

**PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

I

HAVILA KYSTRUTEN AS

Det ble avholdt ekstraordinær generalforsamling i Havila Kystruten AS ("**Selskapet**") den 29. desember kl. 10.00. Generalforsamlingen ble avholdt i Havilahuset og deltagelse gjennom Teams.

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

Til behandling forelå:

**1. Åpning av møtet ved styrets leder og
fortegnelse over møtende aksjonærer**

Per Sævik åpnet møtet og opptok fortegnelse over møtende aksjonærer. Fortegnelsen over deltakende aksjonærer er vedlagt denne protokollen som Vedlegg 1.

Fortegnelsen viste at 30 044 000 av totalt 49 650 000 utestående aksjer i Selskapet, tilsvarende 60,5% av aksjekapitalen, var representert på generalforsamlingen. Selskapet har én aksjeklasse, der hver aksje gir én stemme på Selskapets generalforsamling.

Til stede var også Styremedlem Njål Sævik, Finansdirektør Arne Johan Dale og Leder Økonomi Jan Sivert Sandøy.

**2. Valg av møteleder og medundertegner av
protokollen**

Per Sævik ble enstemmig valgt til å lede møtet. Arne Johan Dale ble enstemmig valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

**MINUTES OF
EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING**

OF

HAVILA KYSTRUTEN AS

An extraordinary general meeting of Havila Kystruten AS (the "**Company**") was held on 29 December at 10:00. The general meeting was held at Havilahuset and participation through Teams.

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

The agenda was as follows

**1. Opening of the meeting by the Chairman
of the Board and a list of attending
shareholders**

Per Sævik opened the meeting and recorded a list of attending shareholders. The list of attending shareholders is attached to these minutes as Appendix 1.

The list showed that 30.044.000 of a total of 49.650.000 issued shares in the Company, corresponding to 60,5% of the share capital, were represented at the general meeting. The Company has one class of shares, where each share allows one vote at the Company's general meeting.

Director Njål Sævik, Chief Financial Officer Arne Johan Dale and Finance Manager Jan Sivert Sandøy were also present.

**2. Election of chairperson and co-signatory
of the minutes**

Per Sævik was unanimously elected to lead the meeting. Arne Johan Dale was unanimously elected to sign the minutes together with the chairperson.

P.S.

3. Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden

Innkallingen og forslaget til dagsorden ble enstemmig godkjent.

4. Forhøyelse av Selskapets aksjekapital ved kontantinnskudd

Styrets forslag til kapitalforhøyelse ved kontantinnskudd var gjort tilgjengelig for aksjonærene.

I samsvar med Styrets forslag, traff generalforsamlingen følgende enstemmige beslutning:

- i) Aksjekapitalen økes fra NOK 49 650 000 med NOK 25 000 000 til NOK 74 650 000 ved utstedelse av 25 000 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 1.

Vedtektenes paragraf 3 endres tilsvarende.

- ii) Tegningskursen er NOK 12 per aksje, hvorav NOK 1 utgjør aksjekapital og NOK 11 utgjør overkurs. Totalt tegningsbeløp er følgelig NOK 300 000 000, hvorav NOK 25 000 000 utgjør aksjekapital og NOK 275 000 000 utgjør overkurs.

- iii) De nye aksjene tegnes av investorene som følger av vedlegg 2.

- iv) Arctic Securities AS, Sparebank 1 Markets AS og/eller Fearnley Securities AS kan tegne aksjene på investorenes vegne i henhold til fullmakt.

- v) De eksisterende aksjonærenes fortrinnsrett fravikes.

- vi) De nye aksjene tegnes i særskilt tegningsblankett innen samme dag som den ekstraordinære generalforsamlingens beslutning. Styret gis fullmakt til å forlenge tegningsperioden.

3. Approval of the notice and proposal for the agenda

The notice and the proposal for the agenda were unanimously approved.

4. Increase in the Company's share capital by way of cash contribution

The Board's proposal for capital increase by way of cash contribution was made available to the shareholders.

