

MINUTES FROM

ORDINARY GENERAL MEETING

HAVILA SHIPPING ASA

The ordinary general meeting was held in Havila house in Fosnavaag, Tuesday 23rd May 2023 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, Jostein Sætrenes.

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 12 198 231 shares, thus, a total of 51.3% of the shares was represented. The list of shareholders present and represented is attached to the minutes. Majority is 6 099 116 shares. 2/3 majority is 8 132 154. 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

Jostein Sætrenes 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 2022 annual accounts and annual report

The board's proposed the company Annual accounts, Group Annual Accounts and the Board of Directors report for 2022, 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 23. mai 2023 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 Jostein Sætrenes.

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 12 198 231 aksjer. Således var 51,3% av aksjene representert. Fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmektiger er vedlagt protokollen. Flertall utgjør 6 099 116 aksjer. 2/3 dels flertall utgjør 8 132 154. I tillegg møtte styret, administrerende direktør, finansdirektør og økonomisjef.

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

Jostein Sætrenes 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 2022

Styrets forslag til selskapets og konsernets årsregnskap og årsberetning for 2022 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 2022 and approval of Auditor fee for 2022

Remunerations for board members for 2022 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 2022 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 are fixed at 50 000 kroner for the head of the committee and 25 000 kroner for each of the other members.

A decision was made to cover auditor expenses with a remuneration of 1,862,5651 kroner, of which 1,573,501 kroner was used for audits and certifications and 289,050 kroner for other services.

6. Approval of remuneration report 2022

The Board of Directors proposal to the remuneration for 2022, 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 2022 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 2022, og godkjenning av revisors godtgjørelse for 2022

Styrets honorar for 2022 fastsettes til NOK 300 000,- til styrets formann og NOK 180 000,- for hvert av styremedlemmene. Honorar til revisjonsutvalget for 2022 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.

Det ble vedtatt å dekke revisors honorar med NOK 1.862.551 hvorav NOK 1.573.501 gjelder revisjon og attestasjoner og NOK 289.050 gjelder andre tjenester.

6. Godkjenning av godtgjørelsesrapport 2022

Styrets forslag til godtgjørelsesrapport for 2022, som er utarbeidet i henhold til Allmenn-aksjeloven § 6-16 b, ble presentert generalforsamlingen.

Godtgjørelsesrapport for 2022 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 elect Henrik Grung and Olav Holst-Dyrnes for a period of one year to the Board of Directors, replacing Jostein Sætrene and Helge Aarseth, was presented to the general meeting. The Nomination Committee's proposal to re-elect the other Board members for a period of one year, was also 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 – elected
Olav Holst-Dyrnes	board member – 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 Henrik Grung og Olav Holst-Dyrnes velges inn i styret for ett år, og erstatter Jostein Sætrene og Helge Aarseth. Valgkomiteens forslag er at øvrige styremedlemmer gjenvelges for ett år.

Innstillingen fra valgkomiteen ble vedtatt.

Styret består etter dette av følgende medlemmer:

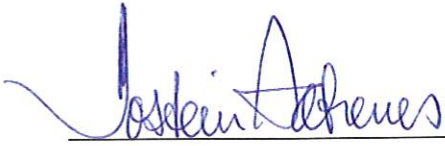
Henrik Grung	styrets leder - valgt
Olav Holst-Dyrnes	styremedlem - valgt
Jogeir Romestrand	styremedlem - gjenvalgt
Hege Sævik Rabben	styremedlem - gjenvalgt
Nina Skage	styremedlem – gjenvalgt

Møtet ble hevet og protokollen undertegnet.

Stemmegivning / Voting:

Punkt Item	Generalforsamling 23. mai 2023 General meeting 23 May 2023	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	12 198 231	0	0
3	Godkjenning av innkalling og dagsorden Approval of the notice and the proposed agenda	12 198 231	0	0
4	Godkjenning av styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2022 Approval of the Board of directors proposal of the 2022 annual accounts and annual report	12 198 231	0	0
5	Fastsettelse av styrets honorar for 2022, og godkjenning av revisors godtgjørelse for 2022 Decision about the fee to Board of directors for 2022 and approval of Auditor fee for 2022	12 198 231	0	0
6	Godkjenning av godtgjørelsesrapport 2022 Approval of remuneration report 2022	12 198 231	0	0
7	Valg av revisor Election of auditor	12 198 231	0	0
8	Valg av valgkomite Election of Nomination Committee	12 198 231	0	0
9	Valg av styreleder og medlemmer til selskapets styre Election of Chairman and members of the Board of director	12 198 231	0	0

Fosnavåg, 23.05.2023

A handwritten signature in blue ink, reading "Jostein Sætrenes". The signature is written in a cursive style with a large initial 'J' and 'S'. Below the signature is a horizontal line.

Chairman of the meeting/Møteleder

Jostein Sætrenes

A handwritten signature in blue ink, reading "Hege Sævik Rabben". The signature is written in a cursive style with a large initial 'H' and 'S'. Below the signature is a horizontal line.

Hege Sævik Rabben

AKSJONÆRFORTEGNELSE

ETTERNAVN	FORNAVN	BEHOLDNING	DIGITALT	FULLMAKT
HAVILA HOLDING AS		12 116 566	12 116 566	
HÅSKJOLD	TROND	76 442	76 442	
SLETTEDAL	BRIKT	53		53
HOLT	SIGRID MARGRETE	2 000		2 000
BILDØY	MAGNE	3 170		3 170
TOTAL		12 198 231	12 193 008	5 223
TOTALT ANTALL AKSJER		23 776 300	51,3 %	0,0 %

Total deltakelse - oppmøte og fullmakt

12 198 231

51,3 %

Flertall

6 099 116

2/3 flertall

8 132 154