

MINUTES FROM ORDINARY GENERAL MEETING

HAVILA KYSTRUTEN AS

The ordinary general meeting took place digitally, Thursday 30th May 2024 at 14:00 hours.

The translation into English has been provided for information purposes only.

The Agenda was as follows:

1. Opening of the General Meeting by the Chairman of the Board of Directors

General meeting was opened by the Chairman of the Board, Per Sævik.

Havila Kystruten AS has one class of shares, where each share allows one vote at the company's general meeting. The company has 855 985 659 voting shares.

Present at the general meeting were 522,760,132 shares, thus, a total of 61.07% of the shares was represented. Majority is 261,380,067 shares. 2/3 majority is 348,506,755. Some of the Board of Directors, Chief Executive Officer and Chief Financial Officer were also present.

2. Election of Chairperson and election of person to co-sign the minutes of the General Meeting

Per Sævik was elected to lead the meeting. Per Roger Selle was elected to sign the minutes together with the chairperson.

3. Approval of Notice and Agenda of Meeting

No comments or objections were made to the call to attend or the agenda,

Notice and agenda were approved.

4. Approval of the Board of Directors proposal of the 2023 annual accounts and annual report

The board's proposed the company Annual accounts, Group Annual Accounts and the Board of Directors report for 2023, along with the Auditor's Report were presented.

The Annual Accounts and the Board of Director's Report for the company and the group were approved. It was decided that the results for the year would be used in accordance with the Board of Directors' recommendation.

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I

HAVILA KYSTRUTEN AS

Ordinær generalforsamling ble avholdt digitalt torsdag 30. mai 2024 kl 14:00.

Oversettelsen til engelsk er kun til informasjon. Den norske er gjeldende.

Til behandling forelå:

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder

Generalforsamlingen ble åpnet av styreformann Per Sævik.

Havila Kystruten AS har en aksjeklasse, der hver aksje gir en stemme på selskapets generalforsamling. Selskapet har 855,985,659 stemmeberettigede aksjer.

Til stede på generalforsamlingen var 522,760,132 aksjer. 61.07 % av aksjene representert. Flertall utgjør 261,380,067 aksjer. 2/3 dels flertall utgjør 348,506,755. I tillegg møtte noen styremedlemmer, administrerende direktør og finansdirektør.

2. Valg av møteleder, og valg av person til å medundertegne protokollen.

Per Sævik ble valgt til å lede møtet. Svein Roger Selle ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Det fremkom ingen bemerkninger til innkallingen eller dagsorden.

Innkalling og dagsorden ble godkjent.

4. Godkjenning av styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2023

Styrets forslag til selskapets og konsernets årsregnskap og årsberetning for 2023 med revisors beretning ble framlagt.

Årsregnskapet og årsberetningen for selskapet og konsernet ble godkjent. Det ble vedtatt å anvende årets resultat i overensstemmelse med styrets forslag.

5. Decision about the fee to Board of Directors for 2023 and approval of Auditor fee for 2023

Remuneration for board members for 2023 are fixed at NOK 300,000 for the chairman and NOK 150,000 for each of the other board members.

The Nomination Committee proposes to increase the remuneration for board members for 2024 to 600,000 for the chairman and 300,000 for each of the other board members. They also propose to increase the remuneration to the Nomination Committee to NOK 60,000 for the head of the committee and NOK 30,000 for the other members.

A decision was made to cover auditor expenses with a remuneration of NOK 482,000, of which NOK 293,000 was used for audits and certifications and NOK 189,000 for other services.

6. Election of auditor

The Board of Directors proposed to the general meeting that PricewaterhouseCoopers AS should be re-elected as the company/group auditor.

The general meeting re-elected PricewaterhouseCoopers AS as company/group auditor.

7. Election of Nomination Committee

The Board of Directors proposed to the general meeting that Siv Remøy-Vangen and Anders Talleraas should be re-elected as the company's Nomination Committee.

The general meeting re-elected Siv Remøy-Vangen and Anders Talleraas as company's Nomination Committee.

The general meeting approved instructions for the nomination committee and remuneration for the committee's members.

5. Fastsettelse av styrets honorar for 2023, og godkjenning av revisors godtgjørelse for 2023

Styrets honorar for 2023 fastsettes til NOK 300.000 til styrets formann og NOK 150.000 for hvert av styremedlemmene.

Valgkomiteen foreslår å øke styrets honorar for 2024 til NOK 600,000 og til NOK 300,000 for hvert av styremedlemmene. De foreslår også å øke honorar til valgkomiteen for 2024 til NOK 60,000 for leder og NOK 30,000 for hvert av medlemmene.

Det ble vedtatt å dekke revisors honorar med NOK 482,000 hvorav NOK 293,000 gjelder revisjon og attestasjoner og NOK 189,000 gjelder andre tjenester.

6. Valg av revisor

Styret foreslo overfor generalforsamlingen at PricewaterhouseCoopers AS gjenvelges som selskapets/konsernets revisor.

Generalforsamlingen gjenvalgte PricewaterhouseCoopers AS som selskapets/konsernets revisor.

7. Valg av valgkomite

Styret foreslo overfor generalforsamlingen at Siv Remøy-Vangen og Anders Talleraas gjenvelges som selskapets valgkomite.

Generalforsamlingen gjenvalgte Siv Remøy-Vangen og Anders Talleraas som selskapets valgkomite.

Generalforsamlingen godkjente instruks for valgkomite samt honorar til komiteens medlemmer.

8. Election of Chairman and members of the Board of Directors

The activity of the Nomination Committee, and their proposal of Chairman and the members of the board of directors was presented to the general meeting.

The proposal was approved.

