

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

Styret innkaller med dette til ekstraordinær generalforsamling i Hæhre & Isachsen Gruppen AS («**Selskapet**») den 28. januar 2021 klokken 13:00.

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 ekstraordinære generalforsamlingen, se [www.hi-gruppen.no/investor](http://www.hi-gruppen.no/investor).

Følgende saker foreligger på agendaen:

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

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**

**3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG  
DAGSORDEN**

**4. TILLEGGSUTBYTTE**

Styret foreslår følgende vedtak om tilleggsutbytte:

*"Med grunnlag i selskapets sist godkjente årsregnskap fremmes det forslag om utdeling av et tilleggsutbytte på NOK 3,00 per aksje, totalt stort*

*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 EXTRAORDINARY GENERAL  
MEETING IN  
HÆHRE & ISACHSEN GRUPPEN AS**

The board of directors hereby gives notice of an extraordinary general meeting of Hæhre & Isachsen Gruppen AS (the "**Company**") to be held on 28 January 2021 at 1 pm 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 extraordinary general meeting, please see [www.hi-gruppen.no/investor](http://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 power of attorneys.

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

**3. APPROVAL OF THE CALL AND THE  
AGENDA**

**4. DIVIDEND**

The board of directors proposes the following resolution on distribution of a dividend:

*"Based on the Company's last submitted annual accounts a proposal is made to distribute a dividend equal to NOK 3,00 on each share, in the aggregate*

NOK 72,197,940. Tilleggsutbyttet utdeles til samtlige 24,065,980 utestående aksjer, og til de som er registrert som aksjeeiere i Selskapet i Verdipapirregisteret ved utgangen av 28. januar 2021.

Det foreslås at tilleggsutbyttet belastes selskapets Annen egenkapital.

Tilleggsutbyttet skal utbetales så raskt som praktisk mulig.

Styret vurderer utdelingsforslaget som hensiktsmessig. Etter styrets vurdering vil selskapet etter utdelingen fortsatt ha en forsvarlig egenkapital og likviditet.

**5. GODKJENNELSE AV LÅNEAVTALER OG FINANSIELL ASSISTANSE GITT TIL ANSATTE I KONSERNET IHT. AKSJELOVEN § 8-10**

Selskapet har iht. det vedtatte aksjekjøpsprogrammet for ansatte i Selskapets konsern, inngått låneavtaler med personene ("**Låntakerne**") og med de beløp som følger av vedlegg 5 til innkallingen ("**Låneavtalene**").

Kredittytelsen fra Selskapet til Låntakerne faller inn under aksjeloven § 8-10. Dette innebærer at prosedyren beskrevet i aksjelovens bestemmelser må følges.

Styret har utarbeidet en redegjørelse og en erklæring i henhold til aksjeloven § 8-10 (6). Redegjørelsen og erklæringen følger som vedlegg til innkallingen til generalforsamlingen i henhold til aksjeloven § 8-10 (7).

Styret foreslår at Låneavtalene godkjennes av Selskapets generalforsamling i henhold til aksjeloven § 8-10, ved at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

amount of NOK 72,197,940. The dividend will be distributed to all of the 24,065,980 outstanding shares, and to shareholders registered in the Securities Register by the end of 28 January 2021.

It is proposed that the dividend will be charged to the Company's Other Equity.

The dividend shall be distributed as soon as practicable.

The board of directors considers the distribution proposal to be appropriate. According to the board's assessment, the Company will still have a satisfactory equity- and liquidity-situation after the distribution.

**5. APPROVAL OF LOANS AGREEMENTS AND FINANCIAL ASSISTANCE TO EMPLOYEES OF THE GROUP IN ACCORDANCE WITH THE COMPANIES ACT SECTION 8-10**

The Company has in accordance with the approved investment share programme for employees of the Company's group, entered into a loan agreements with the persons (the "**Borrowers**") and with the nominal amounts as set out in appendix 5 to the summons (the "**Loan Agreements**").

