

**INNKALLING TIL ORDINÆR
GENERALFORSAMLING I
HÆHRE & ISACHSEN GRUPPEN AS**

Styret innkaller med dette til ordinær generalforsamling i Hæhre & Isachsen Gruppen AS («**Selskapet**») den 5. mai 2021 klokken 18:00.

Grunnet koronapandemien og møterestriksjoner vil avholdelse foregå digitalt via Teams. Aksjonærer bes derfor om å forhåndsstemme eller avgi fullmakt med stemmeinstruks. Link til det digitale møtet vil bli lagt ut på hjemmesiden til selskapet i forkant av den ordinære generalforsamlingen, se www.hi-gruppen.no/investor.

Følgende saker foreligger på agendaen:

**1. ÅPNING AV MØTET OG FORTEGNELSE
OVER MØTENDE AKSJEIERE**

Styrets leder, Inge Stensland, eller den han måtte bemyndige, vil åpne generalforsamlingen og foreta registrering av fremmøtte aksjeeiere og fullmakter.

**2. VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON
TIL Å MEDUNDERTEGNE
PROTOKOLLEN**

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Styreleder Inge Stensland ble valgt til å være møteleder, og Hege Løe ble valgt til å medundertegne protokollen."

This notice has been prepared both in Norwegian and in English. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian version shall prevail

**NOTICE OF ORDINARY GENERAL MEETING
IN
HÆHRE & ISACHSEN GRUPPEN AS**

The board of directors hereby gives notice of an ordinary general meeting of Hæhre & Isachsen Gruppen AS (the "**Company**") to be held on 5 May 2021 at 6 p.m. Norwegian time.

Due to the corona pandemic and meeting restrictions the meeting will take place digitally via Teams. Shareholders are therefore asked to vote in advance or deliver a proxy with voting instructions. A link to the digital meeting will be published on the company's homepage in advance of the ordinary general meeting, please see www.hi-gruppen.no/investor.

The following items are on the agenda:

**1. OPENING OF THE MEETING AND
REGISTRATION OF PRESENT
SHAREHOLDERS**

The chair of the board of directors, Inge Stensland, or such person as authorized by him, will open the general meeting and perform registration of the shareholders in attendance and powers of attorney.

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

The board of directors proposes the following resolution to be passed by the general meeting:

"Chairman of the board Inge Stensland was elected to chair the meeting, and Hege Løe was elected to co-sign the minutes."

3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Innkalling og dagsorden godkjennes."

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 vedtektenes § 8 vil årsregnskap og årsberetning gjøres tilgjengelig på selskapets internettside www.hi-gruppen.no/investor. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt disse dokumentene per post.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"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

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter vedtak om at følgende medlemmer av styret blir valgt:

<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>

3. APPROVAL OF THE NOTICE OF THE MEETING AND THE AGENDA

The board of directors proposes the following resolution to be passed by the general meeting:

"The notice 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

In accordance with Article 8 of the Articles of Association, the annual accounts and board of directors' report will be made available on the company's homepage www.hi-gruppen.no/investor. A shareholder may nevertheless demand to request these documents to be sent by post.

The board of directors proposes the following resolution to be passed by the general meeting:

"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

The board of directors proposes that the general meeting approves the following members of the board to be elected:

<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. FASTSETTELSE AV STYRETS HONORAR

Det foreslås at generalforsamlingen fatter følgende vedtak vedrørende honorar til styrets medlemmer i perioden frem til årets ordinære generalforsamling, samt for perioden frem til neste års ordinære generalforsamling:

"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 honorarer:

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."

6. DETERMINATION OF BOARD OF DIRECTORS' REMUNERATION

The board of directors proposes the following resolution to be passed by the general meeting regards to board of directors' remuneration in the period from last year's ordinary general meeting and until this year's ordinary general meeting, and for the period from this year's ordinary general meeting and until next year's ordinary general meeting:

"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. GODKJENNING AV HONORAR TIL SELSKAPETS REVISOR

Selskapets revisor har beregnet et revisjonshonorar for morselskapet Hæhre & Isachsen Gruppen AS for 2020 på NOK 734.000.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Revisors honorar for 2020 på NOK 734.000 godkjennes."

8. TILBAKEKJØP AV SELSKAPETS EGNE AKSJER

Det foreslås at styret gis fullmakt til å erverve inntil 2.511.478 egne aksjer, som tilsvarer 10% av eksisterende aksjekapital. Begrunnelse for at styret ønsker å kunne erverve egne aksjer er:

A. Oppgjørsform ved transaksjoner; og/eller

B. Oppfyllelse av insentivordning for ansatte og/eller styremedlemmer; og/eller

C. Andre situasjoner som vurderes som attraktivt for aksjonærfellesskapet.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"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. "

7. APPROVAL OF AUDITORS FEE

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

Based on this the board of directors proposes the following resolution to be passed by the general meeting:

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

8. PURCHASE OF TREASURY SHARES

It is proposed that the board of directors be authorized to purchase up to 2.511.478 treasury shares, which corresponds to 10 % of existing share capital. The reason why the board of directors wants to be able to purchase treasury shares are:

A. Form of settlement in transactions; and or

B. Fulfillment of incentive scheme for employees and/or board members; and or

C. Other situations that are assessed to be attractive to the shareholder community.

The board of directors proposes the following resolution to be passed by the general meeting:

"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. "

* * *

Avskrift av seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er utlagt på Selskapets kontor.

