

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

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

Styret innkaller med dette til ordinær generalforsamling i Hæhre & Isachsen Gruppen AS («Selskapet») den 31. mai 2022 fra klokken 18:00 på Scandic Hotel Asker, Askerveien 61, 1384 Asker. Innledningsvis vil konsernsjefen i Hæhre & Isachsen Gruppen, Albert Kristian Hæhre, holde en redegjørelse for status i konsernet, som vil bli etterfulgt av det formelle programmet for generalforsamlingen.

Aksjonærene anmodes om å benytte mulighetene til å forhåndspåmelde seg, samt også å gi forhåndsstemme eller fullmakt. Dette er nærmere beskrevet under avsnittene "Påmelding" og "Fullmakt".

Det vil i etterkant av generalforsamlingen bli servering av enkel mat og drikke.

Følgende saker er på dagsorden:

**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."

**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 31 May 2022 from 6 p.m. Norwegian time, at Scandic Hotel Asker, Askerveien 61, 1384 Asker, Norway. Initially, the Chief Executive Officer of Hæhre & Isachsen Gruppen, Albert Kristian Hæhre, will give an account of the status of the Group. This will be immediately followed by the formal programme for the general meeting.

Shareholders are recommended to avail themselves of the possibilities to register their attendance in advance, as well as casting advance votes or voting by proxy, as described under the headings "Registration of attendance" and "Proxy".

After the general meeting there will be possibilities to enjoy a simple meal and drinks.

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 2021, 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 2021 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>Haakon Tronrud</i>	<i>Styreleder</i>
<i>Rune Isachsen</i>	<i>Styremedlem</i>
<i>Lars Tingulstad</i>	<i>Styremedlem</i>
<i>Cato A. Haug</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 2021 (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 2021 (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 of directors to be elected:

<i>Haakon Tronrud</i>	<i>Chairman of the board</i>
<i>Rune Isachsen</i>	<i>Board member</i>
<i>Lars Tingulstad</i>	<i>Board member</i>
<i>Cato A. Haug</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 500.000

Lars Tingulstad NOK 250.000

Tom Røtjer NOK 250.000

Haakon Tronrud NOK 250.000

Rune Isachsen NOK 60.000

Lars Hæhre NOK 60.000

Bjørn Bakerød 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 of directors 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 500.000

Lars Tingulstad NOK 250.000

Tom Røtjer NOK 250.000

Haakon Tronrud NOK 250.000

Rune Isachsen NOK 60.000

Lars Hæhre NOK 60.000

Bjørn Bakerød NOK 60.000

The general meeting approved that the members of the board of directors 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 2021 på NOK 598.000.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

“Revisors honorar for 2021 på NOK 598.000 godkjennes.”

8. TILBAKEKJØP AV SELSKAPETS EGNE AKSJER

Styret anser det hensiktsmessig at generalforsamlingen tildeler styret en fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer på de vilkår som fremkommer nedenfor.

Fullmakten vil gi styret mulighet til å utnytte de finansielle instrumenter og mekanismer som aksjeloven gir anledning til. Tilbakekjøp av egne aksjer, med etterfølgende sletting vil kunne være et viktig virkemiddel for optimalisering av Selskapets kapitalstruktur. Videre vil en slik fullmakt også medføre at Selskapet, etter eventuelt erverv av egne aksjer, kan benytte egne aksjer som helt eller delvis oppgjør i forbindelse med erverv av virksomheter.

Styrets forslag til vedtak innebærer en fullmakt til erverv av egne aksjer med samlet pålydende verdi tilsvarende 10 % av Selskapets aksjekapital (NOK 2.511.478). Aksjer ervervet av Selskapet skal kunne benyttes for eventuell senere nedsetting av aksjekapitalen med generalforsamlingens samtykke eller som oppgjør i eventuelle oppkjøp av virksomheter. I tillegg vil det muliggjøre oppfyllelse av Selskapets rabatterte aksjekjøpsprogram overfor ansatte.

