

English office translation.

In case of conflict the Norwegian version shall prevail.

Til aksjonærene i HAV Group ASA

Innkalling til ordinær generalforsamling i HAV GROUP ASA

(Organisasjonsnummer 926 311 581)

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

Generalforsamlingen avholdes som et heldigitalt møte (dvs. ikke fysisk oppmøte).

Tid: 29. mai 2024 kl. 10:00

Den digitale deltakelsen vil skje via LUMI AGM med pålogging og registrering fra kl. 09:00. For nærmere informasjon vises det til vedlagte guide.

Styret har fastsatt slik forslag til dagsorden:

- 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 2023, 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*
- 8 *Forslag om styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i forbindelse med aksjekjøpsprogram*
- 9 *Forslag om styrefullmakt til øvrig erverv av Selskapets egne aksjer*
- 10 *Forslag om styrefullmakt til forhøyelse av aksjekapitalen ved nytegning av aksjer*

Det er 35 000 000 aksjer i Selskapet, og hver aksje gir én stemme. Selskapet eier per datoen for denne innkallingen 3 498 593 (9,99598%) egne aksjer.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jfr. allmennaksjeloven § 4-10, blir denne innkallingen i henhold til allmennaksjeloven § 1-8 sendt til forvalteren, som deretter skal videreformidle den til den reelle aksjeeieren.

To the shareholders in HAV Group ASA

Notice of annual general meeting in HAV GROUP ASA

(Business Register Number 926 311 581)

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

The general meeting will be held as a fully digital meeting (i.e. no physical attendance).

Time: 29 May 2024 at 10:00 (CEST)

The digital participation will take place via LUMI AGM with log in and registration from 09:00 CEST. For further information regarding digital participation, please see the attached guide.

The Board of Directors has proposed the following agenda:

- 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 2023, 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 *Proposal to authorise the Board of Directors to acquire the Company's own shares in connection with share purchase programme*
- 9 *Proposal to authorise the Board of Directors to otherwise acquire the Company's own shares*
- 10 *Proposal to authorise the Board of Directors to increase the share capital through new subscription for shares*

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 3,498,593 (9,99598%) of its own shares.

If shares are held in VPS through a nominee, cf. Section 4-10 of the Public Limited Liability Companies Act, this notice is sent in accordance with Section 1-8 of the Public Limited Liability Companies Act to the nominee, who must then pass it on to the beneficial owners.

Det er vedtektsfestet krav til påmelding. Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan kun utøves av eiere som har varslet Selskapet om at de vil delta minst to virkedager før generalforsamlingen (altså senest 27.mai 2024) på en slik måte som angitt i innkallingen. Dette gjelder også for reelle eiere av forvalterregistrerte aksjer, men det er ikke krav om at slike aksjer registreres på en separat VPS konto i den reelle aksjonærens navn.

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), jfr. allmennaksjeloven § 5-2. Dvs. senest 22.mai 2024. Aksjer som er ervervet etter registreringsdatoen, gir ikke rett til å delta og stemme på generalforsamlingen.

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.

Informasjon vedrørende den ordinære generalforsamlingen, herunder denne innkallingen med følgende vedlegg; (i) styrets forslag til årsregnskap for 2023; (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
3.mai 2024

The Company's Articles of Association sets out requirements for attendance. The right to participate and vote at the general meeting can only be exercised by owners who have notified the Company that they will participate at least two working days before the general meeting (*i.e.* no later than 27 May 2024) in such a way as stated in this notice. This also applies for beneficial owners of nominee registered shares, but there is no requirement that such shares are registered on a separate VPS account in the name of the beneficial owners.

The right to participate and vote at the general meeting can only be exercised when the acquisition of the relevant share(s) has been entered in the shareholder register on the fifth working day before the general meeting (the record date), cf. Section 5-2 of the Public Limited Liability Companies Act. This means no later than 22 May 2024. Shares acquired after the record date do not give the right to participate and vote at the general meeting.

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.

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 2023 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
3 May 2024

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 2023, herunder konsernregnskap og disponering av årsresultat

Styrets forslag til årsregnskap for 2023, samt revisors beretning, er tilgjengelig på www.havgroup.no.

Årsregnskapet innebærer forslag til disponering av årsresultatet som følger:

| | | |
|---------------------------------|-----|------------|
| Foreslått utbytte: | NOK | 0 |
| Overført til annen egenkapital: | NOK | -4 308 402 |
| Sum disponert: | NOK | -4 308 402 |

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

"Årsregnskap og årsberetning for 2023, inkludert konsernregnskap og disponering av årsresultatet, godkjennes."

Revisors beretning tas til etterretning."

Til sak 5: Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer

Valgkomiteens forslag til styregodtgjørelse for 2023 er tilgjengelig på www.havgroup.no.

