



FLYR AS

Protokoll fra ekstraordinær generalforsamling

Det ble avholdt ekstraordinær generalforsamling i Flyr AS ("**Selskapet**") den 16. november 2022 kl. 11:00 (CET). Den ekstraordinære generalforsamlingen ble avholdt som elektronisk møte via Lumi.

Den ekstraordinære generalforsamlingen ble åpnet av styremedlem Tord Meling, som var utpekt av styret til å være møteåpner. Det ble redegjort for fremmøtte aksjonærer og fullmakter.

Totalt var 86 227 127 aksjer representert på den ekstraordinære generalforsamlingen, hvilket tilsvarer 13,62 % av det totale antallet aksjer og stemmer i Selskapet. En oversikt over representerte aksjonærer følger vedlagt protokollen som Vedlegg 1. Det ble ikke fremsatt innsigelser mot oversikten.

I tillegg deltok Selskapets daglige leder, Tonje Wikstrøm Frislid, Selskapets CFO, Brede Huser, Selskapets Chief Legal & Strategy Officer, Frode Berg og Selskapets advokat Tone Østensen.

Dagsorden:

1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Tone Østensen ble valgt som møteleder og Brede Huser ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, se Vedlegg 2 til protokollen.

2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, se Vedlegg 2 til protokollen.

3. Kapitalforhøyelse – Rettet Emisjon

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

- (i) Selskapets aksjekapital skal forhøyes med NOK 50 000 000 ved utstedelse av 25 000 000 nye aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,002 (den "**Rettete Emisjonen**").
- (ii) De nye aksjene utstedes til en tegningskurs på NOK 0,01 pr aksje.
- (iii) Fortrinnsretten til eksisterende aksjonærer etter aksjeloven § 10-4 fravikes i tråd med aksjeloven § 10-5.
- (iv) De nye aksjene skal tegnes av en av Selskapets tilretteleggere i den Rettete Emisjonen, Arctic Securities AS, Carnegie AS og/eller SpareBank 1 Markets, på vegne av og i henhold til fullmakter fra investorene som har mottatt betinget allokering av aksjer av styret i den Rettete Emisjonen, og som fremgår av vedlegg til protokollen fra generalforsamlingen. Tegning skal skje senest 17 November 2022 på et særskilt tegningsdokument.

Minutes from an extraordinary general meeting

An extraordinary general meeting of Flyr AS (the "**Company**") was held on 16 November 2022 at 11.00 hours (CET). The extraordinary general meeting was held as an electronic meeting through Lumi.

The extraordinary general meeting was opened by the board member Tord Meling, who had been appointed to open the meeting by the board of directors. It was reported on the shareholders and proxies present.

In total, 86,227,127 shares were represented at the extraordinary general meeting, which equals 13.62% of the total number of shares and votes in the Company. A record of shareholders represented at the meeting is attached to these minutes as Appendix 1. No objections were made to the record.

In addition, the Company's chief executive officer, Tone Wikstrøm Frislid, the Company's CFO, Brede Huser, the Company's Chief Legal & Strategy Officer, Frode Berg and the Company's lawyer Tone Østensen attended the meeting.

Agenda:

1. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes

Tone Østensen was elected as chairperson, and Brede Huser was elected to co-sign the minutes along with the chairperson.

The resolution was passed with the required majority, see Appendix 2 to the minutes.

2. Approval of the notice and the agenda

The notice and the agenda were approved.

The resolution was passed with the required majority, see Appendix 2 to the minutes.

3. Share capital increase – Private Placement

The general meeting passed the following resolution:

- (i) The share capital of the Company shall be increased with NOK 50,000,000 by issuance of 25,000,000 new shares, each with a nominal value of NOK 0.002 (the "**Private Placement**").
- (ii) The new shares are issued at a subscription price of NOK 0.01 per share.
- (iii) The preferential rights of existing shareholders pursuant to section 10-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act are deviated in accordance with Section 10-5 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.
- (iv) The new shares shall be subscribed by one of the Company's managers in the Private Placement, Arctic Securities AS, Carnegie AS and/or SpareBank 1 Markets AS, on behalf of and in accordance with authorisations from the investors that have been conditionally allocated new shares by the board of directors in the Private Placement, as set out in the appendix to the minutes from the general



meeting. Subscription shall be made at the latest on 17 November 2022 at a specific subscription document.

