



AKSEPT FOR ELEKTRONISK KOMMUNIKASJON

Selskapet ber aksjonærer kontakte sin bank for å få registrert aksept for elektronisk kommunikasjon på VPS konto. Dette for å forenkle kommunikasjonen mellom selskapet og aksjonærer, redusere kostnader og spare miljøet.

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I HAVILA SHIPPING ASA

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

DATO: 12. NOVEMBER 2024
KL.: 10:00

Møtet blir avholdt kun som et digitalt møte, uten fysisk oppmøte for aksjonærene.

Oversettelsen til engelsk er kun til informasjon. Den norske teksten gjelder.

TIL BEHANDLING FORELIGGER:

1. Åpning av møtet ved styrets leder, og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere
2. Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen
3. Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden
4. Styrets forslag til kapitalnedsettelse og vedtektsendring

Som ledd i forslaget om kapitalnedsettelse foreslår styret at selskapets vedtekter § 4 endres og skal lyde som følger:

"Aksjekapitalen i selskapet er NOK 5 944 075 fordelt på 23 776 300 aksjer hver pålydende NOK 0,25 pr. aksje"

Antall aksjer og stemmerettigheter er 23 776 300. Registreringsdatoen er 5. november 2024, og bare den som er aksjeeier på registreringsdatoen har rett til å delta og stemme. Frist for forhåndspåmelding av forvalterregistrerte aksjer er 7. november 2024. Den reelle eieren av forvalterregistrerte aksjer har også møte- og stemmerett på lik linje med andre aksjeeiere.

De aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen digitalt eller ved fullmektig må melde dette til selskapet innen

Mandag 11. november 2024 - kl. 12:00 til:

ajd@havila.no

Denne blanketten kan benyttes.

ACCEPTANCE OF ELECTRONICAL COMMUNICATION

The company asks shareholders to contact their bank to register acceptance for electronic communication on the VPS account. This is to simplify communication between the company and shareholders, reduce costs and save the environment.

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN HAVILA SHIPPING ASA

Notice is hereby given of an extraordinary general meeting in Havila Shipping ASA..

DATE: 12 NOVEMBER 2024
HRS: 10:00 (CET)

The meeting will be held as a digital meeting only, with no physical attendance for shareholders.

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

THE AGENDA IS AS FOLLOWS:

1. Opening of the general meeting by the chairman of the board of directors, and registration of attending shareholders
2. Election of a chairman of the meeting and one person to co-sign the minutes
3. Approval of the notice and the proposed agenda
4. The board of directors' proposal for capital reduction and amendment of the articles of association

As part of the proposal for capital reduction, the board of directors proposes amending section 4 of the company's articles of association to read as follows:

"The share capital of the company is NOK 5 944 075, divided into 23,776,300 shares each with a nominal value of NOK 0.25 per share"

The number of shares and voting rights is 23,776,300. The registration date is 5 November 2024, and only those who are shareholders on the registration date are entitled to participate and vote. The deadline for pre-registration of trustee-registered shares is 7 November 2024. The beneficial owner of trustee-registered shares also has meeting and voting rights on an equal basis with other shareholders.

Shareholders who wish to attend the general meeting digitally or give power of attorney, have to give notice to the company within

Monday 11 November 2024 - 12:00 hrs (CET) to:

ajd@havila.no

This form can be used.



Deltagende aksjonærer vil få tilgang til en lenke per e-post som skal benyttes for å delta på den digitale ekstraordinære generalforsamlingen.

Årsrapport, herunder siste fastsatte årsregnskap med revisjonsberetning og innkalling til generalforsamlingen er tilgjengelig på selskapets kontorer vil bli tilgjengelig på selskapets hjemmeside:

www.havilashipping.no

Fosnavåg, 22. oktober 2024

For styret i Havila Shipping ASA

Henrik Grung
Styrets leder

Participating shareholders will receive a link on e-mail to be used for attending the digital extraordinary general meeting.

The annual report, including the most recently adopted annual financial statements with the auditor's report and general meeting notice, are available at the company's offices and will be available on the company's website:

www.havilashipping.no

Fosnavåg, 22 October 2024

On behalf of the Board of Directors of Havila Shipping ASA

Henrik Grung
Chairman of the Board



VEDLEGG TIL INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I HAVILA SHIPPING ASA DEN 12. NOVEMBER 2024

Orientering om bakgrunnen for sak 4 på dagsorden

På ekstraordinær generalforsamling den 28. april 2020 besluttet generalforsamlingen opptak av et konvertibelt lån for restrukturering av eksisterende gjeld (det "**Konvertible lånet**"). Retten til å tegne aksjer i henhold til det Konvertible lånet ble gitt til långiverne etter selskapets refinansieringslånearvtaler Global Amendment Agreement II, Bond Amendment Agreement II (HAVI 04) og Bond Amendment Agreement II (HAVI 07). Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne det Konvertible lånet ble fraveket.

Det følger av avtalene at en andel av lånene, "**Tranche B**", kan konverteres ved utløpet av konverteringsperioden, 31. desember 2024.