The credit from the Company to the Borrowers falls within the scope of the Private Limited Liability Companies Act section 8-10. This entails that the procedure described in the Private Limited Liability Companies Act must be followed.

The board has drafted a statement and a declaration in accordance with the Companies Act section 8-10 (6). The statement and the declaration is enclosed as appendices to this summoning in accordance with the Companies Act section 8-10 (7).

The board propose that the general meeting approves the Loan Agreements in accordance with the Private Limited Liability Companies Act section 8-10 and that the general meeting passes the following resolution:

*"Generalforsamlingen godkjenner  
inngåelsen av Låneavtalene som nærmere  
opplistet i Vedlegg 5."*

\* \* \*

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 26. januar 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](mailto:nis@nordea.com). Fullmakter bes mailes inn på forhånd til [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com). Registrering av deltagelse kan også gjøres gjennom VPS Investortjenester eller Selskapets hjemmesider [www.hi-gruppen.no/investor](http://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](http://www.hi-gruppen.no/investor) innen samme frist.

\* \* \*

*"The general meeting approves the  
Company's conclusion of the Loan  
Agreements as listed in Appendix 5."*

\* \* \*

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

\* \* \*

### **Registration of attendance**

Shareholders wishing to participate the general meeting are asked to register their attendance prior to 26 January 2021 at 4 pm (Norwegian time).

Please register by submitting the attached attendance slip to the registrar Nordea Bank Norge Abp, registration department, on email [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com). The Company requests that proxies are forwarded by email in advance to [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com). Registration of attendance may also be made through VPS Investor Services or the Company's website [www.hi-gruppen.no/investor](http://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](http://www.hi-gruppen.no/investor) within the same deadline.

\* \* \*

20 January 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 ekstraordinære generalforsamlingen i Hæhre & Isachsen Gruppen AS den 28. januar 2021 kl. 13 og (sett kryss):

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

Det anmodes om at påmeldingen er Nordea (kontofører) i hende innen 26.januar 2021 kl. 16:00 ved å sende den til Nordea ved e-post til [nis@nordea.com](mailto: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](http://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 extraordinary general meeting in Hæhre & Isachsen Gruppen AS on 28 January 2021 at 1 pm (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 26 January 2021 at 4 pm (Norwegian time) by sending it to Nordea by e-mail [nis@nordea.com](mailto: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](http://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 ekstraordinær generalforsamling i Hæhre & Isachsen Gruppen AS den 28. januar 2021 kl. 13:00. 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	Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3	Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4	Tilleggsutbytte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5	Godkjenning av låneavtaler og finansiell assistanse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Fullmaktsseddelen må sendes i tide slik at det er mottatt av Nordea (kontofører) innen 26. januar 2021 kl. 16:00 ved å returnere denne til [nordea@nis.com](mailto: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](http://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 extraordinary general meeting of Hæhre & Isachsen Gruppen AS to be held on 28 January 2021 at 1300 hours (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 Acceptance of the call and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3 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"/>
4 Dividend	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5 Approval of loans agreements and financial assistance	<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 26 January 2021 at 4 pm (Norwegian time) by returning it by e-mail to [nordea@nis.com](mailto: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](http://www.hi-gruppen.no/investor) within the same deadline.

Shareholder's name: \_\_\_\_\_  
Place / date: \_\_\_\_\_  
Signature: \_\_\_\_\_



## Vedlegg 3

### HÆHRE & ISACHSEN GRUPPEN AS

#### STYRETS REDEGJØRELSE I HENHOLD TIL AKSJELOVEN § 8-10

Denne redegjørelsen er avgitt av styret i Hæhre & Isachsen Gruppen AS, org.nr. 989 467 263 ("**Selskapet**"), den 20. januar 2021 i henhold til aksjeloven § 8-10 (6).

