



English office translation

(in case of any inconsistency, the Norwegian version shall prevail)

**Protokoll for ekstraordinær
generalforsamling i**

**Minutes of extraordinary general
meeting in**

HAVYARD GROUP ASA

HAVYARD GROUP ASA

Organisasjonsnummer 980 832 708

Business Register Number 980 832 708

("Selskapet")

(the "Company")

avholdt 14.desember 2021 kl.15.00 på
Selskapets hovedkontor i Fosnavåg.

held on 14 December 2021 at 15:00 CET at the
Company's head office in Fosnavåg.

I henhold til styrets innkalling til
ekstraordinær generalforsamling forelå
slik

According to the notice of extraordinary general
meeting from the Board of Directors, the
meeting had the following

Dagsorden

Agenda

1 *Åpning av møtet ved styrets
leder og opptak av fortegnelse
over møtende aksjeeiere*

1 *Opening of the general meeting by the
Chairman of the Board and
registration of attending shareholders*

2 *Valg av møteleder og en person
til å medundertegne protokollen*

2 *Election of a chairman of the meeting
and a person to co-sign the minutes*

3 *Godkjenning av innkalling og
forslag til dagsorden*

3 *Approval of the notice and the agenda*

4 *Styrets forslag om utdeling av
ekstraordinært utbytte*

4 *The Board's proposal to distribute
extraordinary dividends*



**1 ÅPNING AV MØTET
VED STYRETS LEDER
OG OPPTAK AV
FORTEGNELSE OVER
MØTENDE AKSJEIERE**

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

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

**2 VALG AV MØTELEDER
OG EN PERSON TIL Å
MEDUNDERTEGNE
PROTOKOLLEN**

Generalforsamlingen fattet følgende beslutning:

"Styrets leder Vegard Sævik velges til møteleder, og Erik Høyvik velges til å medundertegne protokollen."

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

**3 GODKJENNELSE AV
INNKALLING OG
FORSLAG TIL
DAGSORDEN**

Generalforsamlingen fattet følgende beslutning:

"Innkallingen og forslag til dagsorden ble godkjent."

**1 OPENING OF THE GENERAL
MEETING BY THE
CHAIRMAN OF THE BOARD
AND REGISTRATION OF
ATTENDING
SHAREHOLDERS**

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

The register of shares and votes represented is attached to these minutes, cf. Annex 1.

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

The general meeting made the following resolution:

"The Chairman of the Board Bård Mikkelsen is elected as Chairman of the Meeting and Njål Sævik is elected to co-sign the minutes."

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

**3 APPROVAL OF THE NOTICE
AND THE AGENDA**

The general meeting made the following resolution:

"The notice and agenda are approved."



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

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

**4 STYRETS FORSLAG OM
UTDELING AV
EKSTRAORDINÆRT
UTBYTTE**

**4 THE BOARD'S PROPOSAL TO
DISTRIBUTE EXTRAORDINARY
DIVIDENDS**

Møteleder redegjorde for styrets forslag om ekstraordinært utbytte basert på revidert mellombalanse, som er tilgjengeliggjort for aksjeeierne i forkant av generalforsamlingen.

The Chairman presented the Board's proposal to distribute extraordinary dividends based on a audited interim balance, which is made available to the shareholders in advance of the general meeting.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the Board's proposal the General Meeting made 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."

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

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

Det forelå ikke flere saker til behandling.

There was no further business on the agenda.



Generalforsamlingen ble hevet klokken
15:15.

The meeting was adjourned at 15:15 CET.

* * * * *



Vegard Sævik



Erik Høyvik

Total Represented

ISIN:	<u>NQ0010708605 HAVYARD GROUP ASA</u>
General meeting date:	14/12/2021 15.00
Today:	14.12.2021

Number of persons with voting rights represented/attended : 2


	Number of shares	% sc
Total shares	24,781,150	
- own shares of the company	55,159	
Total shares with voting rights	24,725,991	
Represented by advance vote	14,409,956	58.28 %
Sum own shares	14,409,956	58.28 %
Represented by proxy	11,551	0.05 %
Represented by voting instruction	412,032	1.67 %
Sum proxy shares	423,583	1.71 %
Total represented with voting rights	14,833,539	59.99 %
Total represented by share capital	14,833,539	59.86 %

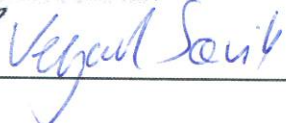
Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

Signature company:

HAVYARD GROUP ASA





Attendance List Attendance HAVVYARD GROUP ASA 14/12/2021

Ref no	First Name	Company/Last name	Repr. by	Participant	Share	Own	Proxy	Total	% sc	% represented	% registered
					Ordinar	14,409,956	0	14,409,956	58.15 %	97.14 %	97.14 %
39743	Styvets Leder	Vegard Stavik		Proxy Solicitor	Ordinar	0	11,551	294,483	1.19 %	1.99 %	1.99 %
41491	Erk	Høyvik		Proxy Solicitor	Ordinar	0	0	129,100	0.52 %	0.87 %	0.87 %