7. APPROVAL OF AUDITORS FEE

The company's auditor has calculated an audit fee for the parent company Hæhre & Isachsen Gruppen AS for 2021 of NOK 598.000.

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

“The Auditor's fee for 2021 of NOK 598.000 is approved.”

8. PURCHASE OF TREASURY SHARES

The Board deems it appropriate that the general meeting grants the board of directors an authorization to acquire the Company's own shares on the terms set out below.

The authorization will give the Board the opportunity to take advantage of the financial instruments and mechanisms provided by the Norwegian Limited Liability Companies Act. Buy - back of the Company's shares, with subsequent cancellation may be an important instrument for optimizing the Company's share capital structure. Such authorization will also enable the Company, following any acquisition of its own shares, to use these as consideration in full or in part for the acquisition of businesses.

The Board's proposal entails the general meeting providing the board with an authorization to acquire shares in the Company up to a total nominal value corresponding to 10 per cent of the Company's share capital (NOK 2.511.478). Shares acquired by the Company can be used in a later reduction of the share capital with the general meeting's approval or as consideration for the acquisition of businesses. In addition, it will enable fulfilment of the Company's discounted share purchase program to employees.

Fullmakten erstatter ubenyttede deler av tidligere registrerte fullmakter fra det tidspunkt den nye fullmakten registreres i Foretaksregisteret.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

“1. Styret gis fullmakt til å erverve inntil 2.511.478 aksjer i selskapet, tilsvarende samlet pålydende verdi NOK 2.511.478.

2. Aksjene kan erverves for en pris som er mellom NOK 1 og NOK 200 per aksje.

3. Kjøp og salg av Selskapets egne aksjer skal gjennomføres på en slik måte som styret anser å være i Selskapets beste interesse.

4. Fullmakten kan brukes en eller flere ganger. Fullmakten skal være gyldig til den ordinære generalforsamlingen i 2023, men ikke lenger enn til 30. juni 2023.

5. Aksjer ervervet i henhold til fullmakten kan enten slettes ved kapitalnedsettelse i Selskapet eller benyttes som vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av virksomheter eller benyttes for generelle selskapsformål.

6. Denne fullmakten erstatter, fra det tidspunkt den er registrert i Foretaksregisteret, tidligere fullmakt til erverv av egne aksjer, gitt i ordinær generalforsamling 5. mai 2021.”

9. FORETAKSNAVN

Det er ønskelig med en navneendring på Selskapet til et navn som er uavhengig av de etablerte merkevarene til de underliggende divisjonene i konsernet.

Styret har fremlagt et forslag om endring av foretaksnavn og foreslår at selskapets vedtekter § 1 endres til å lyde:

“Selskapets navn er Infra Group AS.”

The authorization replaces unused registered authorizations from the registration of the new authorization with the Norwegian Register of Business Enterprises

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

“1. The board of directors 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.

2. The shares can be purchased for a price that is between NOK 1 and NOK 200 per share.

3. Acquisitions and sales of the Company's own shares can take place in the manner which the Board of Directors considers to be in the Company's best interest.

4. The authorization may be used one or several times. This authority shall be valid until the annual general meeting in 2023, however no longer than until 30 June 2023.

5. Shares acquired pursuant to this mandate may either be deleted in connection with a later reduction of the registered share capital of the Company or used as consideration in the acquisition of businesses or in connection with general corporate purposes.

6. This authorisation replaces, from the time it is registered with the Norwegian Register of Enterprises, the authorisation to acquire own shares, given at the ordinary general meeting on 5 May 2021.”

9. COMPANY NAME

It is desirable to change the name of the Company to a name that is independent of the established brands of the underlying divisions in the Group.

The board of directors has presented a proposal for a change of the company name and therefore proposes that article 1 of the Company's articles of association shall be amended to read:

“The company's name is Infra Group AS.”

