

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
HÆHRE & ISACHSEN GRUPPEN AS**

Den 5. mai 2021 kl. 18:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Hæhre & Isachsen Gruppen AS. Møtet ble avholdt digitalt gjennom livesending fra hovedkontoret til selskapet i Thorvald Olsens gate 12, 1396 Billingstad.

Til behandling forelå:

1. Åpning av generalforsamlingen

Møtet ble åpnet av Inge Stensland.

Fortegnelse over fremmøtte og representerte aksjer følger i **vedlegg 1**.

I tillegg deltok selskapets revisor BDO, representert ved statsautorisert revisor Knut Nyerrød.

2. Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen

Styreleder Inge Stensland ble valgt til møteleder, og Hege Løe (økonomidirektør i Hæhre & Isachsen Gruppen AS) ble valgt til å medundertegne protokollen.

3. Godkjennelse av innkalling og dagsorden

Innkalling og dagsorden ble godkjent.

4. Godkjenning av styrets forslag til årsberetning og årsregnskap for Hæhre & Isachsen Gruppen AS (mor og konsern) for 2020, herunder disponering av årets resultat

I henhold til styrets forslag vedtok generalforsamlingen følgende beslutning:

"Generalforsamlingen vedtok å godkjenne årsregnskap og årsberetning for 2020 for Hæhre & Isachsen Gruppen AS selskap og konsern, herunder disponering av årets resultat. Revisors beretning ble tatt til etterretning."

5. Valg av styremedlemmer

I henhold til styrets forslag valgte generalforsamlingen følgende styremedlemmer:

| | |
|------------------------|--------------------|
| <i>Inge Stensland</i> | <i>Styreleder</i> |
| <i>Rune Isachsen</i> | <i>Styremedlem</i> |
| <i>Lars Tingulstad</i> | <i>Styremedlem</i> |

| | |
|-----------------------|--------------------|
| <i>Haakon Tronrud</i> | <i>Styremedlem</i> |
| <i>Tom Røtjer</i> | <i>Styremedlem</i> |
| <i>Lars Hæhre</i> | <i>Styremedlem</i> |
| <i>Bjørn Bakerød</i> | <i>Styremedlem</i> |

6. Fastsettelse av styrets honorar

I henhold til styrets forslag vedtok generalforsamlingen følgende beslutning:

"Generalforsamlingen vedtok at styrets medlemmer i perioden frem til årets ordinære generalforsamling skal motta følgende honorar:

Inge Stensland, styreleder NOK 720.000

Lars Tingulstad NOK 250.000

Tom Røtjer NOK 250.000

Haakon Tronrud NOK 250.000

Albert Kristian Hæhre NOK 60.000

Rune Isachsen NOK 60.000

Lars Hæhre NOK 60.000

Erling Ekeren NOK 60.000

Bjørn Bakerød NOK 60.000

Guttorm Rue NOK 60.000

Generalforsamlingen vedtok at styrets medlemmer i perioden frem til neste års ordinære generalforsamling skal motta følgende honorar:

Styrets leder: NOK 500.000

Eksterne styremedlemmer: NOK 250.000 (mottar ikke lønn fra selskap i konsernet)

Interne styremedlemmer: NOK 60.000 (mottar lønn fra selskap i konsernet)

Dersom noen av styremedlemmene fratrer før utløpet av tjenestetiden skal honoraret betales proratarisk i forhold til hvor lenge vedkommende har tjenestegjort."

7. Godkjenning av honorar til selskapets revisor

Selskapets revisor har beregnet et revisjonshonorar for morselskapet Hæhre & Isachsen Gruppen AS for 2020 på NOK 734.000. I henhold til styrets forslag vedtok generalforsamlingen følgende beslutning:

"Revisors honorar for 2020 på NOK 734.000 godkjennes."

8. Tilbakekjøp av selskapets egne aksjer

I henhold til styrets forslag vedtok generalforsamlingen følgende styrefullmakt til tilbakekjøp av selskapets egne aksjer:

"Styret gis fullmakt til å erverve inntil 2.511.478 aksjer i selskapet, tilsvarende samlet pålydende verdi NOK 2.511.478. Aksjene kan erverves for en pris som er mellom NOK 1 og NOK 200 per aksje. Fullmakten gjelder frem til neste års ordinære generalforsamling, likevel ikke lenger enn 30. juni 2022. Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje slik styret finner hensiktsmessig, likevel ikke ved tegning av egne aksjer. "

Samtlige saker ble vedtatt. Det forelå ingen flere saker til behandling, og møtet ble hevet.


Inge Stensland
Møteleder


Hege Løe
Medundertegner

Vedlegg 1

FORTEGNELSE OVER FREMMØTTE OG REPRESENTERTE AKSJER

Totalt representert


ISIN: NO0010788318 Hæhre Isachsen Gruppen AS
Generalforsamlingsdato: 05.05.2021 18.00
Dagens dato: 05.05.2021

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 2

| | Antall aksjer | % kapital |
|---|-------------------|----------------|
| Total aksjer | 25 114 783 | |
| - selskapets egne aksjer | 1 508 813 | |
| Totalt stemmeberettiget aksjer | 23 605 970 | |
| Representert ved egne aksjer | 11 532 668 | 48,86 % |
| Representert ved forhåndsstemme | 792 002 | 3,36 % |
| Sum Egne aksjer | 12 324 670 | 52,21 % |
| Representert ved fullmakt | 81 451 | 0,35 % |
| Representert ved stemmeinstruks | 4 377 | 0,02 % |
| Sum fullmakter | 85 828 | 0,36 % |
| Totalt representert stemmeberettiget | 12 410 498 | 52,57 % |
| Totalt representert av AK | 12 410 498 | 49,42 % |

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



For selskapet:

Hæhre Isachsen Gruppen AS



Protokoll for generalforsamling Hæhre Isachsen Gruppen AS

ISIN: NO0010788318 Hæhre Isachsen Gruppen AS
 Generalforsamlingsdato: 05.05.2021 18.00
 Dagens dato: 05.05.2021

| Aksjeklasse | For | Mot | Avstår | Avgitte | Ikke avgitt | Stemmeberettigede representerte aksjer |
|---|-------------------|----------|----------|-------------------|-------------|--|
| Sak 2 Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen | | | | | | |
| Ordinær | 12 410 498 | 0 | 0 | 12 410 498 | 0 | 12 410 498 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 49,42 % | 0,00 % | 0,00 % | 49,42 % | 0,00 % | |
| Totalt | 12 410 498 | 0 | 0 | 12 410 498 | 0 | 12 410 498 |
| Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden | | | | | | |
| Ordinær | 12 410 498 | 0 | 0 | 12 410 498 | 0 | 12 410 498 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 49,42 % | 0,00 % | 0,00 % | 49,42 % | 0,00 % | |
| Totalt | 12 410 498 | 0 | 0 | 12 410 498 | 0 | 12 410 498 |
| Sak 4 Godkjenning av styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for Hæhre & Isachsen Gruppen AS selskap og konsern for 2020, herunder dispone | | | | | | |
| Ordinær | 12 410 498 | 0 | 0 | 12 410 498 | 0 | 12 410 498 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 49,42 % | 0,00 % | 0,00 % | 49,42 % | 0,00 % | |
| Totalt | 12 410 498 | 0 | 0 | 12 410 498 | 0 | 12 410 498 |
| Sak 5 Valg av styremedlemmer | | | | | | |
| Ordinær | 12 410 498 | 0 | 0 | 12 410 498 | 0 | 12 410 498 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 49,42 % | 0,00 % | 0,00 % | 49,42 % | 0,00 % | |
| Totalt | 12 410 498 | 0 | 0 | 12 410 498 | 0 | 12 410 498 |
| Sak 6 Fastsettelse av styrets honorar | | | | | | |
| Ordinær | 12 410 498 | 0 | 0 | 12 410 498 | 0 | 12 410 498 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 49,42 % | 0,00 % | 0,00 % | 49,42 % | 0,00 % | |
| Totalt | 12 410 498 | 0 | 0 | 12 410 498 | 0 | 12 410 498 |
| Sak 7 Godkjenning av honorar til selskapets revisor | | | | | | |
| Ordinær | 12 410 498 | 0 | 0 | 12 410 498 | 0 | 12 410 498 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 49,42 % | 0,00 % | 0,00 % | 49,42 % | 0,00 % | |
| Totalt | 12 410 498 | 0 | 0 | 12 410 498 | 0 | 12 410 498 |
| Sak 8 Tilbakekjøp av selskapets egne aksjer | | | | | | |
| Ordinær | 12 410 498 | 0 | 0 | 12 410 498 | 0 | 12 410 498 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 49,42 % | 0,00 % | 0,00 % | 49,42 % | 0,00 % | |
| Totalt | 12 410 498 | 0 | 0 | 12 410 498 | 0 | 12 410 498 |

Kontofører for selskapet:

For selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

Hæhre Isachsen Gruppen AS



Aksjeinformasjon

| Navn | Totalt antall aksjer | Pålydende | Aksjekapital | Stemmerett |
|-------------|----------------------|-----------|---------------|------------|
| Ordinær | 25 114 783 | 1,00 | 25 114 783,00 | Ja |
| Sum: | | | | |

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

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

In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian version of the minutes shall prevail

**MINUTES FROM
ORDINARY GENERAL MEETING IN
HÆHRE & ISACHSEN GRUPPEN AS**

An ordinary general meeting in Hæhre & Isachsen Gruppen AS was held on May 5, 2021 at 6 pm Norwegian time. The meeting was held digitally via live broadcasting from the company's premises in Thorvald Olsens gate 12, 1396 Billingstad, Asker, Norway.

The following items was on the agenda:

1. Opening of the meeting and registration of present shareholders

Inge Stensland opened the meeting.

List of those present and of the shares represented is presented in **Appendix 1**.

In addition, the company's auditor BDO, represented by state-authorized public accountant Knut Nyerrød, participated.

2. Election of a person to chair the meeting and a person to co-sign the minutes.

Chairman of the board Inge Stensland was elected to chair the meeting, and Hege Løe (CFO in Hæhre & Isachsen Gruppen AS) was elected to co-sign the minutes.

3. Approval of the notice of the meeting and the agenda

The notice of and the agenda for the meeting was approved.

4. Adoption of the board of directors' report and annual accounts for Hæhre & Isachsen Gruppen AS 2020 (parent entity and group), including allocation of this year's result

The following resolution was passed:

"The general meeting approved the board of directors' report and annual accounts for Hæhre & Isachsen Gruppen AS 2020 (parent entity and group), including allocation of this year's result. The auditor's report was noted. "

5. Election of board of directors

In accordance with the board's proposal, the general meeting elected the following members of the board:

| | |
|------------------------|------------------------------|
| <i>Inge Stensland</i> | <i>Chairman of the board</i> |
| <i>Rune Isachsen</i> | <i>Board member</i> |
| <i>Lars Tingulstad</i> | <i>Board member</i> |
| <i>Haakon Tronrud</i> | <i>Board member</i> |
| <i>Tom Røtjer</i> | <i>Board member</i> |
| <i>Lars Hæhre</i> | <i>Board member</i> |
| <i>Bjørn Bakerød</i> | <i>Board member</i> |

6. Determination of board of directors' remuneration

The following resolution was passed:

"The general meeting approved that the members of the board in the period from last year's ordinary general meeting and until this year's ordinary general meeting shall receive the following remuneration:

Inge Stensland, Chairman of the board NOK 720.000

Lars Tingulstad NOK 250.000

Tom Røtjer NOK 250.000

Haakon Tronrud NOK 250.000

Albert Kristian Hæhre NOK 60.000

Rune Isachsen NOK 60.000

Lars Hæhre NOK 60.000

Erling Ekeren NOK 60.000

Bjørn Bakerød NOK 60.000

Guttorm Rue NOK 60.000

The general meeting approved that the members of the board in the period from this year's ordinary general meeting and until next year's ordinary general meeting shall receive the following remuneration:

Chairman of the board: NOK 500.000

External board members: NOK 250.000 (do not receive remuneration from companies in the group)

Internal board members: NOK 60.000 (receive remuneration from companies in the group)

If any of the board members resigns before the end of their terms of office, the remuneration shall be paid pro rata in proportion to the length of time they have served."

7. Approval of auditor's fee

The company's auditor has calculated an audit fee for the parent company Hæhre & Isachsen Gruppen AS for 2020 of NOK 734.000. The following resolution was passed:

"The Auditor's fee for 2020 of NOK 734.000 is approved."

8. Purchase of treasury shares

The following resolution was passed:

"The board is authorized to purchase up to 2.511.478 shares in the company, which correspond to a total nominal value of NOK 2.511.478. The shares can be purchased for a price that is between NOK 1 and NOK 200 per share. The authorization is valid until next year's annual general meeting, however no longer than 30 June 2022. Purchase and disposal of treasury shares may take place as the board deems appropriate, but not by subscription of treasury shares."

All matters were adopted. As there were no further matters on the agenda the meeting was adjourned.


Inge Stensland
Chair of the meeting


Hege Løe
Co-signer

Appendix 1

LIST OF THOSE PRESENT AND OF THE SHARES REPRESENTED

Total Represented

ISIN: N00010788318 Hæhre Isachsen Gruppen AS
General meeting date: 05/05/2021 18.00
Today: 05.05.2021

Number of persons with voting rights represented/attended : 2

| | Number of shares | % sc |
|---|-------------------|----------------|
| Total shares | 25,114,783 | |
| - own shares of the company | 1,508,813 | |
| Total shares with voting rights | 23,605,970 | |
| Represented by own shares | 11,532,668 | 48.86 % |
| Represented by advance vote | 792,002 | 3.36 % |
| Sum own shares | 12,324,670 | 52.21 % |
| Represented by proxy | 81,451 | 0.35 % |
| Represented by voting instruction | 4,377 | 0.02 % |
| Sum proxy shares | 85,828 | 0.36 % |
| Total represented with voting rights | 12,410,498 | 52.57 % |
| Total represented by share capital | 12,410,498 | 49.42 % |


Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FIJIAL NORGE



Signature company:

Hæhre Isachsen Gruppen AS



Protocol for general meeting Hæhre Isachsen Gruppen AS

ISIN: N00010788318 Hæhre Isachsen Gruppen AS
 General meeting date: 05/05/2021 18.00
 Today: 05.05.2021

| Shares class | FOR | Against | Abstain | Poll in | Poll not registered | Represented shares with voting rights |
|---|-------------------|----------|----------|-------------------|---------------------|---------------------------------------|
| Agenda item 2 Election of a person to chair the meeting and a person to co-sign the minutes | | | | | | |
| Ordinær | 12,410,498 | 0 | 0 | 12,410,498 | 0 | 12,410,498 |
| votes cast in % | 100.00 % | 0.00 % | 0.00 % | | | |
| representation of sc in % | 100.00 % | 0.00 % | 0.00 % | 100.00 % | 0.00 % | |
| total sc in % | 49.42 % | 0.00 % | 0.00 % | 49.42 % | 0.00 % | |
| Total | 12,410,498 | 0 | 0 | 12,410,498 | 0 | 12,410,498 |
| Agenda item 3 Approval of the notice of the meeting and the agenda | | | | | | |
| Ordinær | 12,410,498 | 0 | 0 | 12,410,498 | 0 | 12,410,498 |
| votes cast in % | 100.00 % | 0.00 % | 0.00 % | | | |
| representation of sc in % | 100.00 % | 0.00 % | 0.00 % | 100.00 % | 0.00 % | |
| total sc in % | 49.42 % | 0.00 % | 0.00 % | 49.42 % | 0.00 % | |
| Total | 12,410,498 | 0 | 0 | 12,410,498 | 0 | 12,410,498 |
| Agenda item 4 Adoption of the board of directors? report and annual accounts for Hæhre & Isachsen Gruppen AS 2020 (parent entity and group), including all | | | | | | |
| Ordinær | 12,410,498 | 0 | 0 | 12,410,498 | 0 | 12,410,498 |
| votes cast in % | 100.00 % | 0.00 % | 0.00 % | | | |
| representation of sc in % | 100.00 % | 0.00 % | 0.00 % | 100.00 % | 0.00 % | |
| total sc in % | 49.42 % | 0.00 % | 0.00 % | 49.42 % | 0.00 % | |
| Total | 12,410,498 | 0 | 0 | 12,410,498 | 0 | 12,410,498 |
| Agenda item 5 Election of members of the board | | | | | | |
| Ordinær | 12,410,498 | 0 | 0 | 12,410,498 | 0 | 12,410,498 |
| votes cast in % | 100.00 % | 0.00 % | 0.00 % | | | |
| representation of sc in % | 100.00 % | 0.00 % | 0.00 % | 100.00 % | 0.00 % | |
| total sc in % | 49.42 % | 0.00 % | 0.00 % | 49.42 % | 0.00 % | |
| Total | 12,410,498 | 0 | 0 | 12,410,498 | 0 | 12,410,498 |
| Agenda item 6 Determination of board of directors? remuneration | | | | | | |
| Ordinær | 12,410,498 | 0 | 0 | 12,410,498 | 0 | 12,410,498 |
| votes cast in % | 100.00 % | 0.00 % | 0.00 % | | | |
| representation of sc in % | 100.00 % | 0.00 % | 0.00 % | 100.00 % | 0.00 % | |
| total sc in % | 49.42 % | 0.00 % | 0.00 % | 49.42 % | 0.00 % | |
| Total | 12,410,498 | 0 | 0 | 12,410,498 | 0 | 12,410,498 |
| Agenda item 7 Approval of auditor?s fee | | | | | | |
| Ordinær | 12,410,498 | 0 | 0 | 12,410,498 | 0 | 12,410,498 |
| votes cast in % | 100.00 % | 0.00 % | 0.00 % | | | |
| representation of sc in % | 100.00 % | 0.00 % | 0.00 % | 100.00 % | 0.00 % | |
| total sc in % | 49.42 % | 0.00 % | 0.00 % | 49.42 % | 0.00 % | |
| Total | 12,410,498 | 0 | 0 | 12,410,498 | 0 | 12,410,498 |
| Agenda item 8 Purchase of treasury shares | | | | | | |
| Ordinær | 12,410,498 | 0 | 0 | 12,410,498 | 0 | 12,410,498 |
| votes cast in % | 100.00 % | 0.00 % | 0.00 % | | | |
| representation of sc in % | 100.00 % | 0.00 % | 0.00 % | 100.00 % | 0.00 % | |
| total sc in % | 49.42 % | 0.00 % | 0.00 % | 49.42 % | 0.00 % | |
| Total | 12,410,498 | 0 | 0 | 12,410,498 | 0 | 12,410,498 |

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

Signature company:

Hæhre Isachsen Gruppen AS

Share information

| Name | Total number of shares | Nominal value | Share capital | Voting rights |
|-------------|------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Ordinær | 25,114,783 | 1.00 | 25,114,783.00 | Yes |
| Sum: | | | | |

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

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