Protocol for general meeting HAVYARD GROUP ASA

ISIN: NO0010708605 HAVYARD GROUP ASA
 General meeting date: 14/12/2021 15.00
 Today: 14.12.2021

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 2 Agenda for the extraordinary general meeting						
Ordinær	14,830,083	0	3,456	14,833,539	0	14,833,539
votes cast in %	99.98 %	0.00 %	0.02 %			
representation of sc in %	99.98 %	0.00 %	0.02 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	59.84 %	0.00 %	0.01 %	59.86 %	0.00 %	
Total	14,830,083	0	3,456	14,833,539	0	14,833,539
Agenda item 3 Approval of the notice and the agenda						
Ordinær	14,831,183	0	2,356	14,833,539	0	14,833,539
votes cast in %	99.98 %	0.00 %	0.02 %			
representation of sc in %	99.98 %	0.00 %	0.02 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	59.85 %	0.00 %	0.01 %	59.86 %	0.00 %	
Total	14,831,183	0	2,356	14,833,539	0	14,833,539
Agenda item 4 The Board's proposal to distribute extraordinary dividends						
Ordinær	14,833,539	0	0	14,833,539	0	14,833,539
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	59.86 %	0.00 %	0.00 %	59.86 %	0.00 %	
Total	14,833,539	0	0	14,833,539	0	14,833,539

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

Signature company:

HAVYARD GROUP ASA

The image shows two handwritten signatures. The first signature is on the left, under the Registrar's name, and the second signature is on the right, under the company name. Both signatures are in blue ink and appear to be official signatures.

Share information

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

§ 5-17 Generally majority requirement
 requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution
 Requires two-thirds majority of the given votes
 like the issued share capital represented/attended on the general meeting

Totalt representert

ISIN:	<u>N00010708605 HAVYARD GROUP ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	14.12.2021 15.00
Dagens dato:	14.12.2021

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 2


	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	24 781 150	
- selskapets egne aksjer	55 159	
Totalt stemmeberettiget aksjer	24 725 991	
Representert ved forhåndsstemme	14 409 956	58,28 %
Sum Egne aksjer	14 409 956	58,28 %
Representert ved fullmakt	11 551	0,05 %
Representert ved stemmeinstruks	412 032	1,67 %
Sum fullmakter	423 583	1,71 %
Totalt representert stemmeberettiget	14 833 539	59,99 %
Totalt representert av AK	14 833 539	59,86 %

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILJAL NORGE

For selskapet:

HAVYARD GROUP ASA



Måteiste Oppmøtt HAVVARD GROUP ASA 14.12.2021

Refr	Fornavn	Firma- /Ettmann	Repr. ved	Aktor	Aksje	Egne	Fullmakt	Totalt	% kapital	% rep.	% påmeldt
					Ordinær	14 409 956	0	14 409 956	58,15 %	97,14 %	97,14 %
39743	Syvets Leder	Vegard Sevik		Fullmektig	Ordinær	0	11 551	294 483	1,19 %	1,99 %	1,99 %
41491	Erik	Høyvik		Fullmektig	Ordinær	0	0	129 100	0,52 %	0,87 %	0,87 %

Protokoll for generalforsamling HAVYARD GROUP ASA

ISIN: NO0010708605 HAVYARD GROUP ASA
Generalforsamlingsdato: 14.12.2021 15.00
Dagens dato: 14.12.2021

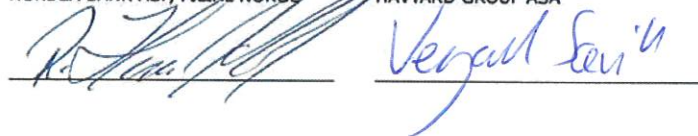
Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	14 830 083	0	3 456	14 833 539	0	14 833 539
% avgitte stemmer	99,98 %	0,00 %	0,02 %			
% representert AK	99,98 %	0,00 %	0,02 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	59,84 %	0,00 %	0,01 %	59,86 %	0,00 %	
Totalt	14 830 083	0	3 456	14 833 539	0	14 833 539
Sak 3 Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden						
Ordinær	14 831 183	0	2 356	14 833 539	0	14 833 539
% avgitte stemmer	99,98 %	0,00 %	0,02 %			
% representert AK	99,98 %	0,00 %	0,02 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	59,85 %	0,00 %	0,01 %	59,86 %	0,00 %	
Totalt	14 831 183	0	2 356	14 833 539	0	14 833 539
Sak 4 Styrets forslag om utdeling av ekstraordinært utbytte						
Ordinær	14 833 539	0	0	14 833 539	0	14 833 539
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	59,86 %	0,00 %	0,00 %	59,86 %	0,00 %	
Totalt	14 833 539	0	0	14 833 539	0	14 833 539

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:

HAVYARD GROUP ASA



Aksjeinformasjon

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

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav
krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring
krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen