



English office translation. In case of discrepancy, the Norwegian version shall prevail.

PROTOKOLL FOR ORDINÆR GENERALFORSAMLING I NORSE ATLANTIC ASA

(Org.nr. 926 645 986)

("Selskapet")

avholdt torsdag, 15. juni 2023 kl. 09:00 som et elektronisk møte.

Møtet hadde følgende dagsorden:

1. Åpning av møtet ved styrets leder og registrering av deltagende aksjeeiere
2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen
3. Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden
4. Godkjenning av årsregnskapet og styrets årsberetning for Norse Atlantic ASA og konsernet for 2022
5. Godkjenning av retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer
6. Valg av medlemmer til styret
7. Valg av medlemmer til valgkomiteen
8. Godkjenning av retningslinjer for valgkomiteen
9. Godtgjørelse til medlemmer av styret og revisjonskomiteen
10. Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen
11. Godtgjørelse til Selskapets revisor
12. Endring av vedtekter
13. Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen

1. ÅPNING AV MØTET VED STYRETS LEDER OG REGISTRERING AV DELTAKENDE AKSJEEIERE

Styreleder Terje Bodin Larsen åpnet generalforsamlingen og redegjorde for fremmøtet. Fortegnelsen over deltagende aksjeeiere og fullmakter viste at 19.938.240 av Selskapets totalt 66.521.079 aksjer, tilsvarende 29,97 % av Selskapets aksjekapital på NOK 332.605.395, var representert.

Fortegnelsen over deltagende aksjeeiere og fullmakter fremgår av protokollens Vedlegg 1. Stemmeresultatene for de enkelte saker er vedlagt som Vedlegg 2.

MINUTES FROM ANNUAL GENERAL MEETING IN NORSE ATLANTIC ASA

(Reg. no. 926 645 986)

(the "Company")

held on Thursday, 15 June 2023 at 09:00 CEST as a digital meeting.

The meeting had the following agenda:

1. Opening of the meeting by the chair of the board of directors and registration of participating shareholders
2. Election of a chair of the meeting and a person to co-sign the minutes
3. Approval of the notice and the proposed agenda
4. Approval of the annual accounts and board of directors' report for Norse Atlantic ASA and the group for 2022
5. Approval of guidelines on the determination of salaries and other remuneration to executive personnel
6. Election of members to the board of directors
7. Election of members to the nomination committee
8. Approval of guidelines for the nomination committee
9. Remuneration to the members of the board of directors and audit committee
10. Remuneration to the members of the nomination committee
11. Remuneration to the Company's auditor
12. Amendments to the articles of association
13. Board authorization to increase the share capital

1. OPENING OF THE MEETING BY THE CHAIR OF THE BOARD OF DIRECTORS AND REGISTRATION OF PARTICIPATING SHAREHOLDERS

The chair of the board of directors, Terje Bodin Larsen, opened the general meeting and informed about the attendance. The list of attending shareholders and proxies showed that 19,938,240 of the Company's total 66,521,079 shares, corresponding to 29.97% of the total share capital of NOK 332,605,395, were represented.

The list of participating shareholders and proxies are included in Appendix 1 to these minutes. The voting results for each item are attached as Appendix 2.



2. VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Styrets leder, Terje Bodin Larsen ble valgt som møteleder for generalforsamlingen.

Ben Boiling ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG FORSLAG TIL DAGSORDEN

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner innkallingen og forslag til dagsorden.

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

4. GODKJENNELSE AV ÅRSRAPPORT OG STYRETS ÅRSBERETNING FOR NORSE ATLANTIC ASA OG KONSERNET FOR 2022

Det ble vist til årsrapporten for Selskapet og konsernet for regnskapsåret 2022, med årsregnskapet, styrets årsberetning og revisjonsberetningen, som er tilgjengelig på Selskapets nettside <https://flynorse.com/nb-NO/corporate/investors/financial-reports>.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Årsregnskapet og styrets årsberetning for Norse Atlantic ASA og konsernet for regnskapsåret 2022 godkjennes.

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

5. GODKJENNELSE AV RETNINGSLINJER FOR FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner styrets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i henhold til asal. § 6-16a.

2. ELECTION OF A CHAIR OF THE MEETING AND A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

The chair of the board of directors, Terje Bodin Larsen was elected as chair of the general meeting.

Ben Boiling was elected to sign the minutes together with the chair of the meeting.

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

3. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE PROPOSED AGENDA

In accordance with the proposal by the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

The general meeting approves the notice and the proposed agenda.

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

4. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT FOR NORSE ATLANTIC ASA AND THE GROUP FOR 2022

Reference was made to the annual report for the Company and the group for the fiscal year 2022, including the annual accounts, the board of directors' report and the auditor's report, which is available on the Company's website, <https://flynorse.com/en-GB/corporate/investors/financial-reports>.

In accordance with the proposal by the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

The annual accounts and board of directors' report for Norse Atlantic ASA and the group for the fiscal year 2022 are approved.

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

5. APPROVAL OF GUIDELINES ON THE DETERMINATION OF SALARIES AND OTHER REMUNERATION TO EXECUTIVE PERSONNEL

In accordance with the proposal by the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

The general meeting approves the board of directors' guidelines for the determination of salaries and other remuneration to executive personnel in accordance with section 6-16a of the NPLCA.



Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

6. VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Følgende personer velges som aksjonærvalgte styremedlemmer for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2025:

- Terje Bodin Larsen, styreleder (gjenvalg)
- Bjørn Kjos, styremedlem (gjenvalg)
- Aase Kristine Mikkelsen, styremedlem (gjenvalg)

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

7. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Følgende personer velges som medlemmer av valgkomiteen for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2025:

- Terje Bodin Larsen, leder (ny)
- Marios Demetriades, medlem (ny)
- Dag Erik Rasmussen, medlem (ny)

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

8. GODKJENNELSE AV RETNINGSLINJER FOR VALGKOMITEEN

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner retningslinjene til valgkomiteen.