* * *

Påmelding

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen bes melde seg på innen 3. mai 2021 kl. 16:00.

Påmelding skjer ved oversendelse av vedlagte møteseddel til selskapet ved kontofører Nordea Bank Norge Abp, verdipapirservice, på e-post til nis@nordea.com. Fullmakter bes mailes inn på forhånd til nis@nordea.com. Registrering av deltagelse kan også gjøres gjennom VPS Investortjenester eller Selskapets hjemmesider www.hi-gruppen.no/investor innen samme frist som oppgitt ovenfor.

Fullmakt

Siden generalforsamlingen avholdes digitalt, må aksjeeiere la seg representere ved fullmektig, eller ha avgitt forhåndsstemme. Representasjon ved fullmektig gjøres ved å sende inn vedlagte fullmaktsseddel. Dersom instruksene ikke fylles ut, anses dette som en instruks til å stemme for styrets forslag i innkallingen og for fullmektigens anbefaling knyttet til innkomne forslag. Ved fullmakt til styrets leder med stemmeinstruks skal instruksene gis ved bruk av vedlagte skjema. Se for øvrig nærmere beskrivelse i vedlagte fullmakt.

Aksjonærer med tilgang til VPS Investortjenester gjøres oppmerksom på at de, som et alternativ til å bruke vedlagt fullmaktsseddel, kan registrere forhåndsstemmer eller en fullmakt uten stemmeinstruks gjennom VPS Investortjenester eller Selskapets nettsider www.hi-gruppen.no/investor innen samme frist.

* * *

* * *

Transcript of the Company's latest annual accounts and the auditor's report are available for review at the Company's office.

* * *

Registration of attendance

Shareholders wanting to participate in the general meeting are asked to register their attendance prior to 3 May 2021 at 4 p.m. (Norwegian time).

Please register by submitting the attached attendance form to the registrar Nordea Bank Norge Abp, registration department, on email nis@nordea.com. The Company requests that proxies are forwarded by email in advance to nis@nordea.com. Registration of attendance may also be made through VPS Investor Services or the Company's website www.hi-gruppen.no/investor by the same deadline as set out above.

Proxy

Since the general meeting is held digitally, shareholders must be represented by proxy, or have cast a vote in advance. Representation by proxy is done by submitting the attached power of attorney. If the instruction form is not completed, this will be regarded as an instruction to vote in favor of the board of directors' proposal in the notice of the general meeting and in favor of the proxy holder's recommendation in relation to any proposals received. Instructions to the chairman of the board of directors may only be given using the attached instruction form. Please see a further description in the enclosed power of attorney form.

Shareholders with access to VPS Investor Services are noted that they, as an alternative to using enclosed proxy form, can register advance votes or a proxy without voting instructions through VPS Investor Services or the Company's website www.hi-gruppen.no/investor within the same deadline.

* * *

22 April 2021

På vegne av styret i Hæhre & Isachsen Gruppen AS /
On behalf of the board of directors of Hæhre & Isachsen Gruppen AS

Inge Stensland (sign)
Styrets leder /
chairman of the board of directors

* * *

Vedlegg 1

PÅMELDINGSSKJEMA

Undertegnede vil delta i den ordinære generalforsamlingen i Hæhre & Isachsen Gruppen AS den 5. mai 2021 kl. 18 og (sett kryss):

- Avgi stemme for mine / våre aksjer
 Avgi stemme for aksjer ifølge vedlagte fullmakt(er)

Det anmodes om at påmeldingen er Nordea (kontofører) i hende innen 3.mai 2021 kl. 16:00 ved å sende den til Nordea ved e-post til nis@nordea.com.

Aksjeeierens navn: _____

Aksjeeierens e-mail: _____

Sted / dato: _____

Signatur*: _____

Registrering av deltagelse kan også gjøres gjennom VPS Investortjenester eller Selskapets hjemmesider www.hi-gruppen.no/investor innen samme frist som oppgitt ovenfor.

**Dersom aksjonæren er en juridisk enhet, vennligst legg ved dokumentasjon som viser retten til å signere.*

Appendix 1

REGISTRATION FORM

The undersigned will participate in the ordinary general meeting in Hæhre & Isachsen Gruppen AS on 5 May 2021 at 6 p.m. (Norwegian time) and (check-off):

- Vote for my / our shares
 Vote for the shares specified in the attached proxy(ies)

It is requested that the registration form is received by Nordea (registrar) within 3 May 2021 at 4 p.m. (Norwegian time) by sending it to Nordea by e-mail nis@nordea.com.

