

English office translation.

In case of conflict the Norwegian version shall prevail.

Til aksjonærene i HAV Group ASA

To the shareholders in HAV Group ASA

Innkalling til ordinær generalforsamling i HAV GROUP ASA

Notice of annual general meeting in HAV GROUP ASA

(Organisasjonsnummer 926 311 581)

(Business Register Number 926 311 581)

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

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

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. no physical attendance).

Tid: 30. mai 2022 kl. 16:00

Time: 30 May 2022 at 16:00 (CET)

Den digitale deltakelsen vil i år skje via LUMI AGM med pålogging og registrering fra kl. 15:00. For nærmere informasjon vises det til vedlagte guide.

The digital participation will take place via LUMI AGM with log in and registration from 15:00 CET. For further information regarding digital participation, please see the attached guide.

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 for 2021, herunder konsernregnskap og disponering av årsresultat*
- 5 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer*
- 6 Fastsettelse av godtgjørelse til Valgkomiteens medlemmer*
- 7 Godkjenning av godtgjørelse til revisor*

- 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 for 2021, including the consolidated accounts and the disposal of the annual results*
- 5 Adoption of the remuneration of members of the Board of Directors*
- 6 Adoption of the remuneration of members of the Nomination Committee*
- 7 Approval of the auditor's fee*

8 Forslag om styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i forbindelse med oppkjøp

9 Forslag om styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i forbindelse med aksjekjøpsprogram

10 Forslag om styrefullmakt til forhøyelse av aksjekapitalen ved nyttegning av aksjer

11 Forslag til vedtektsendring

Det er 35 000 000 aksjer i Selskapet, og hver aksje gir én stemme. Selskapet eier per datoen for denne innkallingen 1 373 750 (3,93%) 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 alternativt 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.

8 Proposal to authorise the Board of Directors to acquire the Company's own shares in connection with acquisitions

9 Proposal to authorise the Board of Directors to acquire the Company's own shares in connection with share purchase programme

10 Proposal to authorise the Board of Directors to increase the share capital through new subscription for shares

11 Proposal for amendment of the Articles of Association

There are 35,000,000 shares in the Company, and each share carries one vote. As of the date of this notice, the Company holds 1,373,750 (3,93%) 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 alternatively 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.

Informasjon vedrørende den ordinære generalforsamlingen, herunder denne innkallingen med følgende vedlegg; (i) styrets forslag til årsregnskap for 2021; (ii) revisors beretning; (iii) Revisjonsutvalgets uttalelse om revisors godtgjørelse og (iv) Valgkomiteens innstilling, er tilgjengelig på Selskapets nettside www.havgroup.no.

Aksjonærer som ønsker å få kopi av ovennevnte dokumenter, kan henvende seg til DNB på telefon +47 23 26 80 20 eller e-post: genf@dnb.no

Med vennlig hilsen,

For styret i HAV Group ASA



Vegard Sævik

Styrets leder
6. mai 2022

Information about the annual general meeting, including this notice of meeting with the following appendices; (i) the Board's proposal for the annual accounts for the 2021 financial year; (ii) the Audit Committee's statement on the auditor's fee and (iii) the recommendations of the Nomination Committee, is available on the Company's website www.havgroup.no.

Shareholders who wish to receive copies of the above-mentioned documents may contact DNB by phone: +47 23 26 80 20 or e-mail: genf@dnb.no

Yours sincerely,

For the Board of Directors of HAV Group ASA



Vegard Sævik

Chair of the Board
6 May 2022

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 for 2021, herunder konsernregnskap og disponering av årsresultat

Styrets forslag til årsregnskap for 2021, samt revisors beretning, er tilgjengelig på www.havgroup.no.

Årsregnskapet innebærer forslag til disponering av årsresultatet som følger:

Foreslått utbytte:	NOK	0
Overført fra annen egenkapital:	NOK	75 696 923
Sum disponert:	NOK	75 696 923

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

"Årsregnskap og årsberetning for 2021 inkludert konsernregnskap, herunder disponering av årsresultatet, godkjennes."

