

MINUTES FROM
ORDINARY GENERAL MEETING
HAVILA SHIPPING ASA

The ordinary general meeting was held in Havila house in Fosnavaag, Tuesday 21st May 2024 at 14. 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 Chairman of the Board, Henrik Grung.

Havila Shipping has one class of shares, where each share allows one vote at the company's general meeting. The company has 23 776 300 voting shares.

Present at the general meeting were 12 116 646 shares, thus, a total of 51% of the shares was represented. The list of shareholders present and represented is attached to the minutes. Majority is 6 058 324 shares. 2/3 majority is 8 077 764. The Board of Directors, Chief Executive Officer, Chief Financial Officer and Finance Manager were also present.

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

Henrik Grung was elected to lead the meeting. Hege Sævik Rabben was elected to sign the minutes together with the chairperson. The results of the elections were unanimous.

3. Approval of Notice and Agenda of Meeting No comments or objections were made to the call to attend or the agenda, and both items were therefore unanimous 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.

The general meeting approves the proposal to not pay dividends to shareholders.

PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
HAVILA SHIPPING ASA

Ordinær generalforsamling ble avholdt i Havilahuset i Fosnavåg, tirsdag 21. 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 styrets leder Henrik Grung.

Havila Shipping ASA har en aksjeklasse, der hver aksje gir en stemme på selskapets generalforsamling. Selskapet har 23 776 300 stemmeberettigede aksjer.

Til stede på generalforsamlingen var 12 116 646 aksjer. Således var 51% av aksjene representert. Fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmektiger er vedlagt protokollen. Flertall utgjør 6 058 324 aksjer. 2/3 dels flertall utgjør 8 077 764. I tillegg møtte styret, administrerende direktør, finansdirektør og økonomisjef.

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

Henrik Grung ble valgt til å lede møtet. Hege Sævik Rabben ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder. Valget var enstemmig.

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden Det fremkom ingen bemerkninger til innkallingen eller dagsorden, og både innkallingen og dagsorden ble således 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. Generalforsamlingen godkjenner forslaget om at det ikke utdeles utbytte til aksjonærene.

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

Remunerations for board members for 2023 are fixed at 300 000 kroner for the chairman and 180 000 kroner for each of the other board members. Remunerations for members of Audit Committee for 2023 are fixed to 15 000 kroner for the head of committee and 10 000 kroner for each of the other members. Remuneration for the members of the Nomination Committee is fixed at 50 000 kroner for the head of the committee and 25 000 kroner for each of the other members.

The Nomination Committee proposes to increase the remuneration for board members for 2024 to 350 000 kroner for the chairman and 200 000 kroner for each of the other board members. They also propose to increase the remuneration for members of the Audit Committee for 2024 to 16 500 kroner for the head of committee and to 11 000 kroner for each of the other members. They also propose to increase the remuneration to the Nomination Committee to 55 000 kroner for the head of committee and 27 500 kroner for each of the other members.

A decision was made to cover auditor expenses with a remuneration of 1 520 296 kroner, which was used for audits and certifications.

6. Approval of remuneration report 2023

The Board of Directors proposal to the remuneration for 2023, which is prepared according to Section 6-16 b) of the Norwegian Public Limited Companies Act, was presented to the general meeting.

The remuneration report for 2023 is approved

7. 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.

8. Election of Nomination Committee

The Board of Directors proposed to the general meeting that Thomas Lundberg, Monica Sperre and Vegard Sævik should be re-elected as the company's Nomination Committee.

The general meeting re-elected Thomas Lundberg, Monica Sperre and Vegard Sævik as the company's Nomination Committee, with Thomas Lundberg as chairman.

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 leder og NOK 180 000,- for hvert av styremedlemmene. Honorar til revisjonsutvalget for 2023 fastsettes til NOK 15 000,- til leder og NOK 10 000,- for hvert av medlemmene. Honorar til valgkomiteen fastsettes til NOK 50 000,- for leder og NOK 25 000,- for hvert av medlemmene.

Valgkomiteen foreslår å øke styrets honorar for 2024 til NOK 350 000 for styreleder og til NOK 200 000 for hvert av styremedlemmene. De foreslår også å øke honorar til revisjonsutvalget for 2024 til NOK 16 500 til leder og til NOK 11 000 for hvert av medlemmene. De foreslår også å øke honorar til valgkomiteen for 2024 til NOK 55 000 for leder og NOK 27.500 for hvert av medlemmene.

