

MINUTES FROM
ORDINARY GENERAL MEETING
HAVILA SHIPPING ASA

The ordinary general meeting was held in Havila house in Fosnavaag and digitally, Thursday 15th May 2025 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 275 168 875 voting shares.

Present at the general meeting were 166 966 692 shares, thus, a total of 60.7% of the shares was represented. The list of shareholders present and represented is attached to the minutes. Majority is 83 483 347 shares. 2/3 majority is 111 311 128 shares. 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 2024 annual accounts and annual report**

The board's proposed the company Annual accounts, Group Annual Accounts and the Board of Directors report for 2024, 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 og digitalt, torsdag 15. mai 2025 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 275 168 875 stemmeberettigede aksjer.

Til stede på generalforsamlingen var 166 966 692 aksjer. Således var 60,7% av aksjene representert. Fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmektiger er vedlagt protokollen. Flertall utgjør 83 483 347 aksjer. 2/3 dels flertall utgjør 111 311 128 aksjer. 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 2024**

Styrets forslag til selskapets og konsernets årsregnskap og årsberetning for 2024 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.

H. Se

5. Decision about the fee to Board of Directors for 2024 and approval of Auditor fee for 2024

Remunerations for board members for 2024 are fixed at 350 000 kroner for the chairman and 200 000 kroner for each of the other board members. Remunerations for members of Audit Committee for 2024 are fixed to 20 000 kroner for the head of committee and 11 000 kroner for each of the other members. Remuneration for the members of the Nomination Committee is fixed at 55 000 kroner for the head of the committee and 27 500 kroner for each of the other members.

A decision was made to cover auditor expenses with a remuneration of 1 804 091 kroner, which was used for audits and certifications.

6. Approval of remuneration report 2024

The Board of Directors proposal to the remuneration for 2024, 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 2024 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 2024, og godkjenning av revisors godtgjørelse for 2024

Styrets honorar for 2024 fastsettes til NOK 350 000,- til styrets leder og NOK 200 000,- for hvert av styremedlemmene. Honorar til revisjonsutvalget for 2024 fastsettes til NOK 20 000,- til leder og NOK 11 000,- for hvert av medlemmene. Honorar til valgkomiteen fastsettes til NOK 55 000,- for leder og NOK 27 500,- for hvert av medlemmene.

Det ble vedtatt å dekke revisors honorar med NOK 1 804 091 som gjelder revisjon og attestasjoner.

6. Godkjenning av godtgjørelsesrapport 2024

Styrets forslag til godtgjørelsesrapport for 2024, som er utarbeidet i henhold til Allmenn-aksjeloven § 6-16 b, ble presentert generalforsamlingen.

Godtgjørelsesrapport for 2024 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

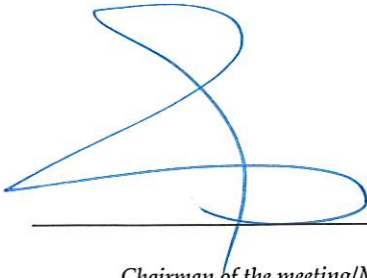
Møtet ble hevet og protokollen undertegnet.

Stemmegivning / Voting:

Punkt Item	Generalforsamling 15. mai 2025 General meeting 15 May 2025	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	166 966 692	0	0
3	Godkjenning av innkalling og dagsorden Approval of the notice and the proposed agenda	166 966 692	0	0
4	Godkjenning av styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2024 Approval of the Board of directors proposal of the 2024 annual accounts and annual report	166 966 692	0	0
5	Fastsettelse av styrets honorar for 2024, og godkjenning av revisors godtgjørelse for 2024 Decision about the fee to Board of directors for 2024 and approval of Auditor fee for 2024	166 966 692	0	0
6	Godkjenning av godtgjørelsesrapport 2024 Approval of remuneration report 2024	166 966 692	0	0
7	Valg av revisor Election of auditor	166 966 692	0	0
8	Valg av valgkomite Election of Nomination Committee	166 966 692	0	0
9	Valg av styreleder og medlemmer til selskapets styre Election of Chairman and members of the Board of director	165 326 089	1 640 603	0

Handwritten signature

Fosnavåg, 15.05.2025



Chairman of the meeting/Møteleder

Henrik Grung



Hege Sævik Rabben

AKSJONÆRFORTEGNELSE

NAVN	BEHOLDNING	DIGITALT	FULLMAKT
HAVILA HOLDING AS	140 227 951	140 227 951	
VERDIPAPIRFONDET SR-BANK 50	66 070		66 070
VPF ODIN NORDISK KREDITT	1 376 104		1 376 104
SPAREBANK 1 SMN	25 098 138	25 098 138	
ALFRED BERG NORDIC HIGH YIELD	42 780		42 780
ALFRED BERG NORDIC CREDIT OPPORTUNITY	155 649		155 649
TOTAL	166 966 692	165 326 089	1 640 603
TOTALT ANTALL AKSJER	275 168 875	60,1 %	0,6 %

Total deltakelse - oppmøte og fullmakt

166 966 692

60,7 %