In accordance with the Board's proposal, the general meeting made the following unanimous resolution:

- i) The share capital is increased from NOK 49,650,000 by NOK 25,000,000 to NOK 74,650,000 by issuance of 25,000,000 new shares, each with a nominal value of NOK 1.

The Articles of Association's section 3 is amended accordingly.

- ii) The subscription price per share is NOK 12, of which NOK 1 is share capital and NOK 11 is premium. The total subscription amount is therefore NOK 300,000,000, of which NOK 25,000,000 is share capital and NOK 275,000,000 is premium.

- iii) The new shares are subscribed by the investors as set out in appendix 2.

- iv) Arctic Securities AS, Sparebank 1 Markets AS and/or Fearnley Securities AS can subscribe for the shares on behalf of the investors in accordance with authorisations.

- v) The existing shareholders' preferential rights to subscribe for the new shares are waived.

- vi) The new shares shall be subscribed for in a separate subscription form at the same day as the resolution of the extraordinary general meeting. The Board is authorised to extend the subscription period.

vii) Aksjeinnskuddet skal gjøres opp innen 30. desember 2022 ved innbetaling til Selskapets bankkonto med kontonummer

4213 24 33865
IBAN NO0642132433865
BIC (SWIFT) SPTRNO22

Styret gis fullmakt til å forlenge fristen. Selskapet kan disponere over innskuddet før kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.

viii) De nye aksjene likestilles med Selskapets allerede utstedte aksjer og gir rett til utbytte og andre rettigheter fra og med registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

ix) Utgiftene til kapitalforhøyelsen er anslått til ca. NOK 100 000. Utgiftene dekkes av Selskapet.

5. Fullmakt til å gjennomføre reparasjonsemissjon

Styrets forslag om å gi Styret fullmakt til å gjennomføre en etterfølgende kapitalforhøyelse var gjort tilgjengelig for aksjonærene.

I samsvar med Styrets forslag, traff generalforsamlingen følgende enstemmige beslutning:

- i) Styret gis i henhold til aksjeloven § 10-14 første ledd fullmakt til å øke Selskapets aksjekapital med et maksimumsbeløp på NOK 4 000 000 med en utstedelse av opp til 4 000 000 nye aksjer, til et totalt tegningsbeløp på inntil NOK 48 000 000.
- ii) Tegningskurs per aksje ved bruk av fullmakten skal være NOK 12 hvorav NOK 1 utgjør aksjekapital og NOK 11 overkurs.

vii) The share consideration shall be settled by 30 December 2022 by payment to the Company's bank account no.

4213 24 33865
IBAN NO0642132433865
BIC (SWIFT) SPTRNO22

The Board is authorised to extend the deadline. The Company shall be able to dispose over the share consideration before the capital increase is registered in the Register of Business Enterprises.

viii) The new shares shall rank equal with the existing shares in the Company and shall carry dividend rights and other rights from the date of registration of the share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.

ix) The cost associated with the capital increase is estimated at approximately NOK 100,000. The expenses are covered by the Company.

5. Authorisation to carry out subsequent offering

The Board's proposal to give the Board authorisation to carry out a subsequent capital increase was made available to the shareholders.

In accordance with the Board's proposal, the general meeting made the following unanimous resolution:

- i) In accordance with section 10-14 first paragraph of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, the Board is authorised to increase the Company's share capital by up to NOK 4,000,000 by the issuing of up to 4,000,000 new shares, for a total subscription amount of up to NOK 48,000,000.
- ii) The subscription price per share upon the use of the authorisation shall be NOK 12 of which NOK 1 is share capital and NOK 11 is share premium.