**10. STYREFULLMAKT
KAPITALFORHØYELSE**

TIL

Selskapets styre foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital ved ytterligere emisjoner på inntil 10,0 % av aksjekapitalen (NOK 2.511.478), slik at Selskapet kan agere på potensielle muligheter som ansees å være i Selskapets og aksjonærenes interesse.

Styret har behov for en fullmakt til å kunne gjennomføre kapitalforhøyelser i forbindelse med oppkjøp, eventuelle insentivprogram for selskapets ansatte og potensielle kapitalinnhentinger før en eventuell børsnotering av selskapet. På bakgrunn av dette foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"1. Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 2.511.478 ved utstedelse av inntil 2.511.478 aksjer pålydende NOK 1.

2. Tegningskursen skal fastsettes av styret, men skal minimum utgjøre NOK 25 per aksje.

3. Fullmakten skal gjelde i 2 år fra generalforsamlingens beslutning.

4. Eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett etter aksjelovens § 10-4 kan fravikes ved bruk av fullmakten.

5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger, herunder fusjon, og rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. aksjelovens § 10-2.

6. Innenfor fullmaktens rammer kan den benyttes flere ganger.

7. Fullmakten erstatter, fra det tidspunktet den er registrert i Foretaksregisteret, tidligere avgitte fullmakter til å øke aksjekapitalen."

**10. BOARD OF DIRECTORS'
AUTHORIZATION FOR CAPITAL
INCREASE**

The board of directors proposes that the general meeting authorizes the board to increase the share capital by way of further capital increases by up to 10.0% of the share capital (NOK 2.511.478), so that the Company may act on potential opportunities considered to be in the common interest of the Company and the shareholders

The board of directors needs a power of attorney to be able to carry out capital increases in connection with acquisitions, any incentive programmes for the company's employees and potential capital raisings prior to a possible initial public offering of the company. On this basis, the board of directors proposes that the General Meeting makes the following resolution:

"1. The board of directors is authorized to increase the company's share capital by an amount up to NOK 2,511,478 by issuing up to 2,511,478 shares with a nominal value of NOK 1.

2. The subscription price shall be determined by the board of directors, but shall at least amount to NOK 25 per share.

3. The authorization shall apply for 2 years from the general meeting's decision.

4. Existing shareholders' preferential rights pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Limited Liability Companies Act may be waived using the authorization.

5. The authorization includes an increase in capital against deposits in assets other than money, including mergers, and the right to incur special obligations to the company, cf. Section 10-2 of the Norwegian Limited Liability Companies Act.

6. Within the framework of the power of attorney, it can be used several times.

7. The authorization replaces, from the time it is registered with the Norwegian Register of

11. 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:

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

12. STYREFULLMAKT TIL Å BESLUTTE UTDELING AV UTBYTTE

Generalforsamlingen kan gi styret fullmakt til å utdele utbytte. Slik fullmakt er betinget av at selskapet har utbyttekapasitet i henhold til det siste godkjente årsregnskapet.

Enterprises, previously granted powers to increase the share capital. "

11. 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 Norwegian Limited Liability Companies Act section 8-10. This entails that the procedure described in the Norwegian Limited Liability Companies Act must be followed.

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

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

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

12. BOARD OF DIRECTORS' AUTHORIZATION TO DECIDE DISTRIBUTION OF DIVIDENDS

The general meeting may authorise the board to distribute dividends. Such authorisation is conditional on the Company having a dividend capacity in accordance with the most recently approved annual accounts.

En fullmakt til styret til å utdele utbytte vil gi selskapet fleksibilitet og medføre at selskapet, med utgangspunkt i utbyttekapasitet i henhold til det siste godkjente årsregnskap, kan utdele flere utbytter uten å måtte innkalle til ekstraordinær generalforsamling. I tillegg vil det innebære at selskapet kan innfri sin utbyttepolitikk med mål om å gi en konkurransedyktig avkastning på investert kapital til aksjonærene.