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

9. GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV STYRET OG REVISJONSUTVALGET

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Årlig godtgjørelse til medlemmer av styret og revisjonsutvalget for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2024 fastsettes som følger:

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

6. ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS

In accordance with the proposal by the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

The following persons are elected as shareholder-elected board members for the period up to the annual general meeting in 2025:

- Terje Bodin Larsen, chair (re-election)
- Bjørn Kjos, board member (re-election)
- Aase Kristine Mikkelsen, board member (re-election)

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

7. ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

In accordance with the proposal by the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

The following persons are elected as members of the nomination committee for the period up to the annual general meeting in 2025:

- Terje Bodin Larsen, chair (new)
- Marios Demetriades, member (new)
- Dag Erik Rasmussen, member (new)

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

8. APPROVAL OF GUIDELINES FOR THE NOMINATION COMMITTEE

In accordance with the proposal by the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

The general meeting approves the guidelines for the nomination committee.

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

9. REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS AND AUDIT COMMITTEE

In accordance with the proposal by the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

The annual remuneration to the members of the board of directors and the audit committee for the period up to the annual general meeting in 2024 is set as follows:



Styret

Styrets leder: NOK 300.000
Styrets medlemmer: NOK 200.000

Revisjonsutvalget

Komiteens leder: NOK 50.000
Komiteens medlemmer: NOK 35.000

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

10. GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV VALGKOMITEEN

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Årlig godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2024 fastsettes som følger:

Komiteens leder: NOK 22.500
Komiteens medlemmer: NOK 15.000

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

11. GODTGJØRELSE TIL SELSKAPETS REVISOR

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Godtgjørelsen til Selskapets revisor, RSM Norge AS, på USD 106.000 for 2022, godkjennes.

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

12. ENDRING AV VEDTEKTER

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Siste avsnitt i § 8 i Selskapets vedtekter endres til å lyde som følger:

§ 8 – Generalforsamling

[...]

"Styret kan beslutte at aksjeeiere som vil delta på generalforsamlingen må melde dette til selskapet. Meldingen må være mottatt av selskapet senest to virkedager før generalforsamlingen. Styret kan i innkallingen til generalforsamlingen fastsette en senere frist for meldingen."

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

The board of directors

The chair of the board of directors: NOK 300,000
The members of the board of directors: NOK 200,000

The audit committee

The chair of the committee: NOK 50,000
The members of the committee: NOK 35,000

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

10. REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

In accordance with the proposal by the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

The annual remuneration to the members of the nomination committee for the period up to the annual general meeting in 2024 is set as follows:

The chair of the committee: NOK 22,500
The members of the committee: NOK 15,000

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

11. REMUNERATION TO THE COMPANY'S AUDITOR

In accordance with the proposal by the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

The remuneration to the Company's auditor, RSM Norge AS, of USD 106,000 for 2022, is approved.

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

12. AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

In accordance with the proposal by the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

The last paragraph of § 8 of the Company's articles of association shall be amended to read as follows:

§ 8 – General meeting

[...]

"The board may decide that shareholders who want to participate in the general meeting provides prior notice to the company. The notice must be received by the company no later than two business days prior to the general meeting. The board may set a later deadline for the notification in the notice of the general meeting."

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

**13. STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

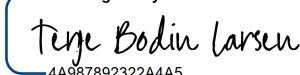
1. Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 49.890.809, tilsvarende ca. 15 % av Selskapets aksjekapital. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.
2. Fullmakten kan benyttes i forbindelse med investeringer innenfor Selskapets virksomhet, finansiere fremtidig vekst av Selskapets virksomhet, og til å styrke Selskapets kapital.
3. Tegningskurs og øvrige vilkår fastsettes av styret. Styret gis fullmakt til å foreta nødvendige vedtektsendringer foranlediget av bruk av styrefullmakten.
4. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2024, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2024.
5. Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til asal. § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.
6. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. asal. § 10-2.
7. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter asal. § 13-5.

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

* * *

Det var ingen flere saker på dagsorden, og møtet ble hevet.

DocuSigned by:


4A987892322A4A5...

Terje Bodin Larsen
Styrets leder / Chair of the meeting

Vedlegg/Appendix 1:

Fortegnelse over deltagende aksjeeiere og fullmakter / List of participating shareholders and proxies

Vedlegg/Appendix 2:

Stemmeresultatene for de enkelte saker / Voting results for each item

13. BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

In accordance with the proposal by the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

1. The board of directors is authorized to increase the Company's share capital by up to NOK 49,890,809, equivalent to approximately 15% of the Company's share capital. Within this aggregate amount, the authorization may be used on more than one occasion.
2. The authorization may be used in connection with investments within the Company's normal area of business, to finance future growth of the Company's business, and to strengthen the Company's capital.
3. The subscription price per share and other terms are determined by the board of directors. The board of directors is authorized to make such changes to the articles of association as are required in connection with the use of this authorization.
4. The authorization is valid until the annual general meeting in 2024, and will in all cases expire on 30 June 2024.
5. The shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to section 10-4 of the NPLCA may be set aside, cf. section 10-5.
6. The authorization includes share capital increases by contribution in kind and a right to inflict special obligations on the Company, cf. section 10-2 of the NPLCA.
7. The authorization does not include resolutions on mergers pursuant to section 13-5 of the NPLCA.

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

* * *

There were no further items on the agenda and the meeting was adjourned.

DocuSigned by:


D10AE08B5B18471...

Ben Boiling
Medundertegner / Co-signer