteens medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7	Godkjenning av retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende personer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8	Godkjenning av godtgjørelse til revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9	Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer				
10	Forslag om styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i forbindelse med aksjekjøpsprogram	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11	Forslag om styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i forbindelse med oppkjøp	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12	Forslag til styrefullmakt til forhøyelse av aksjekapitalen ved nyttegning av aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13	Forslag til vedtektsendring	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

---

 Sted

Dato

 Aksjeeiers underskrift  
 (undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks)



## Appendix 2

"Firma-/Etternavn, Fornavn "  
"c/o"  
"Adresse1"  
"Adresse2"  
"Postnummer, Poststed"  
"Land"

Ref no: "Refnr"

PIN code: "Pin"

### Notice of Annual General Meeting

Meeting in Havyard Group ASA will be held on 30 May 2022 at 2:00 p.m. Virtual.

The shareholder is registered with the following amount of shares at summons: "Beholdning" and vote for the number of shares owned per Record Date: 30 May 2022

#### **IMPORTANT MESSAGE:**

**The Extraordinary General Meeting will be held as a digital meeting only, with no physical attendance for shareholders.**

Please log in at <https://web.lumiagm.com/155681082>

You must identify yourself using the reference number and PIN code from VPS that you will find in investor services (Corporate Actions – General Meeting – ISIN) or sent you by post on this form (for non-electronic actors) Shareholders can also get their reference number and PIN code by contacting Nordea Bank by phone +47 24 01 34 62 (8:00-a.m. to 3:30 p.m. ) or by e-mail to [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com).

On the company's web page <https://www.havyard.com/> You will find an online guide describing more in detail how you as a shareholder can participate in the Virtual meeting.

**Deadline for registration of advance votes, proxies and instructions: 27 May 2022 at 4:00 pm**

#### **Advance votes**

Advance votes may only be executed electronically, through the Company's website [www.havyard.com](http://www.havyard.com) (use ref and pin code above) or through VPS Investor Services (where you are identified and do not need Ref.nr. and PIN Code). Chose *Corporate Actions - General Meeting, click on ISIN*. Investor Services can be accessed either through <https://www.euronextvps.no/> or your account operator.

#### **Notice of attendance**

Shareholders are only allowed to participate online and no pre-registration is required. Shareholders must be logged in before the meeting starts.

**If you are not logged in before the general meeting starts, you will not be able to attend.** Log in starts an hour before.

---

Shareholders who do not wish to participate online or vote in advance can give proxy to another person.



**Proxy without voting instructions** for Annual General Meeting of Havyard Group ASA

**PIN code:**

**Ref no:** "Refnr"  
**"Pin"**

**Proxy should be registered through the Company's website [www.havyard.com/](http://www.havyard.com/) or through VPS Investor Services.**

For granting proxy through the Company's website, the above-mentioned reference number and PIN code must be stated.

In VPS Investor Services chose *Corporate Actions - General Meeting – ISIN*.

Investor Services can be accessed either through <https://www.euronextvps.no/> or your account operator.

Alternatively you may send this form by e-mail to [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com), or by regular Mail to Nordea Bank Abp, branch in Norway, Registrars Department, P.O.Box 1166 Centrum, 0107 Oslo, Norway. The proxy must be received no later than **27 May 2022 at 4:00 p.m.** **The form must be dated and signed in order to be valid.**

If you do not state the name of the proxy holder, the proxy will be given to the Chair of the Board of Directors or an individual authorised by him or her.

**The undersigned "Firma-/Etternavn, Fornavn "**

hereby grants (tick one of the two)

the Chair of the Board of Directors (or a person authorised by him or her), or

\_\_\_\_\_ **(NB: Proxy holder must send an e-mail to [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com) for log in details)** (Name of proxy holder in capital letters)

proxy to attend and vote for my/our shares at the Annual General Meeting of Havyard Group ASA on 30 May 2022.

---

Place

Date

Shareholder's signature (only for granting proxy)

**Proxy with voting instructions** for Annual General Meeting in Havyard Group ASA

*If you are unable to attend the meeting, you may use this proxy form to give voting instructions to Chair of the Board of Directors or the person authorised by him or her. (Alternatively, you may vote electronically in advance, see separate section above.) For instruction to other Proxy holders, submit a Proxy without voting instructions and agreed directly with the proxy holder how votes should be cast.*

Proxies with voting instructions to Chair of The Board of Directors cannot be submitted electronically, and must be sent to [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com) (scanned form) or by regular Mail to Nordea Bank Abp, branch in Norway, Registrars Department, P.O.Box 1166 Centrum, 0107 Oslo, Norway. The form must be received by Nordea Bank Abp, branch in Norway, Registrars' Department no later than **27 May 2022 at 4:00 p.m.**

**Proxies with voting instructions must be dated and signed to be valid.**

**The undersigned: "Firma-/Etternavn, Fornavn "**

**Ref no: "Refnr"**

hereby grants the Chair of the Board of Directors (or the person authorised by him or her) proxy to attend and vote for my/our shares at the Annual General Meeting of Havyard Group ASA on 30 May 2022.

The votes shall be exercised in accordance with the instructions below. If the sections for voting are left blank, this will be counted as an instruction to vote in accordance with the Board's and Nomination Committee's recommendations. However, if any motions are made from the attendees in addition to or in replacement of the proposals in the Notice, the proxy holder may vote at his or her discretion. If there is any doubt as to how the instructions should be understood, the proxy holder may abstain from voting.



Item	Agenda for the Annual General Meeting 2021	In favour	Against	Abstain	At proxy's discretion
2	Election of Chairman of the meeting and at least one 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	Approval of the annual accounts and annual report for 2021, including the consolidated accounts and the disposal of the annual result	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5	Adoption of the remuneration of members of the Board of Directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6	Adoption of the remuneration of members of the Nomination Committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7	Approval of guidelines for remuneration of senior executives	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8	Approval of the auditor's fee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9	Report on salaries and other remuneration to executive personnel	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10	Proposal to authorise the Board of Directors to acquire the Company's own shares in connection with the share purchase programme	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11	Proposal to authorise the Board of Directors to acquire the Company's own shares in connection with acquisitions	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12	Proposal to authorise the Board of Directors to increase the share capital through new subscription of shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13	Proposal for amendment of the Articles of Association	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Place  
instructions)

Date

Shareholder's signature (Only for granting proxy with voting