Revisors beretning tas til etterretning."

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 for 2021, including the consolidated accounts and the disposal of the annual results

The Board's proposal for the annual accounts 2021, and the auditor's report, are available at www.havgroup.no.

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

Proposed dividends:	NOK	0
Allocated from other equity:	NOK	75,696,923
Total disposed:	NOK	75,696,923

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 results, are approved.'

The auditor's report is taken note of.'

Til sak 5: Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer

Valgkomiteens forslag til styregodtgjørelse for 2021 er tilgjengelig på www.havgroup.no.

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

Styreleder	NOK 400 000,-
Styrets øvrige medlemmer	NOK 150 000,-
Styrets varamedlemmer	NOK 0,-

Valgkomiteen har videre 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.

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

Vegard Sævik, styrets leder, NOK 375 834,-
 Vibeke Fængsrud, styremedlem, NOK 87 500,-
 Hege Sævik Rabben, styremedlem, NOK 137 000,-
 Helge Simonnes, styremedlem, NOK 147 167,-
 Tore Hopen, styremedlem, NOK 87 500,-
 Anita Fjørtoft, styremedlem ansattrepresentant, NOK 81 250,-
 Kjetil Ripe, styremedlem ansattrepresentant, NOK 81 250,-

Hege Heian Notøy, avgått styremedlem, NOK 50 000,-
 Svein Asbjørn Gjølseth, avgått styremedlem, NOK 50 000,-

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

"Godtgjørelse til styrets medlemmer for regnskapsåret 2021 fastsettes slik:

*Vegard Sævik, styrets leder, NOK 375 834,-
 Vibeke Fængsrud, styremedlem, NOK 87 500,-
 Hege Sævik Rabben, styremedlem, NOK 137 000,-*

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.havgroup.no.

The Nomination Committee has proposed the following remuneration for members of the board for the period 1 January 2021 until 31 December 2021:

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

The Nomination Committee has further 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.

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

Vegard Sævik, Chair of the Board, NOK 375,834
 Vibeke Fængsrud, board member, NOK 87,500
 Hege Sævik Rabben, board member, NOK 137,000
 Helge Simonnes, board member, NOK 147,167
 Tore Hopen, board member, NOK 87,500
 Anita Fjørtoft, board member employee representative, NOK 81,250
 Kjetil Ripe, board member employee representative, NOK 81,250

Hege Heian Notøy, resigned board member, NOK 50,000
 Svein Asbjørn Gjølseth, resigned board member, NOK 50,000

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

'The remuneration of the members of the Board of Directors for the 2021 financial year is as follows:

*Vegard Sævik, Chair of the Board, NOK 375,834
 Vibeke Fængsrud, board member, NOK 87,500
 Hege Sævik Rabben, board member, NOK 137,000*

*Helge Simonnes, styremedlem, NOK 146 167,-
Tore Hopen, styremedlem, NOK 87 500,-
Anita Fjørtoft, styremedlem (ansattrepresentant),
NOK 81 250,-
Kjetil Ripe, styremedlem (ansattrepresentant),
NOK 81 250,-*

*Hege Heian Notøy, avgått styremedlem,
NOK 50 000,-
Svein Asbjørn Gjølseth, avgått styremedlem,
NOK 50 000,-*

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

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

Valgkomiteens forslag til fastsettelse av
godtgjørelse til Valgkomiteens medlemmer for
2021 er tilgjengelig på www.havgroup.no

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."*

**Til sak 7: Godkjenning av godtgjørelse
til revisor**

Revisjonsutvalget har utarbeidet en uttalelse om
revisors godtgjørelse for 2021, som er
tilgjengelig på www.havgroup.no

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende
beslutning:

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

*Helge Simonnes, board member, NOK 147,167
Tore Hopen, board member, NOK 87,500
Anita Fjørtoft, board member employee
representative, NOK 81,250
Kjetil Ripe, board member employee representative,
NOK 81,250*

*Hege Heian Notøy, resigned board member,
NOK 50,000
Svein Asbjørn Gjølseth, resigned board member,
NOK 50,000*

*No remuneration shall be paid to the Board's deputy
members for the financial year 2021.'*

**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.havgroup.no

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.'*

Re item 7: 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.havgroup.no

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

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

innenfor gjeldende børs- og verdipapirrettslige regler.

