



HÖEGH AUTOLINERS

NORSK

ENGLISH

PROTOKOLL FRA

MINUTES OF

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

ORDINARY GENERAL MEETING

I HÖEGH AUTOLINERS ASA

IN HÖEGH AUTOLINERS ASA

Tirsdag den 27. mai 2026 kl. 13:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Höegh Autoliners ASA, org. nr. 985 459 614. Møtet ble avholdt elektronisk via «Lumi-AGM» løsningen.

The ordinary general meeting of Höegh Autoliners ASA, reg. no. 985 459 614, was held on Tuesday 27 May 2026 at 13:00. The meeting was held virtually through the "Lumi-AGM" solution.

A list of the attending shareholders, including number of shares and votes, is enclosed to the minutes.

En fortegnelse over aksjeeiere som deltok, inkludert aksjer og stemmer, er vedlagt protokollen.

113 164 354 av totalt 190 769 749 aksjer var representert. Dette innebærer at 59% av stemmene i Selskapet var representert.

113 164 354 of a total of 190,769,749 shares and votes in the Company were represented, or approximately 59% of the Company's share capital.

I tillegg møtte:

- Leif O. Høegh, styrets leder
- Andreas Enger, daglig leder
- Espen Stubberud, finansdirektør
- Sigve Reme Sand, Selskapets advokat

Other participants

- Leif O. Høegh, Chair of the board
- Andreas Enger, CEO
- Espen Stubberud, CFO
- Sigve Reme Sand, the Company's Chief Legal Officer

Til behandling forelå følgende saker:

The following matters were resolved:

1. Åpning av generalforsamlingen og valg av møteleder

1. Opening of the general meeting and election of chair of the meeting

Generalforsamlingen ble åpnet og ledet av selskapets styreleder, Leif O. Høegh.

The General meeting was opened and chaired by the chair of the Company's board of directors, Leif O. Høegh.

Beslutningen ble godkjent med tilstrekkelig flertall, jf. vedlegg med oversikt over stemmegivningen.

The decision was approved with a sufficient majority, cf. the attachment with the overview of the votes.

2. Godkjennelse av innkalling og dagsorden

2. Approval of the notice of meeting and the agenda

Innkalling til generalforsamling er blitt sendt til alle aksjeeiere med kjent oppholdssted den 4. mai 2026. Innkallingen var også fra samme tidspunkt blitt gjort offentlig tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, samt publisert som børsmelding.

The notice to the general meeting had been sent to all shareholders with a known place of residence on 4 May 2026. On the same date, the notice had also been made available on the Company's website and published as a stock exchange announcement.

Møteleder reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkallingen eller dagsorden. Da det ikke fremkom noen innvendinger, ble innkallingen og dagsordenen ansett som

The chair of the meeting raised the question whether there were any objections to the notice or the agenda. No such objections were made, and the notice and the agenda were approved.

godkjent. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

Beslutningen ble godkjent med tilstrekkelig flertall, jf. vedlegg med oversikt over stemmegivningen.

3. Valg av medundertegner til protokollen

Espen Stubberud ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

Beslutningen ble godkjent med tilstrekkelig flertall, jf. vedlegg med oversikt over stemmegivningen.

4. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning

Årsregnskap inkludert årsberetning og styrets årsberetning for regnskapsåret 2025, sammen med revisors beretning, er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Generalforsamlingen besluttet å godkjenne årsregnskapet og årsberetningen for 2025.

Beslutningen ble godkjent med tilstrekkelig flertall, jf. vedlegg med oversikt over stemmegivningen.

5. Redegjørelse om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Selskapet har utarbeidet retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse for ledende ansatte, iht. § 6-16a i Lov om allmennaksjeselskaper, supplert av Forskrift om retningslinjer og rapport for lønn og annen godtgjørelse for ledende ansatte.

Rapporten er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.hoeghautoliners.com.

Beslutningen ble godkjent med tilstrekkelig flertall, jf. vedlegg med oversikt over stemmegivningen.