Innenfor de rammer som følger av fullmakt og aksjeloven, avgjør styret om fullmakten skal benyttes, om den eventuelt skal benyttes én eller flere ganger, størrelsen på det enkelte utbyttet mv.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

”Styret gis fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av selskapets årsregnskap for 2021, jf. aksjeloven § 8-2 annet ledd. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2023, men ikke lenger enn til 30. juni 2023.”

13. STRYKE SELSKAPETS VEDTEKTER PARAGRAF 2

Det er ikke lenger et krav i henhold til aksjeloven § 2-2 å omtale i selskapets vedtekter hvilken kommune selskapets registrerte forretningsadresse skal finne sted. Styret foreslår derfor overfor generalforsamlingen å stryke paragraf 2 i selskapets gjeldende vedtekter.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

«Gjeldende vedtekter til selskapet skal lyde:

An authorisation for the board of directors to distribute dividends will give the Company flexibility and entails that the Company, based on dividend capacity in accordance with the most recently approved annual accounts, may distribute dividends on several occasions without having to convene an extraordinary general meeting. In addition, this will entail that the Company can fulfil its dividend policy with the aim of providing a competitive return on invested capital to shareholders.

Within the framework of the authorisation and the Norwegian Limited Liability Companies Act, the board of directors decides whether the authorisation is to be used, whether it is to be used one or several times, the size of the dividend in question, etc

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

”The board of directors is authorised to resolve distribution of dividends on the basis of the Company's annual accounts for 2021, cf. the Norwegian Limited Liability Companies Act Section 8-2 second paragraph. This authorization is valid until the Annual General meeting in 2023, but not longer than until 30 June 2023.”

13. REMOVE ARTICLE 2 OF THE COMPANY'S ARTICLES OF ASSOCIATION

It is no longer a requirement pursuant to Section 2-2 of the Norwegian Limited Liability Companies Act to describe in the Company's Articles of Association which municipality the company's registered business address shall take place. The Board therefore proposes to the General Meeting to remove article 2 of the Company's current Articles of Association.

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

“The company's current articles of association shall read:

§ 1 – Foretaksnavn - Selskapets navn er Infra Group AS.

§ 2 – Formål - Selskapets formål er entreprenør- og konsulenttenester, eiendomsutvikling og investering i aksjer og verdipapirer, samt alt som hører naturlig med i denne forbindelse.

§ 3 Aksjekapital - Selskapets aksjekapital er NOK 25.114.783 fordelt på 25.114.783 aksjer hver pålydende NOK 1.

§ 4 - Registrering i Verdipapirsentralen - Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen.

§ 5 - Signatur og prokura - Selskapets firma tegnes av:

1. Styrets leder og daglig leder i fellesskap;
2. Styrets leder og ett aksjonærvalgt styremedlem i fellesskap; eller
3. Tre aksjonærvalgte styremedlemmer i fellesskap.

Styret kan tildele prokura.

§ 6 - Omsetning av aksjer - Selskapets aksjer skal være fritt omsettelig. Aksjelovens regler om forkjøpsrett og styresamtykke gjelder ikke.

§ 7 - Tilgjengeliggjøring av dokumentasjon for generalforsamlinger - Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles av selskapets generalforsamling er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider gjelder ikke aksjelovens krav om at disse skal sendes til aksjeeierne. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt slike dokumenter pr post.»

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

§ 1 – Company name - The company's name is Infra Group AS.

§ 2 – Purpose - The company's purpose is to provide construction and consultancy services, property development and investment in shares and securities, as well as anything that is naturally related to this regard.

§ 3 Share capital - The company's share capital is NOK 25,114,783 divided into 25,114,783 shares each with a nominal value of NOK 1.

§ 4 - Registration in the Norwegian Central Securities Depository - The company's shares shall be registered in the Norwegian Central Securities Depository.

§ 5 - Signature and procurator fiscal - The company's company is subscribed for by:

1. The Chairman of the Board and the Chief Executive Officer;
2. Chairman of the Board and one shareholder-elected board member jointly; or
3. Three shareholder-elected board members jointly.

