



REGARDING ITEM 7 ON THE AGENDA

Guidelines for determining salaries and other remuneration to senior executives of Havila Shipping ASA

Introduction

These guidelines have been prepared by the Board of Directors of Havila Shipping ASA, hereinafter referred to as "the Company". The guidelines have been prepared in accordance with the Public Limited Liability Companies Act § 6-16 a, and provide the framework for remuneration to senior executive of the Company.

The principles for determining salaries and other remuneration apply to the CEO, Deputy CEO (Dep. CEO) and CFO. The Dep. CEO position is currently not filled. The CFO is currently hired from Havila AS.

The guidelines are presented for approval by the Company's annual general meeting to be held on 25 May 2022. The principles in the guidelines are binding for the Company's Board of Directors from the time they are approved by the general meeting.

Any significant change in guidelines and principles for salaries and other remuneration to senior executives shall be presented by the Board of Directors and approved by the company's general meeting. In any case, the guidelines shall be reviewed and approved by the general meeting every fourth year. Guidelines approved by the general meeting shall be published immediately on the Company's website. The result of the general meeting's voting shall also be available on the Company's website.

Type of remuneration

Both the senior executives and other employees are offered standard employment contracts with terms and conditions that apply to the industry.

The total remuneration package for senior executives consists of fixed salary and free car as well as standard pension- and insurance schemes as for other employees.

Fixed salaries for senior executives shall be in accordance with the market level for similar positions in the industry and shall be based on responsibilities, competence and performance. The level of the fixed salary must be revised annually.

There are no bonus schemes for senior executives of the Company.

The senior executives of the Company are not offered shares, warrants, options and other forms of remuneration related to shares or the development of the share price in the company or in other companies in the Havila Holding Group. The CEO has an indirect ownership interest in Havila Shipping ASA through the majority owner Havila Holding AS, where he owns 30%.

The CEO has an agreement on severance pay for 9 months in the event of termination by the Company.

VEDRØRENDE SAK 7 PÅ DAGSORDEN

Retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Havila Shipping ASA

Innledning

Disse retningslinjene er utarbeidet av styret i Havila Shipping ASA, heretter kalt «Selskapet». Retningslinjene er utarbeidet i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16 a, og gir rammene for godtgjørelse til ledende ansatte i Selskapet.

Prinsippene for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse gjelder for administrerende direktør (CEO), viseadministrerende direktør (dep. CEO) og finansdirektør (CFO). Dep. CEO-stillingen er for tiden ikke besatt. CFO er for tiden innleid fra Havila AS.

Retningslinjene legges fram for godkjenning av Selskapets ordinære generalforsamling som avholdes 25. mai 2022. Prinsippene i retningslinjene er bindende for Selskapets styre fra det tidspunkt de er godkjent av generalforsamlingen.

Enhver vesentlig endring av retningslinjer og prinsipper for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte skal presenteres av styret og godkjennes av selskapets generalforsamling. Retningslinjene skal uansett gjennomgås og godkjennes av generalforsamlingen hvert fjerde år. Retningslinjer godkjent av generalforsamlingen skal umiddelbart publiseres på Selskapets hjemmeside. Resultatet av generalforsamlingens avstemming skal også være tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Type godtgjørelse

Både ledergruppen og øvrige ansatte tilbys standard arbeidskontrakter med vilkår og betingelser som gjelder for bransjen.

Den totale godtgjørelsespakken for ledere består av fastlønn og fri bil samt standard pensjons- og forsikringsordninger som for øvrige ansatte.

Fastlønn for ledere skal være i samsvar med markedsnivå for tilsvarende stillinger i bransjen og skal være basert på ansvar, kompetanse og prestasjoner. Nivået på fastlønnen skal revideres årlig.

Det er ingen bonus-ordninger for ledende ansatte i Selskapet.

De ledende ansatte i Selskapet får ikke tilbud om aksjer, tegningsretter, opsjoner og andre former for godtgjørelse som er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i selskapet eller i andre selskap i Havila Holding konsernet. CEO har indirekte eierinteresse i Havila Shipping ASA gjennom majoritetseier Havila Holding AS hvor han eier 30%.

CEO har avtale om sluttvederlag for 9 måneder ved oppsigelse fra Selskapets side.



Pension schemes and insurance

The company has established a pension scheme in accordance with the Occupational Pensions Act. The pension scheme is based on a defined contribution pension scheme for all Norwegian employees in the administration, including senior executives. The pension scheme covers salaries up to 12G, and is in accordance with Norwegian law. None of the senior executives have performance-based pension schemes.

Insurance schemes in addition to the statutory occupational injury and occupational disease insurances that apply to all employees, including senior executives, are leisure injuries, other illnesses, group life, treatment guarantee health insurance and travel insurance.

Decision making process

The remuneration of the CEO shall, within the framework of agreements entered into, be recommended by the chairman of the board and approved by the board on an annual basis. The remuneration of other senior executives is approved by the CEO. The framework for annual salary adjustments for the administration, including senior executives, should be approved by the board.

Pensjonsordninger og forsikringer

Selskapet har etablert pensjonsordning i henhold til lov om tjenestepensjon. Pensjonsordningen er basert på en innskuddsbasert pensjonsordning for alle de norske ansatte i administrasjonen, inkludert de ledende ansatte. Pensjonsordningen dekker lønn inntil 12G, og er i samsvar med norsk lov. Ingen av de ledende ansatte har resultatbaserte pensjonsordninger.

Forsikringsordninger i tillegg til de lovbestemte forsikringene yrkesskade og yrkessykdom som gjelder alle ansatte, inkludert de ledende ansatte, er fritidsskade, annen sykdom, gruppelev, behandlingsgaranti helseforsikring og reiseforsikring.

Beslutningsprosess

Godtgjørelsen til CEO skal innenfor rammen av inngåtte avtaler anbefales av styrets leder og godkjennes av styret på årlig basis. Godtgjørelsen til øvrige ledende ansatte godkjennes av CEO. Ramme for årlig lønnsjustering for administrasjonen, inkludert ledende ansatte, godkjennes av styret.

Stemmegivning / Voting:

Punkt	Generalforsamling 25. mai 2022	For	Mot	Avstår
Item	General meeting 25 May 2022	In favour	Against	Abstain
7	Godkjenning av retningslinjer for lederlønn Approval of guidelines for pay to executive management	12 164 836	0	0