På samme generalforsamling besluttet generalforsamlingen opptak av et konvertibelt likviditetslån pålydende inntil NOK 100 000 000 til fordel for Havila Holding AS (det "**Konvertible aksjonærlånet**"). Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne lånet ble fraveket. Havila Holding AS ble gitt en rett, og har etter låneavtalen også en plikt, til å konvertere lånet til aksjer slik at Havila Holding AS opprettholder sin eierandel på 50,96 % av aksjekapitalen i selskapet.

Ved utløpet av fristen for å melde ønsket tidspunkt for konvertering av det Konvertible lånet har kreditorer som representerer ca 46% av den foreløpig kalkulerede tranche B gjelden meldt at de vil konvertere sin andel den 31. desember 2024.

Foreløpige beregninger tilsier at totalt Tranche B beløp som skal konverteres per 31. desember 2024 er av en slik størrelse at det ikke vil være mulig for Havila Holding AS å opprettholde sin eierandel ved å konvertere det Konvertible aksjonærlånet uten at Havila Holding AS vil måtte tegne aksjer til en kurs under aksjenes pålydende. Slik tegning er ikke tillatt etter lov, jf. allmennaksjeloven § 2-12.

Foreløpige beregninger tilsier at en nedsettelse av pålydende på selskapets aksjer til NOK 0,25 vil sikre at Havila Holding AS ved konvertering av det Konvertible aksjonærlånet kan opprettholde sin eierandel i selskapet.

APPENDIX TO NOTICE TO EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN HAVILA SHIPPING ASA ON 12. NOVEMBER 2024

Briefing on the background for item 4 on the agenda

At the extraordinary general meeting on April 28, 2020, the general meeting resolved to obtain a convertible loan for restructuring existing debt (the "**Convertible Loan**"). The right to subscribe for shares under the Convertible Loan was granted to the lenders pursuant to the company's refinancing loan agreements: Global Amendment Agreement II, Bond Amendment Agreement II (HAVI 04), and Bond Amendment Agreement II (HAVI 07). The shareholders' pre-emptive rights to subscribe for the Convertible Loan were waived.

According to the agreements, a portion of the loans, "**Tranche B**", can be converted at the end of the conversion period on December 31, 2024.

At the same general meeting, the general meeting resolved to obtain a convertible liquidity loan of up to NOK 100,000,000 in favour of Havila Holding AS (the "**Convertible Shareholder Loan**"). The shareholders' pre-emptive rights to subscribe for the loan were waived. Havila Holding AS was granted the right, and under the loan agreement also has the obligation, to convert the loan into shares in order to maintain its ownership stake of 50.96% of the company's share capital.

At the expiration of the deadline to notify the desired conversion date of the Convertible Loan, creditors representing approximately 46% of the preliminary calculated Tranche B debt have notified that they will convert their portion on December 31, 2024.

Preliminary calculations indicate that the total Tranche B amount to be converted as of December 31, 2024, is of such size that it will not be possible for Havila Holding AS to maintain its ownership stake by converting the Convertible Shareholder Loan without subscribing for shares at a price below their nominal value. Such a subscription is not permitted by law, cf. Section 2-12 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

Preliminary calculations indicate that a reduction in the nominal value of the company's shares to NOK 0.25 will ensure that Havila Holding AS can maintain its ownership stake in the company when converting the Convertible Shareholder Loan.



På ovennevnte bakgrunn anser styret det som hensiktsmessig å gjennomføre en reduksjon av pålydende på selskapets aksjer fra NOK 1 til NOK 0,25. Dette vil gi en samlet kapitalnedsettelse på NOK 17 832 225. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) Aksjekapitalen i Selskapet nedsettes fra NOK 23 776 300 med NOK 17 832 225 til NOK 5 944 075.
- (ii) Ved nedsettelsen av aksjekapitalen reduseres aksjenes pålydende fra NOK 1 med NOK 0,75 til NOK 0,25 per aksje.
- (iii) Aksjekapitalen i Selskapet vil etter dette utgjøre NOK 5 944 075 fordelt på 23 776 300 aksjer pålydende NOK 0,25 per aksje.
- (iv) Nedsettelsesbeløpet skal benyttes til dekning av tap som ikke kan dekkes på annen måte.
- (v) Som følge av nedsettelsen av aksjekapitalen, endres angivelsen av aksjekapitalen og aksjenes pålydende i vedtektenes § 4 tilsvarende.

I forbindelse med ovennevnte viser styret til at det i innkallingen til ekstraordinær generalforsamling den 28. april 2020 ble lagt til grunn at det kunne bli aktuelt å redusere pålydende på selskapets aksjer når konvertering i henhold til det Konvertible Lånet og det Konvertible aksjonærlånet skulle gjennomføres.

Styret viser til at gjennomføring av kapitalnedsettelsen vil innebære et utbytteforbud i tre år fra og med registrering av kapitalnedsettelsen i Foretaksregisteret. Styret viser videre til at utbytteforbudet kan oppheves dersom det gjennomføres en kapitalforhøyelse med et tilsvarende beløp som for kapitalnedsettelsen.