The board of directors can award prokura.

§ 6 - Turnover of shares - The company's shares shall be freely transferable. The Limited Liability Companies Act's rules on pre-emption rights and board consent do not apply.

§ 7 - Disclosure of documentation for general meetings - When documents concerning matters to be considered by the company's general meeting have been made available to the shareholders on the company's website, the Limited Liability Companies Act's requirement that these shall be sent to the shareholders does not apply. This also applies to documents that by law shall be included in or appended to the notice of the general meeting. A shareholder may nevertheless request that such documents be sent by post."

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

Påmelding

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen bes melde seg på innen 27. mai 2022 kl. 16:00.

Påmelding skjer ved oversendelse av vedlagte møteseddel til selskapet ved kontofører Nordea Bank Norge Abp, verdipapirservise, på e-post 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

Aksjeeiere som ønsker å la seg representere ved fullmektig kan sende inn vedlagte fullmaktsseddel. Fullmakter bes mailes inn på forhånd til nis@nordea.com.

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.

* * *

Registration of attendance

Shareholders wanting to participate in the general meeting are asked to register their attendance prior to 27 May 2022 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. 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

Shareholders that wish to attend by proxy may submit the attached power of attorney. The Company requests that proxies are forwarded by email in advance to nis@nordea.com.

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.

* * *

27 April 2022

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 31. mai 2022 kl. 18.00 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 27.mai 2022 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 hjemmeside **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 31 May 2022 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 27 May 2022 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 31. mai 2022 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 2021, 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"/>
9	Foretaksnavn	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10	Styrefullmakt til kapitalforhøyelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11	Godkjenning av låneavtaler og finansiell assistanse gitt til ansatte i konsernet iht. aksjeloven § 8-10	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12	Styrefullmakt til å beslutte utdeling av utbytte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13	Stryke selskapets vedtekter paragraf 2	<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 27. mai 2022 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 31 May 2022 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 2021 (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 of directors	<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"/>
9	Company name	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10	Board of directors' authorization for capital increase	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11	Approval of loans agreements and financial assistance to employees of the Group in accordance with the companies act section 8-10	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12	Board of directors' authorization to Decide distribution of dividends	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13	Remove article 2 of the Company's Articles of Association	<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 27 May 2022 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: _____

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 27. april 2022 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 9 783 800.

Låntakerne skal samlet erverve aksjer i Selskapet for en samlet kjøpesum på NOK 11 792 000.

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 53,6 per aksje. Låntakerne vil investere i Selskapet i henhold til Vedlegg 5. Samlet skal Låntakerne betale NOK 11 792 000 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

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 27 April 2022 in accordance with section 8-10 (6) of the Norwegian Limited Liability Companies Act.

1 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 9 783 800.

The Borrowers shall acquire shares in the Company for a total purchase price of NOK 11 792 000.

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.

2 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.

3 THE PRICE OF THE SHARES AND OTHER TERMS RELATED TO THE IMPLEMENTATION OF THE ARRANGEMENT

The individual Borrower shall pay NOK 53,6 per share. The Borrowers shall invest in the Company in accordance with Appendix 5. In total, the Borrowers shall pay NOK 11 792 000 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.

4 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

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 27. april 2022.

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 9 783 800 til bruk for kjøp av aksjer i Selskapet.

Den enkelte Låntaker skal betale NOK 53,6 per aksje. Låntakerne vil investere i Selskapet i henhold til Vedlegg 5. Samlet skal Låntakerne betale NOK 11 792 000 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

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 27 April 2022, 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 9 783 800 and shall be used for the purchase of shares in the Company.

