



PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I HAVILA KYSTRUTEN AS

(org.nr. 927 216 841)

Fredag 7. november 2025 kl. 10:00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Havila Kystruten AS ("**Selskapet**"). Generalforsamlingen ble avholdt som et elektronisk møte via Lumi.

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 Vegard Sævik.

Fortegnelsen over deltagende aksjeeiere og fullmakter viste at 548 701 832 av Selskapets totalt 855 985 659 utstedte aksjer, tilsvarende ca. 64,10 % av Selskapets aksjekapital, var representert.

Fortegnelsen over deltagende aksjeeiere og fullmakter fremgår av protokollens Vedlegg 1. Stemmeresultatene for hver enkelt sak er inntatt i Vedlegg 2.

2. VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Styreleder Vegard Sævik velges som møteleder for generalforsamlingen.

Marte Lillebø velges til å medundertege protokollen.

Beslutningen ble truffet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

MINUTES OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN HAVILA KYSTRUTEN AS

(reg. no. 927 216 841)

On Friday, 7 November 2025 at 10:00 CET, an extraordinary general meeting was held in Havila Kystruten AS ("**the Company**"). The general meeting was held as a digital meeting via Lumi.

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

The agenda was as follows:

1. OPENING OF GENERAL MEETING BY THE CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS

The general meeting was opened by Vegard Sævik.

The list of participating shareholders and proxies showed that 548,701,832 of the Company's total 855,985,659 issued shares, corresponding to 64.10% of the Company's share capital, were represented.

The list of participating shareholders and proxies is included in Appendix 1 to these minutes. The voting results for each item are included in Appendix 2.

2. ELECTION OF CHAIRPERSON AND ELECTION OF PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES OF THE GENERAL MEETING

The Chairman of the Board, Vegard Sævik, is elected as Chairperson for the meeting.

Marte Lillebø is elected to co-sign the minutes.

The resolution was made with the required majority, please see the voting results set out in Appendix 2.

3. APPROVAL OF THE NOTICE OF THE MEETING AND THE AGENDA



Det ble ikke reist innvendinger mot innkallingen eller den foreslåtte dagsordenen, og generalforsamlingen ble erklært for lovlig satt.

Beslutningen ble truffet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

4. STYREVALG

I samsvar med Valgkomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende beslutning:

Som styrets leder gjenvelges Vegard Sævik, og som styrets nestleder gjenvelges Njål Sævik.

Svein Roger Selle, Therese Støle Skogstrand og Henriette Thomsen gjenvelges som styremedlemmer.

Per Sævik gjenvelges som varamedlem for styrets medlemmer Vegard Sævik og Njål Sævik.

Beslutningen ble truffet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

5. KAPITALFORHØYELSE FOR Å LEGGE TIL RETTE FOR AKSJESPLEIS

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

- 1. Aksjekapitalen forhøyes med NOK 41,00 fra NOK 855 985 659,00 til NOK 855 985 700,00, ved utstedelse av 41 aksjer, hver pålydende NOK 1,00.*
- 2. Vederlag per aksje er NOK 1,00. Det totale innskuddet er NOK 41,00.*
- 3. De nye aksjene tegnes av Havila Holding AS, ved tegning på separat tegningsblankett innen én dag etter generalforsamlingen. Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av aksjene settes følgelig til side, jf. asl. § 10-4 jf. § 10-5.*
- 4. Tegningsbeløpet skal betales innen én dag etter tegning til en særskilt emisjonskonto.*
- 5. De nye aksjene gir rett til utbytte fra og med tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*

No objections were made to the notice and the proposed agenda, and the general meeting was declared duly constituted.

The resolution was made with the required majority, please see the voting results set out in Appendix 2.

4. ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS

In accordance with the nomination committee's recommendation, the general meeting resolved as follows:

Vegard Sævik is re-elected as Chairman of the Board, and Njål Sævik is elected as Deputy Chairman of the Board.

Svein Roger Selle, Therese Støle Skogstrand and Henriette Thomsen are re-elected as Board members.