- (v) Innbetaling av tegningsbeløpet skal skje senest 18 November 2022 til særskilt emisjonskonto.
- (vi) De nye aksjene gir rett til utbytte og andre aksjonærrettigheter fra den dato kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.
- (vii) Selskapets anslåtte utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen er cirka NOK 15 millioner.
- (viii) Vedtektenes § 4 endres slik at den gjengir aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.
- (ix) Vedtaket er betinget av at generalforsamlingen vedtar sak 4, 5 og 6 og bortfaller dersom det ikke er tilfelle. .

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, se Vedlegg 2 til protokollen.

4. Utstedelse av Frittstående Tegningsretter til deltakere i den Rettede Emisjonen

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

- (i) Selskapet skal utstede 25 000 000 000 frittstående tegningsretter i henhold til aksjeloven kapittel 11 III.
- (ii) Hver tegningsrett gir rett til å tegne én ny aksje i Selskapet, pålydende verdi NOK 0,002, til en tegningskurs på NOK 0,01.
- (iii) Det skal ikke ytes vederlag for utstedelse av tegningsrettene.
- (iv) Tegningsrettene kan tegnes av en av Selskapets tilretteleggere i den Rettede Emisjonen, Arctic Securities AS, Carnegie AS og/eller SpareBank 1 Markets, på vegne av og i henhold til fullmakter fra investorene som har mottatt betinget allokering av aksjer av styret i den Rettede Emisjonen, og som fremgår av vedlegg til protokollen fra generalforsamlingen, og slik at investorene for hver aksje de mottar i den Rettede Emisjonen vil motta en frittstående tegningsrett. Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til aksjeloven § 11-13, jfr. § 10-4 fravikes.
- (v) Tegningsrettene skal tegnes senest 21. november 2022 på særskilt tegningsdokument.
- (vi) Hver rettighetshaver kan utøve alle eller noen av sine tegningsretter på 31. januar 2023, 28. februar 2023 eller 31. mars 2023. Utøvelse skal skje ved fremsettelse av skriftlig krav, som skal være mottatt av Selskapet på de nevnte utøvelsesdatoene.
- (vii) Aksjer utstedt ved utøvelse av tegningsretter gir rett til utbytte fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

- (v) Payment of the subscription amount shall be made no later than 18 November 2022 to a special share issue account.
- (vi) The new shares shall carry rights to dividends and other shareholder rights from the date on which the capital increase is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.
- (vii) The Company's estimated costs in connection with the capital increase are approximately NOK 15 million.
- (viii) Section 4 of the articles of association shall be amended so as to reflect the share capital and number of shares after the share capital increase.
- (ix) The resolution is conditional upon the general meeting approving items 4, 5 and 6, and will lapse if the relevant items are not resolved.

The resolution was passed with the required majority, see Appendix 2 to the minutes.

4. Issuance of Subscription Rights to participants in the Private Placement

The general meeting passed the following resolution:

- (i) The Company shall issue 25,000,000,000 subscription rights in accordance with the provisions of the Private Limited Companies Act Chapter 11.
- (ii) Each Subscription Right shall give the right to subscribe for one new share in the Company, nominal value NOK 0.002, at a subscription price of NOK 0.01.
- (iii) No consideration shall be payable for the issuance of the subscription rights.
- (iv) The subscription rights may be subscribed for by one of the Company's managers in the Private Placement, Arctic Securities AS, Carnegie AS and/or SpareBank 1 Markets AS, on behalf of and in accordance with authorisations from the investors that have been conditionally allocated new shares by the board of directors in the Private Placement, as set out in the appendix to the minutes from the general meeting, to the result that each investor will receive one subscription right for each share received in the Private Placement. The shareholders' pre-emptive rights pursuant to the Private Limited Companies Act section 11-13, cf. section 10-4, are set aside.
- (v) Subscription for the Subscription Rights shall be made no later than 21 November 2022 on a separate subscription document.
- (vi) Each subscription right holder may exercise all or some of its subscription rights on 31 January 2023, 28 February 2023 or 31 March 2023. Exercise shall be carried out by written notice, which shall be received by the Company within the abovementioned exercise dates.
- (vii) Shares issued upon exercise of subscription rights will give right to dividend from the time of registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.