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.*
5. *Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2023, likevel senest til 30. juni 2023.*
6. *Fullmakten erstatter den tidligere fullmakt for erverv av selskapets egne aksjer i forbindelse med oppkjøp, vedtatt i ordinær generalforsamling 2021.*
7. *Denne fullmakten skal snarest mulig etter generalforsamlingen registreres i Foretaksregisteret, og kan ikke benyttes til erverv av aksjer før fullmakten er registrert."*

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 2023, no later, however, than until 30 June 2023.*
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. *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 9: Forslag om styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i forbindelse med aksjekjøpsprogram

Re item 9: Proposal to authorise the Board of Directors to acquire the Company's own shares in connection with the share purchase programme

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 for ansatte.

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 for employees.

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 aksjekjøpsprogram for ansatte i Selskapet.*
- 2. Fullmakten skal gi styret mulighet til å erverve egne aksjer med samlet pålydende verdi på inntil NOK 3 500 000,- fordelt på 3 500 000 aksjer (tilsvarende 10% av eksisterende aksjekapital), hver aksje pålydende NOK 1. 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 børs- 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 2023, likevel senest til 30. juni 2023.*
- 6. Denne fullmakten skal snarest mulig etter generalforsamlingen registreres i Foretaksregisteret, og kan ikke benyttes til erverv av aksjer før fullmakten er registrert."*
- 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 3,500,000 divided between 3,500,000 shares (equivalent to 10% of the existing share capital), each share with a nominal value of NOK 1. The Company may only acquire shares if the total nominal value of the holding of own shares after the acquisition does not exceed 10% of the Company's share capital at all times, and the total purchase price of the shares does not exceed the limit on assets the Company can use to distribute dividend pursuant to the Public Limited Liability Companies Act Section 8-1.*
- 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.*
- 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 2023, no later, however, than until 30 June 2023.*
- 6. 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 10: Forslag om styrefullmakt til forhøyelse av aksjekapitalen ved nytegning av aksjer

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 3 500 000,- ved utstedelse av inntil 3 500 000 aksjer (10% av eksisterende aksjekapital), hver pålydende NOK 1.

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:

Re item 10: Proposal to authorise the Board of Directors to increase the share capital through new subscription for shares

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 3,500,000 through the issuing of up to 3,500,000 shares (10% of the existing share capital), each with a nominal value of NOK 1.

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 3 500 000,- ved utstedelse av inntil 3 500 000 nye aksjer i Selskapet (tilsvarende 10% av eksisterende aksjekapital), hver aksje pålydende NOK 1. 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.*
 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 2023, dog ikke senere enn 30. juni 2023.*
1. *The share capital may be increased in one or more rounds by a total of NOK 3,500,000 through the issuing of up to 3,500,000 new shares in the Company (equivalent to 10% of the existing share capital), each share with a nominal value of NOK 1. 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. *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 2023, no longer, however, than until 30 June 2023.*

9. Fullmakten erstatter den tidligere fullmakt for utstedelse av aksjer, vedtatt i ordinær generalforsamling 2021.
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."

9. The authorisation replaces the previous authorisation for the issuing of shares, adopted by the annual general meeting 2021.
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.'

Til sak 11: 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 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 § 9 som lyder som følger:

§ 9

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 §§ 9, 10 og 11 i vedtektene endrer paragrafnummer til henholdsvis §§ 10, 11 og 12. For øvrig gjøres det ingen endringer i disse paragrafene.