The Board of Directors consists after this of following members:

Per Sævik	Chairman of the BOD – re-elected
Hege Sævik Rabben	board member - re-elected
Vegard Sævik	deputy chairman – re-elected
Anita Nybø	board member – re-elected
Svein Roger Selle	board member - re-elected
Karina H. Birkelund	board member - re-elected

Njål Sævik	deputy board member - re-elected
	---***---

The meeting was adjourned, and the minutes were signed.

8. Valg av styreleder og medlemmer til selskapets styre

Det ble redegjort for valgkomiteens arbeid og forslag om valg av styreleder og medlemmer til selskapets styre.

Innstillingen ble vedtatt.

Styret består etter dette av følgende medlemmer:

Per Sævik	styreleder - gjenvalgt
Hege Sævik Rabben	styremedlem - gjenvalgt
Vegard Sævik	styrets nestleder - gjenvalgt
Anita Nybø	styremedlem - gjenvalgt
Svein Roger Selle	styremedlem - gjenvalgt
Karina H. Birkelund	styremedlem - gjenvalgt

Njål Sævik	varamedlem - gjenvalgt
------------	------------------------

Møtet ble hevet og protokollen undertegnet

Fosnavåg, 30.05.2023



Chairman of the meeting/Møteleder

Per Sævik



Svein Roger Selle

Attendance Summary Report

HAVILA KYSTRUTEN AS

AGM

30 May 2024

Registered Attendees:	4
Total Votes Represented:	522,760,132
Total Accounts Represented:	21
Total Voting Capital:	855,985,659
% Total Voting Capital Represented:	61.07%

	Sub Total:	4	0	522,760,132	
<u>Capacity</u>	<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>	
Shareholder (web)	2		0	2,105,200	2
Styrets leder med fullmakt	1		0	2,347,677	8
Forhåndsstemmer	1		0	518,307,255	11

Jostein Aspelien Engh
DNB BANK ASA
Avdeling Utsteder

Totalt representert

HAVILA KYSTRUTEN AS

AGM

30 mai 2024

Antall personer deltakende i møtet:	4
Totalt stemmeberettiget aksjer representert:	522,760,132
Totalt antall kontoer representert:	21
Totalt stemmeberettiget aksjer:	855,985,659
% Totalt representert stemmeberettiget:	61.07%

<u>Capacity</u>	Sub Total:	<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)		2	0	2,105,200	2
Styrets leder med fullmakt		1	0	2,347,677	8
Forhåndsstemmer		1	0	518,307,255	11

Jostein Aspelien Engh
DNB BANK ASA
Avdeling Utsteder

Stemmeoversikt / Voting overview

HAVILA KYSTRUTEN AS GENERALFORSAMLING / AGM 30 May 2024

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 30 May 2024, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

/

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 30 May 2024, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer / Issued voting shares: 855,985,659

	STEMMER FOR	%	STEMMER MOT / AGAINST	%	STEMMER AVSTÅR / WITHHELD	STEMMER TOTALT	% AV STEMME-BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME	IKKE AVGITT STEMME I MØTET
1	522,760,132	100.00	0	0.00	0	522,760,132	61.07%	0
2	522,760,132	100.00	0	0.00	0	522,760,132	61.07%	0
3	522,760,132	100.00	0	0.00	0	522,760,132	61.07%	0
4	522,745,132	100.00	0	0.00	15,000	522,760,132	61.07%	0
5	522,735,132	100.00	10,000	0.00	15,000	522,760,132	61.07%	0
6	522,735,132	100.00	0	0.00	25,000	522,760,132	61.07%	0
7	522,735,132	100.00	10,000	0.00	15,000	522,760,132	61.07%	0
8	522,735,132	100.00	10,000	0.00	15,000	522,760,132	61.07%	0

Jostein Aspelien Engh
DNB Bank ASA
Avdeling Utsteder

Attendance Details

Page: 1
Date: 30 May 2024
Time: 14:00

Meeting: HAVILA KYSTRUTEN AS, AGM
30 May 2024

	<u>Attendees</u>	<u>Votes</u>
Shareholder	2	2,105,200
Styrets leder med fullmakt	1	2,347,677
Forhåndsstemmer	1	518,307,255
Total	4	522,760,132

Shareholder 2 **2,105,200**

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
HOLTER, FRANK OLAF	25,200	HOLTER, FRANK OLAF
Stefan Bauer	2,080,000	Stefan Bauer

Styrets leder med fullmakt 1 **2,347,677**

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
Styrets leder med fullmakt	100,000	TØRRISSEN, DAG HALLGEIR
	1,666,666	FARVATN PRIVATE EQUITY AS
	65,000	GARDUM AS
	500,500	OLSEN, HAKON
	6,000	NILSEN, STEN ARE
	5,411	DAHLBERG, JOHNNY
	2,100	HARAM, VICTOR ANDRE
	2,000	HOLT, SIGRID MARGRETE
	<u>2,347,677</u>	

Forhåndsstemmer 1 **518,307,255**

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
ADVANCE VOTE	1,000	BJØRNSTAD, SYNNEVE
	200	JOHANSEN, ALEXANDER
	1,884,675	ISAAC, KAREN
	510,928,333	HAVILA HOLDING AS, Rep. ved Per Sævik og Vegard Sævik
	47,300	BRØDERMAN, JAN STEFAN
	20,683	SCHLAEGER, DANIEL
	15,000	LOMSDALEN, JENS PEDER
	10,000	ENDRESEN, JANNE MARY REMØY
	10,000	ØIE, ODD REIDAR
	10,000	Lauka As
	5,380,064	MP PENSJON PK
	<u>518,307,255</u>	