iii) Fullmakten kan kun benyttes for å gjennomføre en reparasjonsemisjon i Selskapet i etterkant av gjennomføringen av kapitalforhøyelsen vedtatt under sak 4 ovenfor. Fullmakten skal kunne anvendes til utstedelse av nye aksjer rettet mot eksisterende aksjonærer i Selskapet per 21. desember 2022 (som registrert i Selskapets aksjonærregister i VPS per 23. desember 2022), og som (i) ikke fikk allokert aksjer i den rettede emisjonen og (ii) ikke er hjemmehørende i en jurisdiksjon som forhindrer dem fra å motta et slikt tilbud, eller som (for andre jurisdiksjoner enn Norge) krever prospekt, innsending, registrering eller lignende. Bruk av fullmakten forutsetter at det i nødvendig grad utarbeides et nasjonalt prospekt. Det er styrets diskresjonære rett å benytte seg av denne fullmakten.

iv) Fullmakten gjelder frem til 1. februar 2023. Fullmaktens varighet kan forlenges av Styret.

v) Aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til aksjeloven § 10-4 kan fravikes.

vi) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot kontantinnskudd. Fullmakten omfatter ikke rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. aksjeloven § 10-2.

vii) Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.

iii) The authorisation may only be used to carry out a subsequent offering in the Company following the increase in share capital resolved under item 4 above. The authorisation may be used to offer new shares to existing shareholders in the Company as of 21 December 2022 (as registered in the Company's shareholder register in VPS per 23 December 2022), and who (i) were not allocated shares in the private placement and (ii) are not resident in a jurisdiction where such offering would be unlawful, or would (in jurisdictions other than Norway) require any prospectus, filing, registration or similar action. Use of the authorisation is subject to the publication of a national prospectus to the extent required. It is the Board's discretionary right to make use of this authorisation.

iv) The authorisation is valid until 1 February 2023. The duration of the authorisation can be extended by the Board.

v) The shareholders' preferential rights cf. section 10-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act may be waived.

vi) The authorisation covers share capital increases against cash. The authorisation does not cover a right to incur special obligations to the Company, cf. section 10-2 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.

vii) The authorisation does not cover decisions on mergers pursuant to section 13-5 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.

* * *

* * *

Det var ingen flere saker på dagsorden. Møtet ble hevet og protokollen ble undertegnet.

There were no further matters on the agenda. The meeting was adjourned and the minutes were signed.

Fosnavåg, 29.12.2022



Per Sævik

Møteleder / Chairperson



Arne Johan Dale

Medundertegner / Co-signatory

**FORTEGNELSE OVER DELTAKENDE AKSJONÆRER /
LIST OF ATTENDING SHAREHOLDERS**

29. desember 2022 / 29 December 2022

Aksjonær / Shareholder	Representert ved / Represented by	Antall aksjer / Number of shares	Antall stemmer / Number of votes
Havila Holding AS	Per Sævik	30.000.000	30.000.000
Benmar Invest AS	Bent Martini	40.200	40.200
Monica Nipen	Monica Nipen	800	800
Kristin Vedeld Kolgrov	Kristin Vedeld Kolgrov	1.000	1.000
Laila Lillerovde	Laila Lillerovde	2.000	2.000
SUM		30.044.000	30.044.000

Vedlegg 2 / Appendix 2

	Investor
1	Havila Holding AS
2	Paladin Asset Management AG
3	Athanis Maritime Corp.
4	FARVATN CAPITAL AS
5	Wenaasgruppen AS
6	Mustang Capital
7	CFPH AS
8	Klaveness Marine Finance As
9	Blueberry Capital As
10	Camaca As
11	Wieco Invest AS
12	Zolen & Månen AS
13	Praude Asset Management Ltd
14	Matthias Kurzrock
15	ORCA CAPITAL GMBH
16	FRØILAND INVEST AS
17	Fremr / Kybeko
18	Ar vekst
19	Brekke Larsen As
20	DK Capital AS
21	Finansplan AS
22	Henrik Synnes
23	INTERFACE AS
24	Kokken Tor Invest As
25	Leif Petter Gjerde
26	Odd Viggo Mølmann
27	PEDER VEIBY
28	Pescara Invest AS
29	Profond AS
30	Sjavarsyn
31	Tune AS
32	JOMANI AS
33	Ons Konsulenttenester As
34	Repelta Invest As