#### 1 INNLEDNING

Selskapet ønsker å yte lån til enkelte av Selskapets egne ansatte og enkelte ansatte i Selskapets datterselskap ("**Låntakerne**"), i henhold til oversikten som vedlagt denne protokollen som Vedlegg 5 ("**Lånene**"). Lånene er på totalt NOK 11 072 018.

Låntakerne skal samlet erverve aksjer i Selskapet for en samlet kjøpesum på NOK 13 201 364.

For å tilrettelegge for ervervet av aksjene for Låntakerne har styret besluttet å foreslå for Selskapets generalforsamling at Selskapets generalforsamling godkjenner inngåelsen av låneavtalene mellom Selskapet som långiver og den enkelte Låntaker.

Styret har gjennomført en kredittvurdering av samtlige Låntakere som mottar bistand i henhold til aksjeloven § 8-10 (6). Det er etter styrets oppfatning liten risiko for mislighold av de respektive lån.

Som sikkerhet for de respektive Lånene vil Selskapet få førsteprioritets pant i den enkelte Låntakers aksjer i Selskapet.

Disposisjonen er godkjent av styret og reglene i aksjeloven § 8-10 vil bli fulgt.

#### 2 BAKGRUNNEN FOR FORSLAGET OG SELSKAPETS INTERESSE

Formålet med låneavtalene er å gjøre det mulig for Låntakerne å investere i Selskapet og på den måten tilrettelegge for økt medeierskap i Selskapet.

Styret er av den oppfatning at det er i Selskapets interesse at Selskapets ledende ansatte gis anledning til å ta del i fremtidig verdiutvikling i konsernet gjennom eierskap i Selskapet.

#### 3 PRIS FOR AKSJENE OG ANDRE VILKÅR SOM ER KNYTTET TIL GJENNOMFØRINGEN AV DISPOSISJONEN

Den enkelte Låntaker skal betale NOK 44 per aksje. Låntakerne vil investere i Selskapet i henhold til Vedlegg 5. Samlet skal Låntakerne betale NOK 13 201 364 som vederlag for aksjene i Selskapet.

I henhold til låneavtalene skal de enkelte lånene forrentes med en rentesats på 1,50 % p.a., men skal til enhver tid oppjusteres til den til enhver tid gjeldende normrente for ansatte dersom denne er høyere enn angitt rentesats. Lånene skal tilbakebetales i sin helhet, inkludert utestående renter og kostnader, i tråd med det som er angitt i låneavtalene.

Vilkåret for gjennomføringen er at det stilles betryggende sikkerhet som nevnt ovenfor.

Det er styrets oppfatning at Lånene ytes på vanlige forretningsmessige vilkår og på armlengdes avstand, både når det gjelder størrelsen på Lånene, rentesatsen og varighet av lånene.

#### 4 KONSEKVENSER AV DISPOSISJONEN FOR SELSKAPETS LIKVIDITET OG SOLVENS

Selskapet har god likviditet, og styret har påsett at det vil være full dekning for gjenværende aksjekapital og bundet egenkapital etter utbetaling av lånene. Inngåelse av låneavtalene ligger innenfor rammen av de midler Selskapet kan benytte til utdeling av utbytte og kravene i aksjeloven § 8-10 (1) jf. § 8-1.

Styret kan ikke se at inngåelse av låneavtalen vil ha negative konsekvenser for Selskapet, verken med hensyn til Selskapets likviditet eller soliditet.

\*\*\*

---

INGE STENSLAND (SIGN)

Inge Stensland (styreleder)

---

TOM RØTJER (SIGN)

Tom Røtjer

---

LARS HÆHRE (SIGN)

Lars Hæhre

---

HAAKON TRONRUD (SIGN)

Haakon Tronrud

---

LARS HÅKON TINGULSTAD (SIGN)

Lars Håkon Tingulstad

---

RUNE ISACHSEN (SIGN)

Rune Isachsen

---

BJØRN KRISTIAN ROSENBERG BAKERØD (SIGN)

Bjørn Kristian Rosenberg Bakerød

---

ERLING EKEREN (SIGN)