(viii) Ved splitt eller sammenslåing av Selskapets aksjer skal tegningsrettene justeres basert på de samme prinsippene som vil gjelde for splitten eller sammenslåingen. Utover dette skal ikke tegningsrettene påvirkes av andre selskapshendelser. De frittstående tegningsrettene skal ikke gi særskilte rettigheter ved oppløsning eller omdanning av selskapet.

(ix) Vedtaket er betinget av at generalforsamlingen vedtar sak 3, 5 og 6 og bortfaller dersom det ikke er tilfelle.

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, se Vedlegg 2 til protokollen.

5. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse i forbindelse med reparasjonsemisjon

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

- (i) Styret gis i henhold til aksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 20 000 000.
- (ii) Tegningskurs per aksje ved bruk av fullmakten skal være NOK 0.01. Tegningskursen skal økes i tilfelle en aksjespleis gjennomføres av Selskapet for å ta hensyn til virkningen av aksjespleisen.
- (iii) Fullmakten kan bare benyttes til å gjennomføre en reparasjonsemisjon i Selskapet etterfølgende den rettede emisjonen vedtatt av den ekstraordinære generalforsamlingen under sak 3 over.
- (iv) Fullmakten gjelder frem til 31. mars 2023.
- (v) Aksjonærenes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.
- (vi) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger. Fullmakten omfatter ikke rett til å pådra selskapet særlige plikter jf. aksjeloven § 10-2 eller beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.
- (vii) Vedtaket er betinget av at generalforsamlingen vedtar sak 3, 4 og 6 og bortfaller dersom det ikke er tilfelle.

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, se Vedlegg 2 til protokollen.

6. Utstedelser av tegningsretter til deltakere i reparasjonsemisjonen

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

- (i) Selskapet skal utstede minimum 1 og maksimum 10 000 000 000 frittstående tegningsretter i henhold til reglene i aksjeloven kapittel 11 III.
- (ii) Hver tegningsrett gir rett til å tegne én ny aksje i Selskapet, pålydende verdi NOK 0,002, til en tegningskurs på NOK 0,01.

(viii) In the event of any split or consolidation of the Company's shares, the subscription rights shall be amended based on the same principles that are applied for the split or consolidation. No other corporate events shall affect the subscription rights. The subscription rights shall not carry any special rights in the event of a liquidation or transformation of the Company.

(ix) The resolution is conditional upon the general meeting approving items 3, 5 and 6, and will lapse if the relevant items are not resolved

The resolution was passed with the required majority, see Appendix 2 to the minutes.

5. Board authorisation to increase share capital in connection with subsequent offering

The general meeting passed the following resolution:

- (i) In accordance with section 10-14 (1) of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, the board is authorised to increase the Company's share capital by up to NOK 20,000,000.
- (ii) The subscription price per share upon use of the authorisation shall be NOK 0.01. The subscription price shall be increased in the event of a reverse split to take into account the effect of the reverse split.
- (iii) The authorisation may only be used to carry out a Subsequent Offering in the Company following the Private Placement resolved by the extraordinary general meeting under item 3 above.
- (iv) The authorisation is valid until 31 March 2023.
- (v) The shareholders' preferential rights pursuant to section 10-4 the Norwegian Private Limited Liability Companies Act may be waived.
- (vi) The authorisation covers share capital increases against cash. The authorisation does not cover the right to incur the Company with special obligations cf. section 10-2 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act or decisions on mergers pursuant to section 13-5 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.
- (vii) The resolution is conditional upon the general meeting approving items 3, 4 and 6, and will lapse if the relevant items are not resolved

The resolution was passed with the required majority, see Appendix 2 to the minutes.