Re item 11: 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 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 § 9 which reads as follows:

§ 9

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 §§ 9, 10 and 11 in the articles of association change article numbers to §§ 10, 11 and 12 respectively. No other changes are made to these articles.

Ref nr:

Pinkode:

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i HAV Group ASA avholdes 30. mai 2022 kl. 16:00 Virtuelt.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: _____, og stemmer for det antall aksjer som er eid per Record date: 27. 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/145691920>

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 DNB Bank Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20 (08:00-15:30) eller per e-post genf@dnb.no

På Selskapets nettside <https://www.havgroup.no/> 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.havgroup.no (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 HAV Group ASA

Ref nr:

Pinkode:

Fullmakt gis elektronisk via selskapets hjemmeside www.havgroup.no 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 genf@dnb.no, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 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: _____

gir herved (sett kryss)

Styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger), eller

_____ (NB: Fullmektig må sende en e-post til genf@dnb.no for påloggingsdetaljer)
(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

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

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Ref nr:

Pinkode:

Fullmakt med stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i HAV 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 genf@dnb.no (skann denne blanketten), eller post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest 27.mai 2022 kl.16:00.

Blanketten må være datert og signert.

Undertegnede: _____

gir herved styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger) fullmakt til å delta og avgi stemme på ordinær generalforsamling 30. mai 2022 i HAV 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 2022	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 godtgjørelse til revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8	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"/>
9	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"/>
10	Forslag til styrefullmakt til forhøyelse av aksjekapitalen ved nytegning av aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11	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)

Ref no:

PIN code:

Notice of Annual General Meeting

Meeting in HAV Group ASA will be held on 30 May 2022 at 6:00 p.m. Virtual.

The shareholder is registered with the following amount of shares at summons: _____ and vote for the number of shares owned per Record Date: 27 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/145691920>

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 DNB Bank Registrars Department by phone +47 23 26 80 20 (8:00-a.m. to 3:30 p.m.) or by e-mail genf@dnb.no.

On the company's web page <https://www.havgroup.no/> 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.havgroup.no (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 HAV Group ASA

Ref no:

PIN code:

Proxy should be registered through the Company's website www.havgroup.no 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 or your account operator.

Alternatively you may send this form by e-mail to genf@dnb.no, or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 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: _____
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 genf@dnb.no 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 HAV Group ASA on 30 May 2022.

Place

Date

Shareholder's signature (only for granting proxy)

Ref no:

PIN code:

Proxy with voting instructions for Annual General Meeting in HAV 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 genf@dnb.no (scanned form) or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars' Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. The form must be received by DNB Bank ASA, 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: _____

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 HAV 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 2022	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 the auditor's fee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8	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"/>
9	Proposal to authorise the Board of Directors to acquire the Company's own shares in connection with share purchase programme	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10	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"/>
11	Proposal for amendment of the Articles of Association	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Place

Date

Shareholder's signature (Only for granting proxy with voting instruct

GUIDE FOR ONLINE PARTICIPATION HAV GROUP ASA

HAV Group ASA will hold annual general meeting on May 30th 2022 at 16:00 CET as a digital meeting. Below is a description of how to participate online.

You may give a proxy vote before the meeting. See the notice for further details on how to authorize a proxy. If you give a proxy, you can still log on to the general meeting to follow and ask questions, but you will not have the opportunity to vote on the items. If required a proxy can be withdrawn by requesting this once logged on.

By participating online, shareholders will receive a live webcast from the general meeting, the opportunity to ask written questions, and vote on each of the items. Secure identification of shareholders is done by using the unique reference number and PIN code assigned to each shareholder by the Norwegian Central Securities Depository (**Euronext VPS**) in relation to this General Meeting.