Erling Ekeren

---

GUTTORM RUE (SIGN)

Guttorm Rue

---

ALBERT KRISTIAN HÆHRE (SIGN)

Albert Kristian Hæhre

## Appendix 3

### HÆHRE & ISACHSEN GRUPPEN AS

#### THE BOARD'S REPORT IN ACCORDANCE WITH SECTION 8-10 OF THE NORWEGIAN LIMITED LIABILITY COMPANIES ACT

This report has been submitted by the board of directors of Hæhre & Isachsen Gruppen AS, org.no. 989 497 263 (the "**Company**") on 20 January 2021 in accordance with section 8-10 (6) of the Norwegian Limited Liability Companies Act.

#### 5 INTRODUCTION

The Company wishes to grant loans to some of the Company's own employees, as well as to certain employees of the Company's subsidiaries (the "**Borrowers**"), in accordance with the overview attached to this protocol as Appendix 5 ("**The Loans**"). The loans amount to a total of NOK 11 072 018.

The Borrowers shall acquire shares in the Company for a total purchase price of NOK 13 201 364.

To facilitate the Borrowers' acquisition of the shares, the board has decided to propose to the Company's general meeting that the Company's general meeting approve the conclusion of the loan agreements between the Company as lender and the individual Borrower.

The board has carried out a credit assessment of all Borrowers that are receiving assistance pursuant to section 8-10 (6) of the Limited Liability Companies Act. The board believes there is little risk of default of the respective loans.

As security for the respective Loans, the Company will hold a first mortgage security in the individual Borrower's shares in the Company.

The arrangement has been approved by the board, and the requirements in section 8-10 of the Limited Liability Companies Act will be met.

#### 6 THE BACKGROUND FOR THE PROPOSAL AND THE COMPANY'S INTEREST THEREIN

The purpose of the loan agreements is to enable the Borrowers to invest in the Company and thus facilitate an increased co-ownership in the Company.

The board believes it is in the Company's interest that the Company's senior employees are provided the opportunity to take part in the group's future value development through ownership in the Company.

#### 7 THE PRICE OF THE SHARES AND OTHER TERMS RELATED TO THE IMPLEMENTATION OF THE ARRANGEMENT

The individual Borrower shall pay NOK 44 per share. The Borrowers shall invest in the Company in accordance with Appendix 5. In total, the Borrowers shall pay NOK 13 201 364 as consideration for the shares in the Company.

Pursuant to the loan agreements, the individual loans shall bear an interest rate of 1,50 % p.a., but shall at all times be upwards adjusted to the at all times applicable standard interest rate for employees, if this is higher than the stated interest rate. The loans shall be repaid in full, including outstanding interest and costs, in accordance with that which is stated in the loan agreements.

The condition for the implementation is the provision of the above-mentioned satisfactory security.

It is the board's opinion that the Loans are granted on normal commercial terms and at arm's length, both in terms of the size of the Loans, the interest rate and the duration of the Loans.

## 8 THE ARRANGEMENT'S IMPACT ON THE COMPANY'S LIQUIDITY AND SOLVENCY

The Company's liquidity is good, and the board has ensured that there will be full coverage for the remaining share capital and tied-up equity after the disbursement of the loans. The conclusion of the loan agreements is within the framework of the funds that the Company can use for the distribution of dividend and the requirements set out in section 8-10 (1) cf. section 8-1 of the Norwegian Limited Liability Companies Act.

The board cannot see that the conclusion the loan agreement will adversely affect the Company, neither in terms of the Company's liquidity nor in terms of its solvency.