6. Rapport om godtgjørelse

Selskapet har utarbeidet en rapport om lønn og annen godtgjørelse for ledende ansatte iht. § 6-16b i Lov om allmennaksjeselskaper, supplert av Forskrift om retningslinjer og rapport for lønn og annen godtgjørelse for ledende ansatte.

The chair of the meeting declared the general meeting as lawfully convened.

The decision was approved with a sufficient majority, cf. the attachment with the overview of the votes.

3. Election of a representative to co-sign the minutes

Espen Stubberud was elected to co-sign the minutes.

The decision was approved with a sufficient majority, cf. the attachment with the overview of the votes.

4. Approval of annual accounts and annual report

The annual accounts, including the financial statements and the directors' report for the financial year 2025, together with the auditor's report, are made available on the Company's website.

The general meeting resolved to approve the annual accounts and annual report for 2025.

The decision was approved with a sufficient majority, cf. the attachment with the overview of the votes.

5. Guidelines for salary and other remuneration for leading personnel

The Company has prepared guidelines for salary and other remuneration for leading personnel, pursuant to section 6-16a in the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, supplemented by the Regulations for guidelines and reports for salary and other remuneration for leading personnel.

The guidelines are made available on the Company's website www.hoeghautoliners.com.

The decision was approved with a sufficient majority, cf. the attachment with the overview of the votes.

6. Remuneration report

The Company has prepared a report on salary and other remuneration to executive personnel pursuant to section 6-16b in the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, supplemented by the Regulations for guidelines and reports for salary and other remuneration for leading personnel.

Rapporten er gjennomgått av Selskapets revisor ihht. § 6-16 b, fjerde avsnitt.

The report has been reviewed by the Company's auditor in accordance with the fourth paragraph of section 6-16b.

Rapporten er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.hoeghautoliners.com.

The report is made available on the Company's website www.hoeghautoliners.com.

Beslutningen ble godkjent ved veiledende avstemming med tilstrekkelig flertall, jf. vedlegg med oversikt over stemmegivningen.

The decision was approved by an advisory note, with a sufficient majority, cf. the attachment with the overview of the votes.

7. Redegjørelse for foretaksstyring

7. Statement on corporate governance

I henhold til § 5-6 (5) i Lov om allmennaksjeselskaper skal generalforsamlingen vurdere redegjørelsen for foretaksstyring som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen er inkludert i Selskapets årsrapport for 2025 og gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.hoeghautoliners.com.

Pursuant to Section 5-6 (5) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the general meeting shall consider the statement on corporate governance submitted in accordance with Section 3-3b of the Norwegian Accounting Act. The statement is included in the Company's annual report for 2025 and made available on the Company's website www.hoeghautoliners.com.

Det ble ikke reist innsigelser mot redegjørelsen.

No remarks to the statement were made by the general meeting.

8. Revisors honorar

8. Auditor fees

Generalforsamlingen besluttet, i samsvar med styrets forslag, at revisors bistand til selskapets revisjon mv. for regnskapsåret 2025 godtgjøres som beskrevet i note 2 i årsregnskapet.

The general meeting resolved, in accordance with the board's proposal, that the auditor's services for the financial year 2025 is compensated with the amount set out in note 2 to the Company's annual accounts.

Beslutningen ble godkjent med tilstrekkelig flertall, jf. vedlegg med oversikt over stemmegivningen.

The decision was approved with a sufficient majority, cf. the attachment with the overview of the votes.

9. Valg av medlemmer til valgkomitéen

9. Election of members to the nomination committee

9a Terje Askvig

9a Terje Askvig

Generalforsamlingen besluttet, i samsvar med Valgkomiteens forslag, gjenvalg av leder Terje Askvig for en periode på to år. Beslutningen ble godkjent med tilstrekkelig flertall, jf. vedlegg med oversikt over stemmegivningen.

The general meeting resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, re-election of Terje Askvig as chair for a period of two years. The decision was approved with a sufficient majority, cf. the attachment with the overview of the votes.