6. Issuance of Repair Subscription Rights to participants in the subsequent offering

The general meeting passed the following resolution:

- (i) The Company shall issue a minimum of 1 and a maximum of 10,000,000,000 subscription rights in accordance with the provisions of the Private Limited Companies Act Chapter 11.
- (ii) Each subscription right shall give the right to subscribe for one new share in the Company, nominal value NOK 0.002, at a subscription price of NOK 0.01.



- (iii) Det skal ikke ytes vederlag for utstedelse av tegningsrettene.
- (iv) Tegningsrettene kan tegnes av personer som har tegnet og blitt allokert aksjer i Reparasjonsemissjonen, og slik at investorene for hver aksje de mottar i Reparasjonsemissjonen vil motta én frittstående tegningsrett. Overtegning er ikke tillatt. Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til aksjeloven § 11-13, jfr. § 10-4 fravikes.
- (v) Tegningsrettene skal tegnes samtidig som tegningsperioden for reparasjonsemissjonen, men allikevel senest 30. mars 2023, på særskilt tegningsdokument som vil vedlegges prospektet utarbeidet i forbindelse med reparasjonsemissjonen.
- (vi) Hver rettighetshaver kan utøve alle eller noen av sine tegningsretter den 31. mars 2023. Utøvelse skal skje ved fremsettelse av skriftlig krav, som skal være mottatt av Selskapet på den nevnte utøvelsesdatoen.
- (vii) Aksjer utstedt ved utøvelse av tegningsretter gir rett til utbytte fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
- (viii) Ved splitt eller sammenslåing av Selskapets aksjer skal tegningsrettene justeres basert på de samme prinsippene som vil gjelde for splitten eller sammenslåingen. Utover dette skal ikke tegningsrettene påvirkes av andre selskaphendelser. De frittstående tegningsrettene skal ikke gi særskilte rettigheter ved oppløsning eller omdanning av selskapet.
- (ix) Vedtaket er betinget av at generalforsamlingen vedtar sak 3, 4 og 5 og at styret ikke vedtar å reparere den utvannende effekten på andre måter.

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, se Vedlegg 2 til protokollen.

7. Valg av nytt styremedlem

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Trine Nøvik velges som nytt styremedlem med virkning fra 1. januar 2023 frem til ordinær generalforsamling i 2024.

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, se Vedlegg 2 til protokollen.

- (iii) No consideration shall be payable for the issuance of the subscription rights.
- (iv) The subscription rights may be subscribed for by persons who have subscribed and received shares in the Subsequent Offering, to the result that each investor will receive one subscription right for each share received in the Subsequent Offering. Over-subscription is not permitted. The shareholders' pre-emptive rights pursuant to the Private Limited Companies Act section 11-13, cf. section 10-4, are set aside.
- (v) Subscription for the subscription rights shall be made at the same time as subscription period for the repair offering, however no later than 30 March 2023, on a separate subscription form that will be included in the prospectus prepared in connection with the Subsequent Offering.
- (vi) Each holder of subscription rights may exercise all or some of its subscription rights on 31 March 2023. Exercise shall be carried out by written notice, which shall be received by the Company within the abovementioned exercise date.
- (vii) Shares issued upon exercise of subscription rights will give right to dividend from the time of registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.
- (viii) In the event of any split or consolidation of the Company's shares, the subscription rights shall be amended based on the same principles that are applied for the split or consolidation. No other corporate events shall affect the subscription rights. The subscription rights shall not carry any special rights in the event of a liquidation or transformation of the Company.
- (ix) The resolution is conditional upon the general meeting approving items 3, 4 and 5, and that the board does not resolve to repair the dilutive effect differently.

The resolution was passed with the required majority, see Appendix 2 to the minutes.

7. Election of new board member

The general meeting passed the following resolution:

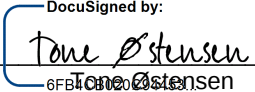
Trine Nøvik is elected as a new board member with effect from 1 January 2023 until the annual general meeting of the Company in 2024.

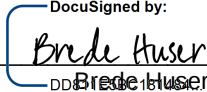
The resolution was passed with the required majority, see Appendix 2 to the minutes.