\*\*\*

---

INGE STENSLAND (SIGN)

Inge Stensland (chair of the board)

---

TOM RØTJER (SIGN)

Tom Røtjer

---

LARS HÆHRE (SIGN)

Lars Hæhre

---

HAAKON TRONRUD (SIGN)

Haakon Tronrud

---

LARS HÅKON TINGULSTAD (SIGN)

Lars Håkon Tingulstad

---

RUNE ISACHSEN (SIGN)

Rune Isachsen

---

BJØRN KRISTIAN ROSENBERG BAKERØD (SIGN)

Bjørn Kristian Rosenberg Bakerød

---

ERLING EKEREN (SIGN)

Erling Ekeren

---

GUTTORM RUE (SIGN)

Guttorm Rue

---

ALBERT KRISTIAN HÆHRE (SIGN)

Albert Kristian Hæhre

## Vedlegg 4

### HÆHRE & ISACHSEN GRUPPEN AS

#### STYRETS ERKLÆRING I HENHOLD TIL AKSJELOVEN § 8-10

##### Erklæring gitt av styret i Hæhre & Isachsen Gruppen AS

Denne erklæringen er avgitt av styret i Hæhre & Isachsen Gruppen AS, org.nr. 989 467 263 ("**Selskapet**") i henhold til aksjeloven § 8-10 (6) den 20. januar 2021.

##### Bakgrunn

Selskapet ønsker å yte lån til enkelte av Selskapets egne ansatte og enkelte ansatte i Selskapets datterselskap ("**Låntakerne**"), i henhold til oversikten som vedlagt denne protokollen som Vedlegg 5 ("**Lånene**"). Lånene er totalt på NOK 11 072 018 til bruk for kjøp av aksjer i Selskapet.

Den enkelte Låntaker skal betale NOK 44 per aksje. Låntakerne vil investere i Selskapet i henhold til Vedlegg 5. Samlet skal Låntakerne betale NOK 13 201 364 som vederlag for aksjene i Selskapet.

For å tilrettelegge for Låntakernes erverv av aksjer i Selskapet har styret besluttet å foreslå for Selskapets generalforsamling at Selskapets generalforsamling godkjenner inngåelsen av låneavtalene mellom Selskapet som långiver og den enkelte Låntaker.

Styret har gjennomført en kredittvurdering av samtlige Låntakere som mottar bistand i henhold til aksjeloven § 8-10 (6). Det er etter styrets oppfatning liten risiko for mislighold av de respektive lån.

Som sikkerhet for de respektive Lånene vil Selskapet få førsteprioritets pant i den enkelte Låntakers aksjer i Selskapet og de ansatte vil hefte personlig for sitt Lån der dette er gitt til den ansattes holdingselskap som låntaker.

Disposisjonen er godkjent av styret og reglene i aksjeloven § 8-10 vil bli fulgt.

##### Styrets erklæring

På bakgrunn av det ovennevnte, og styrets redegjørelse, bekrefter Selskapets styret etter dette at:

- Inngåelse av samtlige låneavtaler er i Selskapets interesse,
- Låneavtalene er på forretningsmessige vilkår og på armlengdes avstand; og
- Kravet til forsvarlig egenkapital og likviditet etter aksjeloven § 3-4 vil være oppfylt etter at Selskapet har ytt samtlige av Lånene.

\*\*\*

---

INGE STENSLAND (SIGN)

Inge Stensland (styreleder)

---

TOM RØTJER (SIGN)

Tom Røtjer

---

LARS HÆHRE (SIGN)

Lars Hæhre

---

HAAKON TRONRUD (SIGN)

Haakon Tronrud

---

LARS HÅKON TINGULSTAD (SIGN)

Lars Håkon Tingulstad

---

RUNE ISACHSEN (SIGN)

Rune Isachsen

---

BJØRN KRISTIAN ROSENBERG BAKERØD (SIGN)

Bjørn Kristian Rosenberg Bakerød

---

ERLING EKEREN (SIGN)

Erling Ekeren

---

GUTTORM RUE (SIGN)

Guttorm Rue

---

ALBERT KRISTIAN HÆHRE (SIGN)

Albert Kristian Hæhre

## Appendix 4

### HÆHRE & ISACHSEN GRUPPEN AS

#### THE BOARD OF DIRECTOR'S STATEMENT PURSUANT TO SECTION 8-10 OF THE NORWEGIAN LIMITED LIABILITY COMPANIES ACT

##### Statement provided by the board of Hæhre & Isachsen Gruppen AS

This statement has been made by the board of Hæhre & Isachsen Gruppen AS, org.no. 989 467 263 (the "**Company**") on 20 January 2021, in accordance with section 8-10 (6) of the Norwegian Limited Liability Companies Act.