Shareholder's name: _____

Shareholder's e-mail: _____

Place / date: _____

Signature*: _____

Registration of attendance may also be made through VPS Investor Services or the Company's website www.hi-gruppen.no/investor by the same deadline as set out above.

**If the shareholder is a legal entity, please enclose documentation evidencing the representation by the signatory.*

Vedlegg 2

FULLMAKT

Undertegnede aksjeeier i Hæhre & Isachsen Gruppen AS gir herved (sett kryss)

Styrets leder eller den han bemyndiger
 _____ (navn på fullmektig)

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine / våre aksjer på ordinær generalforsamling i Hæhre & Isachsen Gruppen AS den 5. mai 2021 kl. 18:00. Dersom det er sendt inn fullmakt uten å navngi fullmektigen, anses fullmakten for å være gitt til styrets leder eller den han bemyndiger. Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke er krysset av i rubrikkene nedenfor, anses dette som en instruks til å stemme «for» forslagene i henhold til styrets forslag, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for styrets forslag. Det samme gjelder dersom det er krysset av for «For» i forslagene nedenfor og den angjeldende saken ikke har noe konkret forslag til vedtak. Dersom det er krysset av for "Mot" innebærer det en instruks til fullmektigen om å stemme imot forslaget i innkallingen, med enhver endring foreslått av styret eller styreleder. Dersom det er krysset av for "Avstår" innebærer det en instruks til fullmektigen om å ikke avgi stemme for aksjene.

Sak	For	Mot	Avstår	Fullmektigen avgjør
2 Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3 Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4 Godkjenning av styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for Hæhre & Isachsen Gruppen AS selskap og konsern for 2020, herunder disponering av årets resultat	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5 Valg av styremedlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6 Fastsettelse av styrets honorar	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7 Godkjenning av honorar til selskapets revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8 Tilbakekjøp av selskapets egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Fullmaktsseddelen må sendes i tide slik at den er mottatt av Nordea (kontofører) innen 3. mai 2021 kl. 16:00 ved å returnere denne til nordea@nis.com. Identifikasjonspapirer for fullmektigen og aksjeeieren må vedlegges fullmakten. Dersom aksjeeieren er en juridisk person må det også vedlegges firmaattest.

Aksjonærer med tilgang til VPS Investortjenester gjøres oppmerksom på at de, som et alternativ til å bruke denne fullmaktsseddelen, kan registrere forhåndsstemmer eller en fullmakt uten stemmeinstrukser gjennom VPS Investortjenester eller Selskapets nettsider www.hi-gruppen.no/investor innen samme frist.

Aksjeeierens navn: _____

Sted / dato: _____

Signatur: _____

Appendix 2

PROXY FORM

The undersigned shareholder of Hæhre & Isachsen Gruppen AS hereby grants (check-off)

The chairman of the board of directors or the person he appoints
 _____ (name of proxy holder)

proxy to meet and vote for my / our shares at the ordinary general meeting of Hæhre & Isachsen Gruppen AS to be held on 5 May 2021 at 6 p.m. (Norwegian time). If the proxy form is submitted without stating the name of the proxy holder, the proxy will be deemed to have been given to the chairman of the board of directors or the person he appoints. The votes shall be cast in accordance with the instructions below. If the alternatives below are not checked off, this will be deemed to be an instruction to vote "in favor" of the proposals suggested by the board of directors, provided, however, that the proxy holder determines the voting to the extent proposals are put forward in addition to, or instead of, the proposals from the board of directors. The same applies to the extent the box is checked off with "For" and there is no concrete proposal for a resolution in the call for the annual general meeting. If the box "Against" has been checked, this implies that the proxy is instructed to vote against the proposal in the notice, with any changes suggested by the board of directors or the chairman of the board. If the box "Abstain" has been ticked, the proxy is instructed to abstain from voting the shares.

Item	For	Against	Abstain	Proxy holder decides
2 Election of a person to chair the meeting and a person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3 Approval of the notice of the meeting and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
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	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5 Election of members of the board	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6 Determination of board of directors' remuneration	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7 Approval of auditor's fee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8 Purchase of treasury shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

The proxy form must be sent in time to be received by Nordea (registrar) no later than within 3 May 2021 at 4 p.m. (Norwegian time) by returning it by e-mail to nordea@nis.com. Identification documents for the attorney and the beneficial holder of the shares must be enclosed to the proxy form, as well as a Certificate of Registration in the event the beneficial holder is a legal person.

Shareholders with access to VPS Investor Services are noted that they, as an alternative to using this proxy form, can register advance votes or a proxy without voting instructions through VPS Investor Services or the Company's website www.hi-gruppen.no/investor within the same deadline.

Shareholder's name: _____

Place / date: _____

Signature: _____