* * *

Oslo, 16. november / 16 November 2022

DocuSigned by:

Tone Østensen
Møteleder / Chairperson

DocuSigned by:

Brede Huser
Medundertegner / co-signor

Vedlegg:

- Vedlegg 1 Liste over representerte aksjonærer
- Vedlegg 2 Avstemningsresultater
- Vedlegg 3 Tegnere i den Rettete Emisjonen

Appendix:

- Appendix 1 Record of shareholders represented at the general meeting
- Appendix 2 Voting results
- Appendix 3 Subscribers in the Private Placement

Totalt representert

Flyr AS

EGM

onsdag 16. november 2022

Antall personer deltagende i møtet:	68
Totalt stemmeberettiget aksjer representert:	86 227 127
Totalt antall kontoer representert:	175
 Totalt stemmeberettiget aksjer:	 633 019 667
% Totalt representert stemmeberettiget:	13,62 %

	Sub Total:	68	0	86 227 127	
<u>Representert som</u>		<u>Deltakende i møtet</u>	<u>Ikke stemmende deltagere i møtet</u>	<u>Antall aksjer</u>	<u>Kontoer</u>
Shareholder (web)		65	0	3 205 795	65
Chair of the Board with Proxy		1	0	2 612 764	38
Chair of the Board with Instructions		1	0	189	1
Advance votes		1	0	80 408 379	71

Freddy Hermansen
 DNB Bank ASA
 Issuer Services

Attendance Summary Report

Flyr AS
EGM
onsdag 16. november 2022

Registered Attendees:	68
Total Votes Represented:	86 227 127
Total Accounts Represented:	175
Total Voting Capital:	633 019 667
% Total Voting Capital Represented:	13,62 %

	Sub Total:	68	0	86 227 127	
<u>Capacity</u>		<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)		65	0	3 205 795	65
Chair of the Board with Proxy		1	0	2 612 764	38
Chair of the Board with Instructions		1	0	189	1
Advance votes		1	0	80 408 379	71

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services

FLYR AS EKSTRAORDINÆRE GENERALFORSAMLING 16 NOVEMBER 2022

Som registreringsansvarlig for avstemningen på den ekstraordinære generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 16 november 2022, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemningen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 633 019 667

	STEMMER FOR / FOR	%	STEMMER MOT / AGAINST	%	STEMMER AVSTÅR / ABSTAIN	STEMMER TOTALT	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT	IKKE AVGITT STEMME I MØTET
1	85 244 372	100,00	1	0,00	152 427	85 396 800	13,49 %	830 327
2	85 273 376	100,00	0	0,00	129 924	85 403 300	13,49 %	823 827
3	84 387 801	98,97	874 331	1,03	180 161	85 442 293	13,50 %	784 834
4	83 345 863	98,91	920 888	1,09	1 175 542	85 442 293	13,50 %	784 834
5	84 375 641	98,99	858 460	1,01	204 061	85 438 162	13,50 %	788 965
6	85 135 744	99,87	114 647	0,13	174 331	85 424 722	13,49 %	802 405
7	85 079 569	99,82	153 611	0,18	210 113	85 443 293	13,50 %	783 834

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services

FLYR AS EXTRAORDINARY GENERAL MEETING 16 NOVEMBER 2022

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the Extraordinary General Meeting of the Members of the Company held on 16 November 2022, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 633 019 667

	VOTES FOR / FOR	%	VOTES MOT / AGAINST	%	VOTES AVSTÅR / ABSTAIN	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED	NO VOTES IN MEETING
1	85 244 372	100,00	1	0,00	152 427	85 396 800	13,49 %	830 327
2	85 273 376	100,00	0	0,00	129 924	85 403 300	13,49 %	823 827
3	84 387 801	98,97	874 331	1,03	180 161	85 442 293	13,50 %	784 834
4	83 345 863	98,91	920 888	1,09	1 175 542	85 442 293	13,50 %	784 834
5	84 375 641	98,99	858 460	1,01	204 061	85 438 162	13,50 %	788 965
6	85 135 744	99,87	114 647	0,13	174 331	85 424 722	13,49 %	802 405
7	85 079 569	99,82	153 611	0,18	210 113	85 443 293	13,50 %	783 834

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services