##### Background

The Company wishes to grant loans to some of the Company's own employees, as well as to certain employees of the Company's subsidiaries (the "**Borrowers**"), in accordance with the overview attached to this protocol as Appendix 5 ("**The Loans**"). The loans amount to a total of NOK 11 072 018 and shall be used for the purchase of shares in the Company.

The individual Borrower shall pay NOK 44 per share. The Borrowers shall invest in the Company in accordance with Appendix 5. In total, the Borrowers shall pay NOK 13 201 364 as consideration for the shares in the Company.

To facilitate the Borrowers' acquisition of shares in the Company, the board has decided to propose to the Company's general meeting that the Company's general meeting approve the conclusion of the loan agreements between the Company and the individual Borrowers.

The board has carried out a credit assessment of all Borrowers that are receiving assistance pursuant to section 8-10 (6) of the Limited Liability Companies Act. The board believes there is little risk of default of the respective loans.

As security for the respective Loans, the Company will hold a first mortgage security in the individual Borrower's shares in the Company, and each employee will be personally liable for its Loan when such Loan is granted to the employee's holding company as the borrower.

The arrangement has been approved by the board, and the requirements in section 8-10 of the Limited Liability Companies Act will be met.

##### The board's statement

Based on the above, and on the board's statement, the Company's board of directors hereby confirms that:

- The conclusion of all loan agreements is in the interest of the Company;
- The loan agreements are on commercial terms and at arm's length; and
- The requirements for adequate equity and liquidity pursuant to section 3-4 of the Limited Liability Companies Act will be met after the Company having granted all of the Loans.

\*\*\*

---

INGE STENSLAND (SIGN)

Inge Stensland (chair of the board)

---

TOM RØTJER (SIGN)

Tom Røtjer

---

LARS HÆHRE (SIGN)

Lars Hæhre

---

HAAKON TRONRUD (SIGN)

Haakon Tronrud

---

LARS HÅKON TINGULSTAD (SIGN)

Lars Håkon Tingulstad

---

RUNE ISACHSEN (SIGN)

Rune Isachsen

---

BJØRN KRISTIAN ROSENBERG BAKERØD (SIGN)

Bjørn Kristian Rosenberg Bakerød

---

ERLING EKEREN (SIGN)

Erling Ekeren

---

GUTTORM RUE (SIGN)

Guttorm Rue

---

ALBERT KRISTIAN HÆHRE (SIGN)