No registration is required for shareholders who want to participate online, but shareholders **must be logged in before the general meeting starts.**

Shareholder who does not find their reference number and PIN code for access or have other technical questions is welcome to call DNB Registrars Department on phone + 47 23 26 80 20 (between 08:00-15:30), or send an e-mail to genf@dnb.no

HOW TO ACCESS THE ONLINE GENERAL MEETING

To be able to participate online, you must go to the following website: <https://web.lumiagn.com> either on your smartphone, tablet or PC. All major known browsers, such as Chrome, Safari, Edge, Firefox etc. are supported.

enter Meeting ID: 145-691-920 and click **Join**:

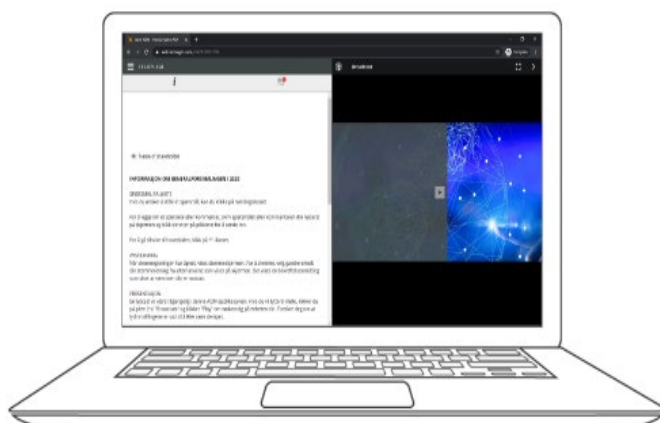
You must then identify yourself with.

a) Ref. number from VPS for the general meeting

b) PIN code from VPS for general meeting

You will have the opportunity to log in one hour before the general meeting starts.

Once you have logged in, you will be taken to the information page for the general meeting. Here you will find information from the company, and how this works technically. Note that you must have internet access throughout the meeting.



HOW TO RECEIVE YOUR REFERENCE NUMBER AND PIN CODE

All shareholders registered in the VPS are assigned their own unique reference and PIN code for use in the General Meeting, available to each shareholder through VPS Investor Services. Access VPS Investor Services, select Corporate Actions, General Meeting. Click on the ISIN and you can see your reference number (Ref.nr.) and PIN code.

All VPS directly registered shareholders have access to investor services either via <https://www.euronextvps.no> or internet bank. Contact your VPS account operator if you do not have access.

Shareholders who have not selected electronic corporate messages in Investor Services will also receive their reference number and PIN code by post together with the summons from the company (on registration form).

Custodian registered shareholders: Shares held through Custodians (nominee) accounts must be transferred to a segregated VPS account registered in the name of the shareholder to have voting rights on the General Meeting. Once shares are transferred to the segregated VPS account, a reference number and PIN code are assigned to this account. Please contact your custodian for further information.

HOW TO VOTE

VOTING

When items are available for voting, you can vote on all items as quickly as you wish. Items are closed for voting as the general meeting considers them. Items will be pushed to your screen. Click on the vote icon if you click away from the poll.

To vote, press your choice on each of the issues. FOR, AGAINST or ABSTAIN. Once you have cast your vote, you will see that your choice is marked. You also get a choice where you can vote jointly on all items. If you use this option, you can still override the choice on items one by one if desired.

To change your voice, click on another option. You can also choose to cancel. You can change or cancel your vote until the chair of the meeting concludes the voting on the individual items. Your last choice will be valid.

NB: Logged in shareholders who have given a power of attorney will not have the opportunity to vote but can follow and write messages if desired.



QUESTIONS TO THE CHAIRPERSON

MESSAGING

Questions or messages relating to the items on the agenda can be submitted by the shareholder or appointed proxy at any time during the meeting as long as chair of the meeting holds this open.. If you would like to ask a question relating to the items on the agenda, select the messaging icon. Enter your question in the message box that says "Ask a Question". When you have finished writing your question, click on the submit button.

Questions submitted online will be moderated before going to the chair. This is to avoid repetition of questions as well as removal of inappropriate language.

All shareholders who submit questions will be identified with their full names, but not holding of shares.