Per Sævik is re-elected as deputy member for Board members Vegard Sævik and Njål Sævik.

The resolution was made with the required majority, please see the voting results set out in Appendix 2.

5. SHARE CAPITAL INCREASE TO FACILITATE REVERSE SHARE SPLIT

In accordance with the Board of Directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

- 1. The share capital is increased by NOK 41.00 from NOK 855,985,659.00 to NOK 855,985,700.00, by issuance of 41 shares, each with a nominal value of NOK 1.00.*
- 2. Consideration per share shall be NOK 1.00. The total contribution is NOK 41.00.*
- 3. The new shares shall be subscribed for by Havila Holding AS, through subscription on a separate subscription form within one day after the date of the general meeting. The shareholders' preferential rights to subscribe for the new shares are thus set aside, cf. section 10-4 cf. section 10-5 of the NPLCA.*
- 4. Payment shall take place no later than one day after subscription to a separate share issue account.*
- 5. The new shares will grant right to dividend from the time of registration of the share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.*



6. Selskapets kostnader i forbindelse med kapitalforhøyelsen anslås til NOK 10 000. Utgiftene dekkes av Selskapet.

7. Selskapets vedtekter endres tilsvarende.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, som fremgår av Vedlegg 2.

6. AKSJESPLEIS (SAMMENSLÅING AV SELSKAPETS AKSJER)

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

1. Selskapets aksjer slås sammen (spleises) i forholdet 50:1, slik at 50 eksisterende aksjer, hver med pålydende verdi NOK 1,00, skal slås sammen til én aksje med pålydende verdi NOK 50,00.
2. Selskapets styre fastsetter relevante nøkkeldatoer for aksjespleisen, inkludert siste dag inklusive, ex-dato og eierregisterdato.
3. Aksjeeiere som ikke eier et antall aksjer som er delelig med 50 skal i forbindelse med gjennomføringen av aksjespleisen få sitt aksjeinnehav avrundet nedover, slik at aksjeeieren får et helt antall aksjer. Brøkdelsaksjer vil ikke bli utstedt og aksjeeierne vil ikke motta noen kompensasjon for avrundingen. Aksjeeiere som eier færre enn 50 aksjer vil få sitt aksjeantall redusert til null. Brøkdelsaksjene skal samles til hele aksjer og selges på Euronext Growth Oslo. Nettoinntekten fra salget skal doneres til et veldedig formål som bestemmes av styret.
4. Selskapets vedtekter endres tilsvarende. Vedtaket skal være effektivt fra tidspunktet for registrering av vedtektsendringen i Foretaksregisteret.
5. Vedtaket er betinget av at kapitalforhøyelsen som angitt i sak 5 er vedtatt og registrert i Foretaksregisteret.

6. The Company's estimated expenses in connection with the share capital increase are NOK 10,000. The expenses are carried by the Company.

7. The Company's articles of association are amended accordingly.

The resolution was made with the required majority, please see the voting results set out in Appendix 2.

6. SHARE CONSOLIDATION (REVERSE SHARE SPLIT)

In accordance with the Board of Directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

1. The Company's shares shall be consolidated (reverse split) in the ratio of 50:1, such that 50 existing shares, each with a nominal value of NOK 1.00, shall be consolidated to one share with a nominal value of NOK 50.00.
2. The Company's board of directors determines the relevant key dates in connection with the reverse share split, including the last day including, ex-date and record date.
3. Shareholders who do not own a number of shares which can be divided by 50 shall in connection with the reverse share split have their shareholding rounded downwards, so that the shareholder receives a whole number of shares. Fractional shares will not be issued and the shareholder will not receive any compensation for the rounding. Shareholders who own fewer than 50 shares will have their shareholding reduced to zero. The fractional shares will be added together to whole shares and will be sold on Euronext Growth Oslo. The net proceeds from the sale shall be donated to a charitable purpose as determined by the Company's board of directors.
4. The Company's articles of association are amended accordingly. The resolution shall be effective from the time when the amendment to the articles of association is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.
5. This resolution is conditional upon the share capital increase included in item 5 above being resolved and registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.



Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, som fremgår av Vedlegg 2.

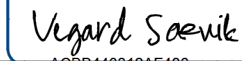
* * *

Det var ingen flere saker på dagsordenen, og møtet ble hevet.

The resolution was made with the required majority, please see the voting results set out in Appendix 2.

* * *

There were no further items on the agenda, and the general meeting was adjourned.

DocuSigned by:

ACBB440312AF400...
Vegard Sævik
Møteleder / Chair of the meeting

Signed by:

BCE862C206234E1...
Marte Lillebø
Medundertegner / Co-signer

Vedlegg 1: Fortegnelsen over deltagende aksjeeiere og fullmakter

Appendix 1: List of participating shareholders and proxies

Vedlegg 2: Stemmeresultater

Appendix 2: Voting results

Vedlegg 3: Tegningsblankett

Appendix 3: Subscription form

Vedlegg 1 – Fortegnelsen over deltakende aksjeeiere og fullmakter / Appendix 1 – List of participating shareholders and proxies

**Totalt representert /Attendance Summary Report
Havila Kystruten AS
Ekstraordinær generalforsamling / EGM
7 November 2025**

Antall personer deltakende i møtet /Registered Attendees:	16
Totalt stemmeberettiget aksjer representert/ Total Votes Represented:	548,701,832
Totalt antall kontoer representert /Total Accounts Represented:	12
Totalt stemmeberettiget aksjer /Total Voting Capital:	855,985,659
% Totalt representert stemmeberettiget /% Total Voting Capital Represented:	64.10%
Totalt antall utstede aksjer / Total Capital:	855,985,659
% Totalt representert av aksjekapitalen / % Total Capital Represented:	64.10%
Selskapets egne aksjer / Company Own Shares:	0

Sub Total: 16 548,701,832

<u>Kapasitet / Capacity</u>	<u>Registrerte Deltakere / Registered Attendees</u>	<u>Registrerte Stemmer / Registered Votes</u>	<u>Kontoer / Accounts</u>
Shareholder (web)	2	635,000	2
Guest (web)	11	0	0
Styrets leder med fullmakt / COB with proxy	1	12,421	2
Styrets leder med instruksjoner / COB with instruc	1	29,916,539	3
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	518,137,872	5

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer services

Shareholder	2	635,000	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	
HESY INVEST AS, Rep. ved Henrik Synnes		600,000		HESY INVEST AS, Rep. ved Henrik Synnes	
VANDRING AS, Rep. ved Torbjørn Vedå		35,000		VANDRING AS, Rep. ved Torbjørn Vedå	
<u>Guest</u>	11		<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	
ffff, dfg					
Grønnum, Ingar					
Knutsen, Haakon					
Malijan, Melvin					
Mendoza, Mary Grace					
Narang, Nanki					
Nelson, Peter					
sdf, sdf					
Selle, Svein Roger					
smith, daf					
Yehuda, David					
<u>Styrets leder med fullmakt / COI</u>	1	12,421	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	
Styrets leder med fullmakt / COB with proxy		10,000		TVIBERG, JON NORMANN	
		2,421		DAHLBERG, JOHNNY	
		<u>12,421</u>			
<u>Styrets leder med instruksjoner</u>	1	29,916,539	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	
Styrets leder med instruksjoner / COB with instructions		20,766,539		CAMILLO AS	
		6,550,000		EITZEN, AXEL CAMILLO	
		2,600,000		EITZEN AS	
		<u>29,916,539</u>			
<u>Forhåndsstemmer / Advance vo</u>	1	518,137,872	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	
Forhåndsstemmer / Advance votes		510,928,333		HAVILA HOLDING AS	
		5,317,864		MP PENSJON PK	
		6,000		DIMMEN, ARILD MINDOR	
		1,000		BROKMANN, JENS	
		1,884,675		ISAAC, KAREN	
		<u>518,137,872</u>			