Albert Kristian Hæhre



## Vedlegg 5

Nr.	Ansatt ID	Navn	Selskap	Antall aksjer	Tegningskurs (NOK)	Totalt tegningsbeløp (NOK)	Lånebeløp (NOK)
1	104191	Lars Magne Larsen	Hæhre & Isachsen Auto AS	4 546	44	200 024	180 000
2	104201	Bernt Andre Engøy	Hæhre & Isachsen Bilutleie AS	4 546	44	200 024	180 000
3	110102	Christian Nørgaard Madsen	Hæhre & Isachsen Gruppen AS	4 546	44	200 024	150 000
4	101982	Erik Lampe	Hæhre & Isachsen Gruppen AS	4 546	44	200 024	180 000
5	101948	Peter Kvisgaard	Hæhre & Isachsen Gruppen AS	50 001	44	2 200 044	1 980 018
6	104374	Stian Ytterdal	Hæhre & Isachsen Gruppen AS	4 546	44	200 024	180 000
7	104148	Frank Ole Sørensen	Rental Group Machine AS	4 546	44	200 024	180 000
8	104134	Frank Olsen	Rental Group Machine AS	4 546	44	200 024	180 000
9	104418	Martin Strange	Rental Group Machine AS	4 546	44	200 024	180 000
10	101347	Vegard Trøseng Gjellum	Rental Group Service AS	4 546	44	200 024	180 000
11	101349	Vidar Lund	Rental Group Service AS	4 546	44	200 024	180 000
12	102479	Anders Kjærstad	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
13	102466	Andre Bakken	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
14	102468	Asle Ståland	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
15	102472	Bård Ivar Markussen	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
16	103937	Christian Halland	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
17	101917	Espen Andre Holte	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
18	102465	Henrik Tunhøvd	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
19	103787	Irene Lysebo Sveva	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
20	102435	John Arvid Nordstrøm	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
21	102374	Jonny Madsen	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	72 000
22	102456	Jostein Nordstrøm	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
23	104146	Kjartan Kristoffersen	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
24	103655	Kjetil Holst-Larsen	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
25	102785	Kristian Kleve-Ruud	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
26	101369	Nils Anders Holte	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	170 000
27	102358	Ola Petter Hagen	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	100 000
28	133017	Olav Gunnar Tveiten	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
29	102365	Ole Jakob Gjetrang	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	80 000
30	102377	Per Jørgensveen	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	50 000
31	102495	Roar Solås	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	100 000
32	102534	Ronny-Andre Olsen	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
33	102420	Runar Slåtun	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
34	101914	Steinar G. Rasmussen	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
35	102343	Svenn Jørgen Bertelsen	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
36	102264	Sverre Kristian Bjølgerud	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	120 000
37	102352	Terje Aase	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
38	103638	Thor Gunnar Hansen	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
39	102526	Tor Kleiven	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
40	102523	Torgeir Moen	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
41	103892	Wolfgang Mysliwietz	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	100 000
42	102436	Øyvind Holen	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	170 000
43	103376	Espen Vaadal Snipen	Isachsen Anlegg AS	4 546	44	200 024	180 000
44	103305	Frode Grønberg	Isachsen Anlegg AS	4 546	44	200 024	180 000
45	103066	Jøran Lilleby	Isachsen Anlegg AS	4 546	44	200 024	170 000
46	104018	Nicholai Korsgaard	Isachsen Anlegg AS	4 546	44	200 024	180 000
47	104022	Rune Dahl	Isachsen Anlegg AS	4 546	44	200 024	180 000
48	104023	Stian Holen	Isachsen Anlegg AS	4 546	44	200 024	180 000
49	103318	Øystein Bondal	Isachsen Anlegg AS	4 546	44	200 024	180 000
50	104222	Magne Hjelmeland	K. Hjelmeland AS	4 546	44	200 024	180 000
51	100503	Peder E. Udnæs	Nordisk Sprøytebetong AS	4 546	44	200 024	180 000
52		Pål Brandvold	Rental Group AS	4 546	44	200 024	180 000
53		Espen Jensen	Rental Group Crane AS	4 546	44	200 024	150 000
54		Daniel Opheim	Rental Group Crane Support AS	4 546	44	200 024	180 000
55		Kai Meedby	Rental Group Ekspert AS	4 546	44	200 024	180 000
56	100438	Espen Dahl-Mortensen	Zenith Survey AS	4 546	44	200 024	100 000
				<b>300 031</b>		<b>13 201 364</b>	<b>11 072 018</b>

