Dato: 12. juli 2016
Utsteder: Havyard Group ASA
Utsteder ID: HYARD
Marked: OSE
Kategori: Kapitalendringer / Utbytteopplysninger

Launch of exchange offer

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN AUSTRALIA, CANADA, JAPAN OR THE UNITED STATES OR ANY OTHER JURISDICTION IN WHICH SUCH RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION WOULD BE UNLAWFUL.

Reference is made to Havyard Group ASA's (the "**Company**") stock exchange announcements dated 16 June and 30 June 2016 related to amendments of the FRN Havyard Group ASA Senior Unsecured Bond Issue 2014/2017 (the "**Bond Issue**") and the Company's obligation to launch an exchange offer.

The Company's board of directors has resolved to issue up to 2,252,830 new shares in the Company at a subscription price of NOK 8.25 per new share in a share capital increase directed towards the holders of the Company's bonds (the "**Exchange Offer**"). The share consideration to be paid under the Exchange Offer shall be settled by a set-off of bonds in the Bond Issue to be valued at face value. Interest accrued on the bonds to be set-off up to and including the payment date for the Exchange Offer, will be settled by a cash payment from the Company to the relevant subscribers.

The bondholders are entitled to subscribe for shares in the Exchange Offer on a pro rata basis based on their holding of bonds in the Bond Issue. Over subscription shall be allowed and allocated on a pro rata basis based on the relevant subscribers' holding of bonds in the Bond Issue.

The application period for the Exchange Offer starts at 09:00 (CEST) 18 July 2016 and ends 16:30 (CEST) 20 July 2016.

The Company's board of directors are expected resolve allocation of the Exchange Offer on or about 25 July 2016.

The new shares are expected to be issued and listed on Oslo Børs on or about 23 August 2016.

The Company has entered into guarantee agreements under the Exchange Offer with certain bondholders implying that approximately NOK 18,585,848 of the bonds in the Bond Issue is guaranteed to be converted to equity through the Exchange Offer. As compensation for the guarantee undertaking, the guarantors will receive a guarantee fee equal to 2.50 % of the guaranteed amount.

Fearnley Securities AS has been the manager for the transaction and Advokatfirmaet Selmer DA has been engaged as legal advisor for the manager.

For further information, please contact:

Pål Aurvåg
CFO
+47 95 00 50 04

Per Lauvvang
Fearnley Securities
+ 47 95 11 10 51

This information is subject to the disclosure requirements pursuant to section 5-12 of the Norwegian Securities Trading Act.

Dato: 12. juli 2016
Utsteder: Havyard Group ASA
Utsteder ID: HYARD
Marked: OSE
Kategori: Kapitalendringer / Utbytteopplysninger

Igangsettelse av exchange offer

IKKE FOR UTGIVELSE, PUBLISERING ELLER DISTRIBUSJON, HELT ELLER DELVIS, DIREKTE ELLER INDIREKTE, I AUSTRALIA, CANADA, JAPAN ELLER DE FORENTE AMERIKANSKE STATER ELLER NOEN ANNEN JURISDIKSJON, HVOR SLIK UTGIVELSE, PUBLIKASJON ELLER DISTRIBUSJON VILLE VÆRT ULOVLIG.

Det vises til Havyard Group ASA's ("Selskapet") børsmeldinger datert 16. juni og 30. juni 2016 vedrørende endringer i Selskapets obligasjonslån FRN Havyard Group ASA Senior Unsecured Bond Issue 2014/2017 ("Obligasjonslånet") og Selskapets plikt til å rette et tilbud til eierne i Obligasjonslånet om å tegne aksjer i Selskapet der aksjeinnskuddet gjøres opp ved motregning av obligasjoner i Obligasjonslånet (et exchange offer).

Selskapets styre har vedtatt å utstede inntil 2 252 830 nye aksjer i Selskapet til en tegningskurs på NOK 8,25 per nye aksje i en kapitalforhøyelse rettet mot eierne i Obligasjonslånet ("Tilbudet"). Aksjeinnskuddet som skal betales for aksjer utstedt i Tilbudet skal gjøres opp ved at obligasjoner i Obligasjonslånet motregnes. I motregningen vil Obligasjonslånet verdsettes til pålydende verdi. Påløpt rente på obligasjonene som skal motregnes frem til og med betalingsdatoen for Tilbudet vil bli gjort opp ved kontantutbetaling fra Selskapet til den relevante tegner.

Obligasjonseierne har rett til å tegne sin pro rata andel av aksjene i Tilbudet basert på deres eierskap i Obligasjonslånet. Overtegning er tillatt og skal allokeres pro rata basert på tegnernes eierskap i obligasjonslånet.

Bestillingsperioden i Tilbudet starter 09.00 (CEST) 18. juli 2016 og avsluttes 16.30 (CEST) 20. juli 2016.

Det forventes at Selskapets styre vil vedta allokering i Tilbudet omkring 25. juli 2016.

De nye aksjene er forventet utstedt og notert på Oslo Børs omkring 23. august 2016.

Selskapet har inngått garantiavtaler med enkelte obligasjonseiere i forbindelse med Tilbudet som medfører at ca. NOK 18 585 848 av Obligasjonslånet er garantert omgjort til aksjer gjennom Tilbudet. Som kompensasjon for garantiforpliktelsen vil garantistene ha krav på et garantihonorar tilsvarende 2,50 % av det garanterte beløp.

Fearnleys Securities AS har vært tilrettelegger for transaksjonen og Advokatfirmaet Selmer DA har vært juridisk rådgiver for tilrettelegger.

For ytterligere informasjon, vennligst kontakt:

Pål Aurvåg
CFO
+47 95 00 50 04

Per Lauvvang
Fearnley Securities
+ 47 95 11 10 51

Denne opplysningen er informasjonspliktig etter verdipapirhandelloven § 5-12.