The individual Borrower shall pay NOK 53,6 per share. The Borrowers shall invest in the Company in accordance with Appendix 5. In total, the Borrowers shall pay NOK 11 792 000 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

VEDLEGG 5

Nr.	Navn	Antall aksjer	Tegningskurs (NOK)	Totalt tegningsbeløp (NOK)	Lånebeløp (NOK)
1	Anne Catherine Grøterud	4 000	53,6	214 400	190 000
2	Eirik Strander	4 000	53,6	214 400	190 000
3	Erik Lampe	4 000	53,6	214 400	190 000
4	Peter Kvisgaard	4 000	53,6	214 400	190 000
5	Stian Ytterdal	4 000	53,6	214 400	190 000
6	Frantz Konrad Hansen	4 000	53,6	214 400	64 400
7	Anders Amundsen Welde	4 000	53,6	214 400	190 000
8	Arne Gustav Hageland	4 000	53,6	214 400	190 000
9	Audun Hjelmeland	4 000	53,6	214 400	190 000
10	Christian Halland	4 000	53,6	214 400	190 000
11	Hans Christian Andersen	4 000	53,6	214 400	190 000
12	Herman Winther	4 000	53,6	214 400	190 000
13	John Arvid Nordstrøm	4 000	53,6	214 400	190 000
14	Jostein Nordstrøm	4 000	53,6	214 400	190 000
15	Kristian Nygård	4 000	53,6	214 400	190 000
16	Magne Hjelmeland	4 000	53,6	214 400	190 000
17	Marius Hæhre Ødegaard	4 000	53,6	214 400	190 000
18	Ronny-Andre Olsen	4 000	53,6	214 400	190 000
19	Runar Slåttun	4 000	53,6	214 400	190 000
20	Terje Aase	4 000	53,6	214 400	190 000
21	Trine-Lise Kolsrud Johannes	4 000	53,6	214 400	190 000
22	Wolfgang Mysliwietz	4 000	53,6	214 400	190 000
23	Øyvind Holen	4 000	53,6	214 400	190 000
24	Anders Kjærstad	4 000	53,6	214 400	180 000
25	Nils Anders Holte	4 000	53,6	214 400	180 000
26	Tor Olav Moen	4 000	53,6	214 400	175 000
27	Ola Petter Hagen	4 000	53,6	214 400	150 000
28	Jan Lima	4 000	53,6	214 400	120 000
29	Gudmund Roen	4 000	53,6	214 400	100 000
30	Per Jørgensveen	4 000	53,6	214 400	100 000
31	Jonny Madsen	4 000	53,6	214 400	90 000
32	Besim Zekaj	4 000	53,6	214 400	190 000
33	Frode Grønberg	4 000	53,6	214 400	190 000
34	Jøran Lilleby	4 000	53,6	214 400	190 000
35	Lars Jacob Bøe	4 000	53,6	214 400	190 000
36	Bjørn Velken	4 000	53,6	214 400	190 000
37	Dreng Viki	4 000	53,6	214 400	190 000
38	Finn Erik Espegren	4 000	53,6	214 400	190 000
39	Gerd Inger Egset	4 000	53,6	214 400	190 000
40	Hilde Marie Horpestad	4 000	53,6	214 400	190 000
41	Marius Røksland	4 000	53,6	214 400	190 000
42	Rebekka Smeland	4 000	53,6	214 400	190 000
43	Tomm Eivind Bjørneseth-Her	4 000	53,6	214 400	190 000
44	Einar Tvinnereim	4 000	53,6	214 400	100 000
45	Peder E. Udnæs	4 000	53,6	214 400	190 000
46	Harald Prøis	4 000	53,6	214 400	190 000
47	Frank Olsen	4 000	53,6	214 400	190 000
48	Hans Jørgen Grøterud	4 000	53,6	214 400	190 000
49	Marius Karlsen Johansen	4 000	53,6	214 400	190 000
50	Pål Brandvold	4 000	53,6	214 400	190 000
51	Bernt Andre Engøy	4 000	53,6	214 400	190 000
52	Cato Karlsen	4 000	53,6	214 400	190 000
53	Silje Stokke Kotonski	4 000	53,6	214 400	190 000
54	Kine Marie Dahl	4 000	53,6	214 400	190 000
55	Per Christian Heines	4 000	53,6	214 400	164 400
		220 000		11 792 000	9 783 800