Vedlegg 2 – Stemmeresultater / Appendix 2 – Voting results

Havila Kystruten AS EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING / EGM 07 November 2025

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 07 November 2025, 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 07 November 2025, 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 / VOTES FOR	%	STEMMER / VOTES MOT	%	STEMMER / VOTES AVSTÅR	STEMMER TOTALT / VOTES TOTAL	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME / % ISSUED VOTING SHARES VOTED	IKKE AVGITT STEMME I MØTET / NO VOTES IN MEETING
2	548,701,832	100.00	0	0.00	0	548,701,832	64.10%	0
3	548,701,832	100.00	0	0.00	0	548,701,832	64.10%	0
4	546,817,157	99.66	1,884,675	0.34	0	548,701,832	64.10%	0
5	548,701,832	100.00	0	0.00	0	548,701,832	64.10%	0
6	548,701,832	100.00	0	0.00	0	548,701,832	64.10%	0

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer services



Vedlegg 3 – Tegningsblankett / Appendix 3 – Subscription form

TEGNINGSBLANKETT

Den 7. november 2025 fattet den ekstraordinære generalforsamlingen i

HAVILA KYSTRUTEN AS

(Org. nr. 927 216 841)

følgende beslutning om kapitalforhøyelse ved kontantinnskudd:

1. *Aksjekapitalen forhøyes med NOK 41,00 fra NOK 855 985 659,00 til NOK 855 985 700,00, ved utstedelse av 41 aksjer, hver pålydende NOK 1,00.*
2. *Vederlag per aksje er NOK 1,00. Det totale innskuddet er NOK 41,00.*
3. *De nye aksjene tegnes av Havila Holding AS, ved tegning på separat tegningsblankett innen én dag etter generalforsamlingen. Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av aksjene settes følgelig til side, jf. asl. § 10-4 jf. § 10-5.*
4. *Tegningsbeløpet skal betales innen én dag etter tegning til en særskilt emisjonskonto.*
5. *De nye aksjene gir rett til utbytte fra og med tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*

AKSJETEGNING

I henhold til generalforsamlingens beslutning gjengitt ovenfor, tegnes det antall aksjer, på de vilkår som der er angitt:

på vegne av

HAVILA HOLDING AS

SUBSCRIPTION FORM

On 7 November 2025 the extraordinary general meeting of

HAVILA KYSTRUTEN AS

(Reg. no. 927 216 841)

passed the following resolution regarding a capital increase by cash contribution:

1. *The share capital is increased by NOK 41.00 from NOK 855,985,659.00 to NOK 855,985,700.00, by issuance of 41 shares, each with a nominal value of NOK 1.00.*
2. *Consideration per share shall be NOK 1.00. The total contribution is NOK 41.00.*
3. *The new shares shall be subscribed for by Havila Holding AS, through subscription on a separate subscription form within one day after the date of the general meeting. The shareholders' preferential rights to subscribe for the new shares are thus set aside, cf. section 10-4 cf. section 10-5 of the NPLCA.*
4. *Payment shall take place no later than one day after subscription to a separate share issue account.*
5. *The new shares will grant right to dividend from the time of registration of the share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.*

SHARE SUBSCRIPTION

In accordance with the general meeting's resolution included above, is hereby subscribed such number of shares on such terms as stated therein:

on behalf of

HAVILA HOLDING AS



Dato: _____

Date: _____

[NOT TO BE SIGNED]

Njål Sævik,

Styrets leder

Njål Sævik,

Chairman of the board of directors

Innkallingen til generalforsamlingen med vedlegg, selskapets vedtekter, styrets forslag til beslutning, samt årsregnskap for de siste to årene er tilgjengelig på selskapets forretningsadresse og på selskapets nettside, <https://www.havilavoyages.com/ir>.

The notice of the general meeting with appendices, the company's articles of association, the proposal by the board, and the annual financial statements for the last two years are available at the company's registered address and through the company's website, <https://www.havilavoyages.com/ir>.