



INNKALLING TIL ORDINÆR GENERAL- FORSAMLING I HAVILA SHIPPING ASA

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

STED: HAVILAHUSET I FOSNAVÅG
DATO: TORS DAG 28. MAI 2020
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 2019.*
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 lederlønnspolitikk 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 25 til konsernregnskapet for 2019.

6. *Fastsettelse av styrets honorar for 2019, og godkjenning av revisors godtgjørelse for 2019*
7. *Valg av revisor*
8. *Valg av valgkomitee*
9. *Valg av styrets leder og medlemmer til selskapets styre*

Valgkomiteen har foreslått gjenvalg av styreleder og medlemmer til selskapets styre for ett år.

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: THURSDAY 28TH MAY 2020
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 2019 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 25 of the consolidated financial statement for 2019 describes this in more detail.

6. *Decision about the fee to Board of directors for 2019 and approval of Auditor fee for 2019*
7. *Election of auditor*
8. *Election of Nomination Committee*
9. *Election of Chairman and members of the Board of directors*

The Nomination Committee has proposed re-election of the Chairman and the members of the board of directors for a period of one year.



Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen selv eller ved fullmektig må melde dette til selskapet innen mandag 25. mai 2020 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

Årsrapport og innkalling vil bli tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.havilashipping.no

Fosnavåg, 6. mai 2020


Jostein Sætrenes
Styrets leder


Shareholders that wish to attend the General Meeting in person or give power of attorney, have to give notice to the Company within Monday 25th May 2020 - 16:00 hrs (CEST) 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

The Annual Report and General Meeting invitation will be available at www.havilashipping.no

Fosnavåg, 6th May 2020


Jostein Sætrenes
Chairman of the Board of directors

MELDING OM DELTAKELSE / NOTIFICATION ABOUT PARTICIPATION

The undersigned shareholder in Havila Shipping ASA will attend the ordinary General Meeting on 28th May 2020.
Undertegnede aksjeeier i Havila Shipping ASA vil møte på Selskapets ordinære generalforsamling 28. mai 2020.

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.

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: _____

Telephone _____

Email _____



FULLMAKT / AUTHORISATION

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) _____

eller den han/hun bemyndiger til å møte og stemme for meg på generalforsamlingen 28. mai 2020.

or the person authorised by him/her to be present and vote in my place at the General Meeting on 28 May 2020.

Hvis det ikke er fylt ut noe navn over, skal denne fullmakten anses som en fullmakt til styrets leder, Jostein Sætrenes.

If no name is included, then this authorisation shall be deemed an authorisation to the Chairman of the Board of Directors, Jostein Sætrenes.

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	Generalforsamling 28. mai 2020	For	Mot	Avstår	Fullmektig avgjør
2	Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen				
3	Godkjenning av innkalling og dagsorden				
4	Godkjenning av styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2019				
5	Styrets erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte				
6	Fastsettelse av styrets honorar for 2019, og godkjenning av revisors godtgjørelse for 2019				
7	Valg av revisor				
8	Valg av valgkomite				
9	Valg av styrets leder og medlemmer til selskapets styre				

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	General Meeting 28 May 2020	In favour	Against	Abstain	At Proxy's discretion
2	Election of a chairperson of the meeting and one person to co-sign the minutes				
3	Approval of the notice and the proposed agenda				
4	Approval of the Board of directors proposal of the 2019 annual accounts and annual report				
5	The Board's statement about remuneration for senior executives				
6	Decision about the fee to Board of directors for 2019 and approval of Auditor fee for 2019				
7	Election of auditor				
8	Election of Nomination Committee				
9	Election of Chairman and members of the Board of director				

Sted og dato / Place and date: _____

Underskrift / Signature: _____

Navn med blokkbokstaver / Name in block letters: _____