For hendelser etter avlagt årsregnskap for 2023 viser styret til informasjon i kvartalsrapporter for første, andre og tredje kvartal 2024 samt børsmeldinger. Styret er ikke kjent med andre forhold av betydning som må tillegges vekt ved kapitalnedsettelsen.

Informasjonen er tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.havilashipping.no

Based on the above, the board of directors considers it appropriate to carry out a reduction in the nominal value of the company's shares from NOK 1 to NOK 0.25. This will result in a total capital reduction of NOK 17,832,225. The board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

- (i) The Company's share capital is reduced from NOK 23,776,300 by NOK 17,832,225 to NOK 5,944,075.
- (ii) Upon the reduction of the share capital, the nominal value of each share is decreased from NOK 1 by NOK 0.75 to NOK 0.25 per share.
- (iii) After this reduction, the Company's share capital will amount to NOK 5,944,075, divided into 23,776,300 shares with a nominal value of NOK 0.25 per share.
- (iv) The reduction amount shall be used to cover losses that cannot be covered otherwise.
- (v) As a consequence of the reduction in share capital, the specification of share capital and the nominal value of the shares in section 4 of the articles of association shall be amended accordingly.

In connection with the above, the board of directors refers to the notice for the extraordinary general meeting on April 28, 2020, which stated that it might be necessary to reduce the nominal value of the company's shares when the conversion pursuant to the Convertible Loan and the Convertible Shareholder Loan is to be carried out.

The board notes that the implementation of the capital reduction will entail a dividend prohibition for three years from the date of registration of the capital reduction in the Register of Business Enterprises. The board further notes that the dividend prohibition may be lifted if a capital increase in an amount equivalent to the capital reduction is carried out.

For events following the presentation of the annual accounts for 2023, the Board of Directors refers to information in the quarterly reports for the first, second and third quarters of 2024, as well as stock exchange announcements. The Board of Directors is not aware of any other significant factors that must be given weight in connection with the capital reduction.

The information is available on the company's website www.havilashipping.no



MELDING OM DELTAKELSE / NOTIFICATION ABOUT PARTICIPATION

Undertegnede aksjeeier i Havila Shipping ASA vil møte på Selskapets ekstraordinære generalforsamling 12. november 2024.
The undersigned shareholder in Havila Shipping ASA will attend the extraordinary general meeting on 12 November 2024.

Av hensyn til den praktiske gjennomføringen av generalforsamlingen skal det oppgis telefonnummer og e-postadresse. For the sake of the practical implementation of the general meeting, telephone number and e-mail address must be provided.

Jeg vil avgi stemmer for følgende aksjer:

I will be voting for the following shares: _____

Egne aksjer / Own shares: _____

Fullmakt / Authorisation: _____

Total: _____

Sted og dato / Place and date: _____

Underskrift / Signature: _____

Navn med blokkbokstaver / Name in block letters: _____

Telephone: _____

E-mail: _____



FULLMAKT / AUTHORISATION

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

(navn må utfylles / name must be filled in) _____

eller den han/hun bemyndiger til å møte og stemme for meg på den ekstraordinære generalforsamlingen 12. november 2024.
or the person authorised by him/her to be present and vote in my place at the extraordinary general meeting on 12 November 2024.

Hvis det ikke er fylt ut noe navn over, skal denne fullmakten anses som en fullmakt til styrets leder, Henrik Grung.
If no name is included, then this authorisation shall be deemed an authorisation to the chairman of the board of directors, Henrik Grung.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksene som er gitt nedenfor. Ved tvil om forståelsen av instruksene vil fullmektigen legge en rimelig forståelse til grunn ved stemmegivningen. Ved uklare instruksjoner kan fullmektigen avstå fra å stemme. **Merk at dersom det ikke er krysset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen.** I den grad det blir fremmet forslag i tillegg til, eller til erstatning for forslagene i innkallingen, gis fullmektigen adgang til selv å avgjøre stemmegivningen. Vennligst kryss av for ønsket stemmegivning i følgende saker:

Punkt	Ekstraordinær generalforsamling 12. november 2024	For	Mot	Avstår	Fullmektig avgjør
2	Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen				
3	Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden				
4	Styrets forslag til kapitalnedsettelse og vedtektsendring				

The votes shall be cast in accordance with the instructions stated below. If there are any doubts concerning the interpretation of the instructions, the proxy will assume a reasonable interpretation when casting the vote. In the event of any unclear instructions, the proxy may abstain from voting. **Note that if a box has not been ticked off below, then this will be interpreted as an instruction to vote "in favour" of the proposals in the notice.** If a proposal is submitted in addition to, or as a replacement for, the proposals in the notice, then the proxy will be entitled to decide how to vote for these proposals. Please indicate your desired vote for the following items:

Item	Extraordinary General Meeting 12 November 2024	In favour	Against	Abstain	At Proxy's discretion
2	Election of a chairman of the meeting and one person to co-sign the minutes				
3	Approval of the notice and the proposed agenda				
4	The board's proposal for capital reduction and amendment of the articles of association				

Sted og dato / Place and date: _____

Underskrift / Signature: _____

Navn med blokkbokstaver / Name in block letters: _____