APPENDIX 5

Nr.	Name	Nr. of shares	Subscription price (NOK)	Total purchase price (NOK)	Loan (NOK)
1	Anne Catherine Grøterud	4 000	54	214 400	190 000
2	Eirik Strander	4 000	54	214 400	190 000
3	Erik Lampe	4 000	54	214 400	190 000
4	Peter Kvisgaard	4 000	54	214 400	190 000
5	Stian Ytterdal	4 000	54	214 400	190 000
6	Frantz Konrad Hansen	4 000	54	214 400	64 400
7	Anders Amundsen Welde	4 000	54	214 400	190 000
8	Arne Gustav Hageland	4 000	54	214 400	190 000
9	Audun Hjelmeland	4 000	54	214 400	190 000
10	Christian Halland	4 000	54	214 400	190 000
11	Hans Christian Andersen	4 000	54	214 400	190 000
12	Herman Winther	4 000	54	214 400	190 000
13	John Arvid Nordstrøm	4 000	54	214 400	190 000
14	Jostein Nordstrøm	4 000	54	214 400	190 000
15	Kristian Nygård	4 000	54	214 400	190 000
16	Magne Hjelmeland	4 000	54	214 400	190 000
17	Marius Hæhre Ødegaard	4 000	54	214 400	190 000
18	Ronny-Andre Olsen	4 000	54	214 400	190 000
19	Runar Slåttun	4 000	54	214 400	190 000
20	Terje Aase	4 000	54	214 400	190 000
21	Trine-Lise Kolsrud Johannes	4 000	54	214 400	190 000
22	Wolfgang Mysliwietz	4 000	54	214 400	190 000
23	Øyvind Holen	4 000	54	214 400	190 000
24	Anders Kjærstad	4 000	54	214 400	180 000
25	Nils Anders Holte	4 000	54	214 400	180 000
26	Tor Olav Moen	4 000	54	214 400	175 000
27	Ola Petter Hagen	4 000	54	214 400	150 000
28	Jan Lima	4 000	54	214 400	120 000
29	Gudmund Roen	4 000	54	214 400	100 000
30	Per Jørgensveen	4 000	54	214 400	100 000
31	Jonny Madsen	4 000	54	214 400	90 000
32	Besim Zekaj	4 000	54	214 400	190 000
33	Frode Grønberg	4 000	54	214 400	190 000
34	Jøran Lilleby	4 000	54	214 400	190 000
35	Lars Jacob Bøe	4 000	54	214 400	190 000
36	Bjørn Velken	4 000	54	214 400	190 000
37	Dreng Viki	4 000	54	214 400	190 000
38	Finn Erik Espegren	4 000	54	214 400	190 000
39	Gerd Inger Egset	4 000	54	214 400	190 000
40	Hilde Marie Horpestad	4 000	54	214 400	190 000
41	Marius Røksland	4 000	54	214 400	190 000
42	Rebekka Smeland	4 000	54	214 400	190 000
43	Tomm Eivind Bjørneseth-Her	4 000	54	214 400	190 000
44	Einar Tinnereim	4 000	54	214 400	100 000
45	Peder E. Udnæs	4 000	54	214 400	190 000
46	Harald Prøis	4 000	54	214 400	190 000
47	Frank Olsen	4 000	54	214 400	190 000
48	Hans Jørgen Grøterud	4 000	54	214 400	190 000
49	Marius Karlsen Johansen	4 000	54	214 400	190 000
50	Pål Brandvold	4 000	54	214 400	190 000
51	Bernt Andre Engøy	4 000	54	214 400	190 000
52	Cato Karlsen	4 000	54	214 400	190 000
53	Silje Stokke Kotonski	4 000	54	214 400	190 000
54	Kine Marie Dahl	4 000	54	214 400	190 000
55	Per Christian Heines	4 000	54	214 400	164 400
		220 000		11 792 000	9 783 800