

HAVILA SHIPPING ASA

NOTICE OF ORDINARY GENERAL MEETING
WEDNESDAY 30TH APRIL 2014

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING
ONSDAG 30. APRIL 2014



NOTICE OF ORDINARY GENERAL MEETING HAVILA SHIPPING ASA

You are hereby invited to attend the Ordinary General Meeting of Havila Shipping ASA

VENUE: HAVILAHOUSE IN FOSNAVÅG
DATE: WEDNESDAY 30TH APRIL 2014
HRS: 14:00

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

THE AGENDA IS AS FOLLOWS:

1. Opening of General Meeting by the Chairman of the Board of Directors
2. Election of Chairperson and election of person to co-sign the minutes of the General Meeting
3. Approval of Notice and Agenda of Meeting
4. Approval of the Board of Directors proposal of the 2013 annual accounts and annual report.
5. The Board's statement about remuneration for senior executives

The Board of Directors has made a statement regarding § 6-16a of the Norwegian Public Limited Companies Act:

Establishing salaries and other benefits to senior executives at Havila Shipping ASA shall be done according to current market conditions that are naturally reflected in other companies in Norway. This is necessary to ensure competence and continuity of the management group. The company's executive salary policy is based on ordinary salaried compensation for work performed; no share option program, bonus agreements and profit sharing or similar exists for employees.

Note 26 of the consolidated financial statement for 2013 describes this in more detail.

6. Election of auditor
7. Election of Nomination Committee
8. Decision about the fee to Board of Directors for 2013 and approval of Auditor fee for 2013.
9. Proposal of authorisation to the Board of Directors to purchase own shares

The Board of Directors of Havila Shipping ASA are authorised to purchase own shares up to a total of face value NOK 37 724 498,- equivalent up to a total of 10 % of the share capital. The Board of Directors are free to choose what kind of methods the acquirements or disposals of own shares

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I HAVILA SHIPPING ASA

Det innkalles med dette til ordinær generalforsamling i Havila Shipping ASA.

STED: HAVILAHUSET I FOSNAVÅG
DATO: ONSDAG 30. APRIL 2014
KL.: 14:00

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

TIL BEHANDLING FORELIGGER:

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder
2. Valg av møteleder, og valg av person til å medundertegne protokollen.
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden
4. Godkjenning av styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2013.
5. Styrets erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte

Styret har avgitt erklæring i jfr. allmennaksjeloven § 6-16a:

Fastsettelse av lønn og andre ytelser til ledende ansatte i Havila Shipping ASA skal skje på markedsmessige vilkår som reflekteres gjennom naturlig sammenlignbare selskaper i Norge. Dette er nødvendig for å sikre kompetanse og kontinuitet i ledergruppen. Selskapets lederlønnspolitikken innebærer ordinært lønnsvederlag for arbeidsytelsen, og det foreligger ikke aksjeopsjonsprogram, bonusavtaler, overskuddsdelinger eller lignende til ansatte.

Det er redegjort for godtgjørelse til ledende ansatte i note 26 til konsernregnskapet for 2013.

6. Valg av revisor
7. Valg av valgkomite
8. Fastsettelse av styrets honorar for 2013, og godkjenning av revisors godtgjørelse for 2013
9. Fullmakt til styret til å foreta kjøp av egne aksjer

Styret i Havila Shipping ASA gis fullmakt til å erverve egne aksjer til samlet pålydende verdi av inntil kr 37 724 498,- tilsvarende inntil 10 % av aksjekapitalen. Styret står fritt med hensyn til hvilke måter erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje. Hver aksje kan omsettes til kurser

will be dealt with. Each share can traded between NOK 25 and NOK 75 per share. The authorisation is valid from this day to next annual General Meeting.

The proposal underlie as an useful tool in regards to current assessment of the capital structure and equity-financing of the company.

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

The Nomination Committee will come up with their recommendation to the Ordinary General Meeting.

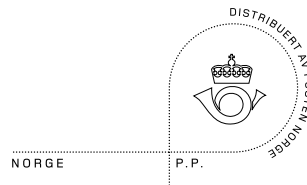
mellom 25 kr og 75 kr pr aksje. Fullmakten er gyldig frem til neste ordinære generalforsamling fra d.d.

Forslaget er begrunnet i at dette kan være et nyttig redskap i forbindelse med løpende vurdering av selskapets kapitalstruktur og egenkapitalbetjening.

10. Valg av styreformann og medlemmer til selskapets styre

Valgkomiteen vil komme med sin innstilling til generalforsamlingen.

Retur:
HAVILA SHIPPING ASA
P.O. Box 215, N-6099 Fosnavåg
Tel.: +47 70 08 09 00
Fax.: +47 70 08 09 01
www.havilashipping.no



Shareholders that wish to attend the General Meeting in person or give power of attorney, have to give notice to the company within Friday 25th April 2014 - 16:00 hrs (CET) to:

Havila Shipping ASA
P.O.Box 215
N-6099 Fosnavåg

This form can be used. Registration can be sent by e-mail to office@havila.no or by fax to no +47 70 08 09 01.
The Annual Report and General Meeting invitation will be available at www.havilashipping.no

Fosnavåg, 7th April 2014

Per Sævik
Chairman of the Board of Directors

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen selv eller ved fullmektig må melde dette til selskapet innen fredag 25. april 2014 kl. 16:00 til:

Havila Shipping ASA
Postboks 215
N-6099 Fosnavåg

Denne blanketten kan benyttes. Påmelding kan også skje per e-post til office@havila.no eller på telefax nummer +47 70 08 09 01
Årsrapport og innkalling vil bli tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.havilashipping.no

Fosnavåg, 7. april 2014

Per Sævik
Styrets leder

AUTHORISATION / FULLMAKT

Undersigned owner of: _____ shares in Havila Shipping ASA hereby authorises:
Undertegnede eier av: _____ aksjer i Havila Shipping ASA bemyndiger herved:

(name must be filled in / navn må utfylles) _____
or the person authorised by him/her to be present and vote in my place at the Ordinary General Meeting, on Wednesday 30th April 2014/
eller den han/hun bemyndiger til å møte og stemme for meg på den ordinære generalforsamlingen onsdag 30. april 2014.

Place and date / Sted og dato: _____

Signature / Underskrift: _____

Name in block letters / Navn med blokkbokstaver: _____

NOTIFICATION ABOUT PARTICIPATION / MELDING OM DELTAKELSE PÅ ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Undersigned shareholder in Havila Shipping ASA will attend the Ordinary General Meeting on Wednesday 30th April 2014.
Undertegnede aksjeeier i Havila Shipping ASA vil møte på selskapets ordinære generalforsamling onsdag 30. april 2014.

I will be voting for the following shares:
Jeg vil avgi stemmer for følgende aksjer:

Own shares / Egne aksjer: _____

Authorisation / Fullmakt: _____

Total: _____

Place and date / Sted og dato: _____

Signature / Underskrift: _____

Name in block letters / Navn med blokkbokstaver: _____