Valgkomiteen har foreslått følgende årlig godtgjørelse for styrets medlemmer for perioden 1. januar 2023 til og med 31. desember 2023:

| | |
|--------------------------|---------------|
| 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 2023 til 31.desember 2023). Revisjonsutvalget har i 2023 bestått av Vegard Sævik og Helge Simonnes.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

"Godtgjørelse til styrets medlemmer for regnskapsåret 2023 fastsettes slik:

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 2023, including the consolidated accounts and the disposal of the annual results

The Board's proposal for the annual accounts 2023, 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 to other equity: | NOK | -4,308,402 |
| Total disposed: | NOK | -4,308,402 |

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

'The annual accounts and the annual report for 2023 including the consolidated accounts and the disposal of the annual results, are approved.'

The auditor's report is 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 2023 is available at www.havgroup.no.

The Nomination Committee has proposed the following remuneration for members of the board for the period 1 January 2023 until 31 December 2023:

| | |
|---------------------|-------------|
| 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 2023 until 31 December 2023). In 2023, the Audit Committee consisted of Vegard Sævik and Helge Simonnes.

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

'The remuneration of the members of the Board of Directors for the 2023 financial year is as follows:

Vegard Sævik, styrets leder,
Vibeke Fængsrud, styremedlem,
Hege Sævik Rabben, styremedlem,
Helge Simonnes, styremedlem,
Monica Gjerde Sperre, styremedlem,
Katrine Lyne, styremedlem (ansattrepresentant),
Egil Bremnes, styremedlem (ansattrepresentant),

NOK 410 000,-
NOK 150 000,-
NOK 150 000,-
NOK 160 000,-
NOK 75 000,-
NOK 75 000,-
NOK 75 000,-

Vegard Sævik, Chair of the Board,
Vibeke Fængsrud, board member,
Hege Sævik Rabben, board member,
Helge Simonnes, board member,
Monica Gjerde Sperre, board member,
Katrine Lyne, board member employee representative,
Egil Bremnes, board member employee representative,

NOK 410,000
NOK 150,000
NOK 150,000
NOK 160,000
NOK 75,000
NOK 75,000
NOK 75,000

Tore Hopen, avgått styremedlem,
Anita Fjørtoft, avgått styremedlem (ansattrepresentant),
Kjetil Ripe, avgått styremedlem (ansattrepresentant),

NOK 75 000,-
NOK 75 000,-
NOK 75 000,-

Tore Hopen, resigned board member,
Anita Fjørtoft, resigned board member employee representative,
Kjetil Ripe, resigned board member employee representative,

NOK 75 000,-
NOK 75 000,-
NOK 75 000,-

Det skal ikke utbetales godtgjørelse til styrets varamedlemmer for regnskapsåret 2023."

No remuneration shall be paid to the Board's deputy members for the financial year 2023.'

Til sak 6: Fastsettelse av godtgjørelse til Valgkomiteens medlemmer

Valgkomiteens forslag til fastsettelse av godtgjørelse til Valgkomiteens medlemmer for 2023 er tilgjengelig på www.havgroup.no

For regnskapsåret 2023 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: Godkjennelse av godtgjørelse til revisor

Revisjonsutvalget har utarbeidet en uttalelse om revisors godtgjørelse for 2023, som er tilgjengelig på www.havgroup.no

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

"Godtgjørelse til revisor for 2023 godkjennes etter regning."

Til sak 8: 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 for ansatte.

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.

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 2023 is available at www.havgroup.no

For the financial year 2023, 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 2023, which is available at www.havgroup.no

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

'The auditor's fee for 2023 is approved based on the hours invoiced.'

Re item 8: 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 for employees.

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.

3. 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 bør- 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 2025, likevel senest til 30. juni 2025.
6. Fullmakten erstatter den tidligere fullmakt for erverv av selskapets egne aksjer i forbindelse med aksjekjøpsprogram, vedtatt i ordinær generalforsamling 2023.
7. Denne fullmakten skal snarest mulig etter generalforsamlingen registreres i Foretaksregisteret, og kan ikke benyttes til erverv av aksjer før fullmakten er registrert."

Til sak 9: Forslag om styrefullmakt til øvrig erverv av Selskapets egne aksjer

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 egne aksjer til bruk i situasjoner hvor dette etter styrets oppfatning vil være i Selskapets interesse, herunder som oppgjør ved oppkjøp og fusjoner innenfor de sektorer hvor Selskapet opererer.

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 og disponere over disse på slik måte som styret vurderer som hensiktsmessig, herunder, men uten begrensning, i forbindelse med gjennomføring av oppkjøp eller fusjoner innenfor de sektorer hvor Selskapet opererer.
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.

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 2025, no later, however, than until 30 June 2025.
6. The authorization replaces the previous authorization to acquire the company's own shares in connection with acquisitions, adopted by the annual general meeting 2023.
7. As soon as possible after the general meeting, this authorisation shall be registered in the Register of Business Enterprises, and it cannot be used to acquire shares until it has been registered.'

Re item 9: Proposal to authorise the Board of Directors to otherwise acquire the company's own shares

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 to be used as the board considers to be in the Company's interest, including as settlement in mergers and acquisitions within the sectors in which the Company operates.