Det ble vedtatt å dekke revisors honorar med NOK 1 520 296 som gjelder revisjon og attestasjoner.

6. Godkjenning av godtgjørelsesrapport 2023

Styrets forslag til godtgjørelsesrapport for 2023, som er utarbeidet i henhold til Allmenn-aksjeloven § 6-16 b, ble presentert generalforsamlingen.

Godtgjørelsesrapport for 2023 godkjennes.

7. Valg av revisor

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

Generalforsamlingen gjenvalgte PricewaterhouseCoopers AS som selskapets/ konsernets revisor.

8. Valg av valgkomite

Styret foreslo overfor generalforsamlingen at Thomas Lundberg, Monica Sperre og Vegard Sævik gjenvelges som selskapets valgkomite.

Generalforsamlingen gjenvalgte Thomas Lundberg, Monica Sperre og Vegard Sævik som selskapets valgkomite, med Thomas Lundberg som leder.

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

The activity of the Nomination Committee and their proposal to re-elect the Board of Director for a period of one year, was presented to the general meeting.

The proposal from the Nomination Committee was approved.

The Board of Directors consists after this of following members:

Henrik Grung Chairman of the Board of Directors - re-elected

Olav Holst-Dyrnes board member – re-elected

Jogeir Romestrand board member – re-elected

Hege Sævik Rabben board member - re-elected

Nina Skage board member – re-elected

The meeting was adjourned and the minutes were signed.

9. Valg av styreformann og medlemmer til selskapets styre

Det ble redegjort for valgkomiteens arbeid og forslag om at styret gjenvelges for ett år.

Innstillingen fra valgkomiteen ble vedtatt.

Styret består etter dette av følgende medlemmer:

Henrik Grung styrets leder - gjenvalgt

Olav Holst-Dyrnes styremedlem - gjenvalgt

Jogeir Romestrand styremedlem - gjenvalgt

Hege Sævik Rabben styremedlem - gjenvalgt


Nina Skage styremedlem – gjenvalgt

Møtet ble hevet og protokollen undertegnet.

Stemmegivning / Voting:

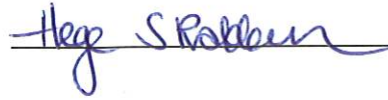
Punkt Item	Generalforsamling 21. mai 2024 General meeting 21 May 2024	For In favour	Mot Against	Avstår Abstain
2	Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen Election of a chairman of the meeting and one person to co-sign the minutes	12 116 646	0	0
3	Godkjenning av innkalling og dagsorden Approval of the notice and the proposed agenda	12 116 646	0	0
4	Godkjenning av styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2023 Approval of the Board of directors proposal of the 2023 annual accounts and annual report	12 116 646	0	0
5	Fastsettelse av styrets honorar for 2023, og godkjenning av revisors godtgjørelse for 2023 Decision about the fee to Board of directors for 2023 and approval of Auditor fee for 2023	12 116 646	0	0
6	Godkjenning av godtgjørelsesrapport 2023 Approval of remuneration report 2023	12 116 646	0	0
7	Valg av revisor Election of auditor	12 116 646	0	0
8	Valg av valgkomite Election of Nomination Committee	12 116 646	0	0
9	Valg av styreleder og medlemmer til selskapets styre Election of Chairman and members of the Board of director	12 116 646	0	0

Fosnavåg, 21.05.2024

A stylized handwritten signature in blue ink, consisting of a large loop on the left and a horizontal stroke on the right.

Chairman of the meeting/Møteleder

Henrik Grung

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Hege S Rabben' with a long horizontal flourish at the end.

Hege Sævik Rabben

AKSJONÆRFORTEGNELSE

ETTERNAVN	FORNAVN	BEHOLDNING	DIGITALT	FULLMAKT
HAVILA HOLDING AS		12 116 566	12 116 566	
HAMRE	ELI KRISTIN	80		80
TOTAL		12 116 646	12 116 566	80
TOTALT ANTALL AKSJER		23 776 300	51,0 %	0,0 %

Total deltakelse - oppmøte og fullmakt

12 116 646

51,0 %

Flertall

6 058 324

2/3 flertall

8 077 764