9b Øyvinn Brøymer

9b Øyvinn Brøymer

Generalforsamlingen besluttet, i samsvar med Valgkomiteens forslag, gjenvalg av medlem Øyvinn Brøymer for en periode på to år. Beslutningen ble godkjent med tilstrekkelig flertall, jf. vedlegg med oversikt over stemmegivningen.

The general meeting resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, re-election of Øyvinn Brøymer as member for a period of two years. The decision was approved with a sufficient majority, cf. the attachment with the overview of the votes.

9c
Birthe Skeid

Generalforsamlingen besluttet, i samsvar med Valgkomiteens forslag, gjenvalg av medlem Birthe Skeid for en periode på to år. Beslutningen ble godkjent med tilstrekkelig flertall, jf. vedlegg med oversikt over stemmegivningen.

10. Valg av styremedlemmer

10a
Leif O. Høegh

Generalforsamlingen besluttet, i samsvar med Valgkomiteens forslag, gjenvalg av styrets leder Leif O. Høegh for en periode på to år.

Beslutningen ble godkjent med tilstrekkelig flertall, jf. vedlegg med oversikt over stemmegivningen.

10b
Johanna Hagelberg

Generalforsamlingen besluttet, i samsvar med Valgkomiteens forslag, gjenvalg av styremedlem Johanna Hagelberg for en periode på to år.

Beslutningen ble godkjent med tilstrekkelig flertall, jf. vedlegg med oversikt over stemmegivningen.

10c
Kjersti Aass

Generalforsamlingen besluttet, i samsvar med Valgkomiteens forslag, gjenvalg av styremedlem Kjersti Aass for en periode på to år.

Beslutningen ble godkjent med tilstrekkelig flertall, jf. vedlegg med oversikt over stemmegivningen.

11. Godtgjørelse til styre

I samsvar med innstilling fra Valgkomiteen, besluttet generalforsamlingen følgende godtgjørelse til styremedlemmer for 2026:

*Hvert styremedlem (ekskl. styreleder):
NOK 440 000*

Godtgjørelsen vil bli utbetalt i månedlige utbetalinger.

Styreleder er ansatt av Høegh Autoliners Management AS og mottar egen

9c
Birthe Skeid

The general meeting resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, re-election of Birthe Skeid as member for a period of two years. The decision was approved with a sufficient majority, cf. the attachment with the overview of the votes.

10. Election of board members

10a
Leif O. Høegh

The general meeting resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, re-election of board's chair Leif O. Høegh for a period of two years.

The decision was approved with a sufficient majority, cf. the attachment with the overview of the votes.

10b
Johanna Hagelberg

The general meeting resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, re-election of board member Johanna Hagelberg for a period of two years.

The decision was approved with a sufficient majority, cf. the attachment with the overview of the votes.

10c
Kjersti Aass

The general meeting resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, re-election of board member Kjersti Aass for a period of two years.

The decision was approved with a sufficient majority, cf. the attachment with the overview of the votes.

11. Remuneration to the members of the board of directors

In accordance with the Nomination Committee's proposal, the general meeting approved the following remuneration of the members of the board of directors for 2026:

*Each board member (excl. chair):
NOK 440,000*

The remuneration will be paid out on in monthly payments.

The Chair of the board is employed by Høegh Autoliners Management AS and receives a

lønn/godtgjørelse tilsvarende 12xG årlig (samt andre fordeler) som oppdateres i mai hvert år. Styreleder således vil ikke motta godtgjørelse til styre eller komitémedlemmer.

Beslutningen ble godkjent med tilstrekkelig flertall, jf. vedlegg med oversikt over stemmegivningen.

12. Godtgjørelse til komitémedlemmer

I samsvar med innstilling fra Valgkomiteen, besluttet generalforsamlingen følgende godtgjørelse til komitémedlemmer for 2026:

*AC komité:
Leder: NOK 170 000
Medlemmer: NOK 95 000*

Godtgjørelsen vil bli utbetalt i månedlige utbetalinger.