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 and dispose over such shares in such manner as the Board considers to be in the Company's interest, including, without limitation, in connection with the implementation of mergers and 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 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 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. 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 bør- 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 2025, likevel senest til 30. juni 2025.
6. Fullmakten erstatter den tidligere fullmakt for erverv av selskapets egne aksjer i forbindelse med oppkjøp, vedtatt i ordinær generalforsamling 2023. Aksjer ervervet etter nevnte fullmakt kan disponeres av styret i tråd med formålet angitt i nr. 1 over.
7. Denne fullmakten skal snarest mulig etter generalforsamlingen registreres i Foretaksregisteret, og kan ikke benyttes til erverv av aksjer før fullmakten er registrert."

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:

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. 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 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 2025, no later, however, than until 30 June 2025.
6. The authorization replaces the previous authorization to acquire the company's own shares in connection with acquisitions, adopted by the annual general meeting 2023. Shares acquired under said authorisation can be disposed over by the board as per the purpose set out in no. 1 above.
7. As soon as possible after the general meeting, this authorisation shall be registered in the Register of Business Enterprises, and it cannot be used to acquire shares until it has been registered.'

Re item 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. 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.

- | | |
|---|--|
| <p>3. Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 kan settes til side.</p> <p>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.</p> <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 2025, dog ikke senere enn 30. juni 2025.</p> <p>9. Fullmakten erstatter den tidligere fullmakt for utstedelse av aksjer, vedtatt i ordinær generalforsamling 2023.</p> <p>10. Denne fullmakten skal snarest mulig etter generalforsamlingen registreres i Foretaksregisteret, og kan ikke benyttes til forhøyelse av aksjekapitalen ved nyttegning av aksjer før fullmakten er registrert."</p> | <p>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.</p> <p>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> <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 2025, no longer, however, than until 30 June 2025.</p> <p>9. The authorisation replaces the previous authorisation for the issuing of shares, adopted by the annual general meeting 2023.</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> |
|---|--|

Ref.nr.:

Pin-kode:

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i HAV Group ASA avholdes 29. mai 2024 kl. 10:00 Virtielt.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: _____, og stemmer for det antall aksjer som er eid per Record date: 22. mai 2024

VIKTIG MELDING:

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

Vennligst logg inn på <https://dnb.lumiagm.com/138431415>

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 påmelding, registrering av forhåndsstemmer, fullmakter og instruksjer: 27. mai 2024 kl. 10:00

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://investor.vps.no/garm/auth/login> eller gå via egen kontofører.

Påmelding

Aksjonærer har kun anledning til å delta online. Det er vedtektsfestet krav til påmelding. Alle aksjonærer vil ha mulighet til å logge inn på møtet, men for å ha tale- og stemmerett må du ha meldt deg på innen den angitte fristen. 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.:

Pin-kode:

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://investor.vps.no/garm/auth/login> 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 2024 kl. 10:00. 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 29. mai 2024 i HAV Group ASA for mine/våre aksjer.

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Ref.nr.:

Pin-kode:

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 2024 kl.10:00.

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 29. mai 2024 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 2024 | For | Mot | Avstår |
|-----|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 2 | Valg av møteleder og minst én person til å medundertegne protokollen | <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"/> |
| 4 | Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2023, herunder konsernregnskap og disponering av årsresultat | <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"/> |
| 6 | Fastsettelse av godtgjørelse til Valgkomiteens medlemmer | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 7 | Godkjenning av godtgjørelse til revisor | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 8 | Forslag om styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i forbindelse med aksjekjøpsprogram | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 9 | Forslag om styrefullmakt til øvrig erverv av Selskapets egne aksjer | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 10 | Forslag til styrefullmakt til forhøyelse av aksjekapitalen ved nyttegning av aksjer | <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
29 May 2024 at 10:00 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: 22 May 2024

IMPORTANT MESSAGE:

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

Please log in at <https://dnb.lumiagm.com/138431415>

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 attendance, advance votes, proxies and instructions: 27 May 2024 at 10:00 am

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://investor.vps.no/garm/auth/login> or your account operator.

Notice of attendance

Shareholders only have the opportunity to participate online. The Articles of Association sets out requirements for attendance. All shareholders will have the opportunity to log into the meeting, but in order to have the right to speak and vote, you must have registered within the specified deadline.

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 <https://investor.vps.no/garm/auth/login> 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 2024 at 10:00 a.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 29 May 2024.

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 2024 at 10:00 a.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 29 May 2024.

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 2024 | In favour | Against | Abstain |
|------|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 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"/> |
| 3 | Approval of the notice and the agenda | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 4 | Approval of the annual accounts and annual report for 2023, including the consolidated accounts and the disposal of the annual result | <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"/> |
| 6 | Adoption of the remuneration of members of the Nomination Committee | <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"/> |
| 8 | 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"/> |
| 9 | Proposal to authorise the Board of Directors to otherwise acquire the Company's own shares | <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"/> |

Place

Date

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