## Appendix 5

Nr.	Employee ID	Name	Entity	Nr. of shares	Subscription price (NOK)	Total purchase price (NOK)	Loan (NOK)
1	104191	Lars Magne Larsen	Hæhre & Isachsen Auto AS	4 546	44	200 024	180 000
2	104201	Bernt Andre Engøy	Hæhre & Isachsen Bilutleie AS	4 546	44	200 024	180 000
3	110102	Christian Nørgaard Madsen	Hæhre & Isachsen Gruppen AS	4 546	44	200 024	150 000
4	101982	Erik Lampe	Hæhre & Isachsen Gruppen AS	4 546	44	200 024	180 000
5	101948	Peter Kvisgaard	Hæhre & Isachsen Gruppen AS	50 001	44	2 200 044	1 980 018
6	104374	Stian Ytterdal	Hæhre & Isachsen Gruppen AS	4 546	44	200 024	180 000
7	104148	Frank Ole Sørensen	Rental Group Machine AS	4 546	44	200 024	180 000
8	104134	Frank Olsen	Rental Group Machine AS	4 546	44	200 024	180 000
9	104418	Martin Strange	Rental Group Machine AS	4 546	44	200 024	180 000
10	101347	Vegard Træseng Gjellum	Rental Group Service AS	4 546	44	200 024	180 000
11	101349	Vidar Lund	Rental Group Service AS	4 546	44	200 024	180 000
12	102479	Anders Kjærstad	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
13	102466	Andre Bakken	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
14	102468	Asle Ståland	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
15	102472	Bård Ivar Markussen	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
16	103937	Christian Halland	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
17	101917	Espen Andre Holte	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
18	102465	Henrik Tunhøvd	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
19	103787	Irene Lysebo Sveva	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
20	102435	John Arvid Nordstrøm	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
21	102374	Jonny Madsen	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	72 000
22	102456	Jostein Nordstrøm	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
23	104146	Kjartan Kristoffersen	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
24	103655	Kjetil Holst-Larsen	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
25	102785	Kristian Kleve-Ruud	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
26	101369	Nils Anders Holte	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	170 000
27	102358	Ola Petter Hagen	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	100 000
28	133017	Olav Gunnar Tveiten	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
29	102365	Ole Jakob Gjetrang	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	80 000
30	102377	Per Jørgenseven	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	50 000
31	102495	Roar Solås	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	100 000
32	102534	Ronny-Andre Olsen	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
33	102420	Runar Slåttun	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
34	101914	Steinar G. Rasmussen	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
35	102343	Svenn Jørgen Bertelsen	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
36	102264	Sverre Kristian Bjølgerud	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	120 000
37	102352	Terje Aase	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
38	103638	Thor Gunnar Hansen	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
39	102526	Tor Kleiven	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
40	102523	Torgeir Moen	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	180 000
41	103892	Wolfgang Mysliwicz	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	100 000
42	102436	Øyvind Holen	Hæhre Entreprenør AS	4 546	44	200 024	170 000
43	103376	Espen Vaadal Snipen	Isachsen Anlegg AS	4 546	44	200 024	180 000
44	103305	Frode Grønberg	Isachsen Anlegg AS	4 546	44	200 024	180 000
45	103066	Jøran Lilleby	Isachsen Anlegg AS	4 546	44	200 024	170 000
46	104018	Nicholai Korsgaard	Isachsen Anlegg AS	4 546	44	200 024	180 000
47	104022	Rune Dahl	Isachsen Anlegg AS	4 546	44	200 024	180 000
48	104023	Stian Holen	Isachsen Anlegg AS	4 546	44	200 024	180 000
49	103318	Øystein Bondal	Isachsen Anlegg AS	4 546	44	200 024	180 000
50	104222	Magne Hjelmeland	K. Hjelmeland AS	4 546	44	200 024	180 000
51	100503	Peder E. Udnæs	Nordisk Sprøytebetong AS	4 546	44	200 024	180 000
52		Pål Brandvold	Rental Group AS	4 546	44	200 024	180 000
53		Espen Jensen	Rental Group Crane AS	4 546	44	200 024	150 000
54		Daniel Opheim	Rental Group Crane Support AS	4 546	44	200 024	180 000
55		Kai Meedby	Rental Group Ekspert AS	4 546	44	200 024	180 000
56	100438	Espen Dahl-Mortensen	Zenith Survey AS	4 546	44	200 024	100 000
				<b>300 031</b>		<b>13 201 364</b>	<b>11 072 018</b>