Beslutningen ble godkjent med tilstrekkelig flertall, jf. vedlegg med oversikt over stemmegivningen.

13. Godtgjørelse til valgkomitéen

I samsvar med innstilling fra Valgkomiteen, besluttet generalforsamlingen følgende godtgjørelse til valgkomitémedlemmer for 2026:

*Leder: NOK 63 000
Medlemmer: NOK 42 000*

Beslutningen ble godkjent med tilstrekkelig flertall, jf. vedlegg med oversikt over stemmegivningen.

14. Fullmakt til styret til å beslutte utdeling av utbytte

For å sikre fleksibilitet for å oppnå Selskapets mål om å utdele utbytte i henhold til Selskapets retningslinjer om utbytte, har styret foreslått at generalforsamlingen, i henhold til allmennaksjeloven § 8-2 (2), gir styret fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av årsregnskapet for 2025.

separate salary/fee equal to 12xG annually (plus benefits), as updated May each year. As such, the Chair of the board will not receive separate board and committee remuneration.

The decision was approved with a sufficient majority, cf. the attachment with the overview of the votes.

12. Remuneration to the members of the board committee

In accordance with the Nomination Committee's proposal, the general meeting approved the following remuneration of the members of the committee members for 2026:

*Audit Committee:
Chair: NOK 170,000
Each member: NOK 95,000*

The remuneration will be paid out on in monthly payments.

The decision was approved with a sufficient majority, cf. the attachment with the overview of the votes.

13. Remuneration to the members of the nomination committee

In accordance with the Nomination Committee's proposal, the general meeting approved the following remuneration of the members of the nomination committee for 2026:

*Chair: NOK 63,000
Members: NOK 42,000*

The decision was approved with a sufficient majority, cf. the attachment with the overview of the votes.

14. Authorisation to the board of directors to resolve dividends

To ensure flexibility to achieve the Company's target to distribute dividends in line with the Company's dividend policy, the board of directors have proposed that the general meeting grants the board an authorisation to resolve the distribution of dividends on the basis of the annual accounts for 2025, in accordance with section 8-2 (2) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

Generalforsamlingen besluttet, i samsvar med styrets forslag, følgende:

- (i) *Styret gis fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av årsregnskapet for 2025, jf. Lov om allmennaksjeselskaper § 8-2 (2).*
- (ii) *Fullmakten kan brukes en eller flere ganger.*
- (iii) *Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2027, likevel ikke lenger enn og inkludert 30. juni 2027.*

Beslutningen ble godkjent med tilstrekkelig flertall, jf. vedlegg med oversikt over stemmegivningen.

15. Fullmakt til styret til å erverve egne aksjer

Selskapet har implementert en langsiktig insentivordning for ledende personell, som vil kreve at Selskapet kjøper aksjer i markedet for dette formål. I tillegg vil en fullmakt til å erverve egne aksjer optimalisere kapitalstrukturen til Selskapet.

På denne bakgrunn har styret forslått at generalforsamlingen gir styret fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve egne aksjer i Selskapet for dette formål med en nominell verdi på inntil NOK 19 076 974,90, som tilsvarer 10% av Selskapets aksjekapital.

Generalforsamlingen besluttet, i samsvar med styrets forslag, følgende:

- (i) *I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve egne aksjer med samlet pålydende inntil NOK 19 076 974,90, som tilsvarer 10 % av den nåværende aksjekapitalen.*
- (ii) *Det høyeste beløp som kan betales per aksje er NOK 200 og det minste NOK 1.*
- (iii) *Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje slik styret finner hensiktsmessig, likevel ikke ved tegning av egne aksjer.*

The general meeting resolved, in accordance with the board's proposal, to adopt the following resolution:

- (i) *The board of directors is authorised to resolve the distribution of dividends on the basis of the Company's annual accounts for 2025, cf. Section 8-2 (2) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- (ii) *The authorisation may be used on one or more occasions.*
- (iii) *The authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2027, but no longer than to and including 30 June 2027.*

The decision was approved with a sufficient majority, cf. the attachment with the overview of the votes.

15. Authorisation to the board of directors to acquire shares in the Company

The Company has implemented a long-term incentive scheme for its executive management, which would require the Company to acquire shares in the market for this purpose. In addition, a general authorisation to enable the acquisition of own shares will optimize the capital structure of the Company.

On this background, the board of directors has proposed that the general meeting grants the board of directors an authorisation to acquire shares in the Company for these purposes, with a nominal value of up to NOK 19 076 974,90, equal to 10 per cent of the Company's share capital.

The general meeting adopted the following resolution in accordance with the board's proposal:

- (i) *Pursuant to Section 9-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorization to, on behalf of the Company, acquire own shares with a total nominal value of up to NOK 19 076 974,90, which equals 10 per cent of the Company's share capital.*
- (ii) *The maximum amount to be paid for each share is NOK 200 and the minimum is NOK 1.*
- (iii) *Acquisition and sale of own shares may take place in any way the board of directors finds appropriate, however, not by way of subscription.*

(iv) Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2027, likevel ikke lenger enn og inkludert 30 juni 2027.

(iv) The authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2027, but no longer than to and including 30 June 2027.

16. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen

For å sikre fleksibilitet for Selskapet i forbindelse med finansiering av videre vekst, utstedelse av aksjer i forbindelse med aksjeincentiv-programmer og for å posisjonere selskapet for å ha mulighet til å gjennomføre fusjoner, oppkjøp og investeringer i andre selskaper, foreslår styret at det gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital.

Styret foreslår at størrelsen på fullmakten skal tilsvare 20% av Selskapets nåværende aksjekapital.

Generalforsamlingen besluttet, i samsvar med styrets forslag, følgende:

- (i) I henhold til Lov om allmennaksjeselskaper § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med samlet pålydende inntil NOK 38 153 949,80, som tilsvarer 20% av den nåværende aksjekapitalen.
- (ii) Aksjonærenes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes av styret.
- (iii) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv., jf. allmennaksjeloven § 10-2.
- (iv) Fullmakten kan omfatte kapitalforhøyelse ifm. beslutning om fusjon, jf. allmennaksjeloven § 13-5.
- (v) Fra det tidspunkt fullmakten er registrert i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten den tidligere fullmakten til styret til å forhøye aksjekapitalen gitt på ordinær generalforsamling 27. mai 2025.
- (vi) Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2027, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2027.

16. Authorisation to the board of directors to increase the share capital

To ensure flexibility for the Company related to financing further growth, issuance of shares in connection to share incentive programs and to position the Company to be able to efficiently carry out mergers, acquisitions and investments in other companies, the board proposes that it is given the authorisation to increase the Company's share capital.

The board of directors proposes that the size of the authorisation shall correspond to 20 per cent of the Company's current share capital.

The general meeting resolved, in accordance with the board's proposal, to adopt the following resolution:

- (i) Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorization to increase the share capital in the Company by up to 20 per cent, i.e. up to NOK 38 153 949,80.
- (ii) The shareholders' preferential right to the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from.
- (iii) The authorisation may comprise share capital increases against contribution in kind, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
- (iv) The authorisation may comprise share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
- (v) From the time of registration of this authorisation in the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation shall replace the authorisation to increase the share capital granted to the board of directors at the annual general meeting held on 27 May 2025.
- (vi) The authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2027, but no longer than to and including 30 June 2027.

Beslutningen ble godkjent med tilstrekkelig flertall, jf. vedlegg med oversikt over stemmegivningen.

The decision was approved with a sufficient majority, cf. the attachment with the overview of the votes.

Det forelå ingen flere saker til behandling.

There were no further matters on the agenda.

Protokollen ble signert og generalforsamlingen ble hevet.

The minutes were signed, and the general meeting was adjourned.

Signature page to follow
xxx

Oslo, 27. Mai/May 2026

Leif O. Høegh

Leif O. Høegh
(chair)

Espen Stubberud

Espen Stubberud
(co-signer)