

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING
MINUTES FROM THE ANNUAL GENERAL MEETING

I/OF

NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA

Ordinær generalforsamling ble avholdt den 12. mai 2015 i selskapets lokaler på Fornebu. Tilstede var aksjonærer som representerte direkte eller i henhold til fullmakt til sammen 20 576 797 aksjer av totalt 35 162 139 aksjer, 58,52 % av aksjekapitalen var således representert på den ordinære generalforsamlingen, jf. liste over fremmøte aksjonærer vedlagt protokollen.

The Annual General Meeting of shareholders was held on May 12th 2015 at the company's premises at Fornebu, Norway. Present at the meeting were shareholders representing in person or by proxy 20 576 797 shares of a total of 35 162 139 shares in the company, thus, 58,52 % of the share capital was represented at the General Meeting, cf. list of present shareholders annexed to these minutes.

I tillegg møtte / *also present*: Styreleder Bjørn H. Kise
Administrerende direktør Bjørn Kjos
Finansdirektør Frode Foss
Revisor Jørn Borchgrevink, Deloitte
Juridisk direktør Frode Berg
Kommunikasjonsdirektør Anne-Sissel Skånvik
Head of Investor Relations Tore Østby
Office Manager Charlotte Muri

Til behandling forelå / Agenda:

1. Åpning av generalforsamlingen / Opening of the General Meeting

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Bjørn H. Kise.

The General Meeting was opened by the Chairman of the Board, Bjørn H. Kise.

2. Valg av møteleder / Election of a meeting chairperson

I henhold til selskapets vedtekter ledes generalforsamlingen av styrets leder.

According to the company's articles of association the General Meeting shall be chaired by the Chairman of the Board.

3. Valg av en person til å undertegne generalforsamlingsprotokollen sammen med møtelederen / Election of person to co-sign the minutes together with the chairperson

Charlotte Muri ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

Charlotte Muri was elected to co-sign the minutes.

4. Godkjenning av innkalling og dagsorden / Approval of the notice and the agenda

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

Vennligst se vedlagte stemmeresultat.

The notice of the General Meeting and the agenda were approved.

Please see the attached voting results.

5. Administrasjonens redegjørelse for selskapets stilling / The management's report on the state of the company

Administrerende direktør Bjørn Kjos og Finansdirektør Frode Foss redegjorde for selskapets regnskap, stilling og strategi.

Bjørn Kjos (CEO) and Frode Foss (CFO) presented the company's accounts, status and strategies.

6. Administrasjonens redegjørelse for foretaksstyring / The management's statement regarding corporate governance

Bjørn H. Kise redegjorde for selskapets foretaksstyring.

Bjorn H. Kise presented the company's corporate governance management.

7. Godkjenning av styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2014. Styret foreslår at det ikke utbetales utbytte. / Approval of the annual report and annual accounts for 2014. The Board recommends that no dividend is paid.

Styrets forslag til selskapets årsregnskap og årsberetning med revisors beretning ble gjennomgått. Årsregnskapet og årsberetningen, herunder beslutning om ikke å utbetale utbytte, ble godkjent.

Vennligst se vedlagte stemmeresultat.

The Board's proposal for annual accounts and annual report, together with the auditor's report were reviewed. The annual accounts and the annual reports, including the decision not to pay any dividends, were approved.

Please see the attached voting results.

8. Styreerklæring om lederlønnspolitik / The Board's statement on the management compensation policy

Det ble redegjort for styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, utarbeidet iht. allmennaksjeloven § 6-16a herunder selskapets aksjeopsjonsprogram.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

”Generalforsamlingen vedtar å gi sin tilslutning til styrets erklæring om fastsettelse av lønn m.v. til ledende ansatte, samt å godkjenne gjeldende aksjeopsjonsprogram beskrevet i årsrapporten”

Vennligst se vedlagte stemmeresultat.

The Board's statement on management compensation policy, prepared in accordance with the public limited companies act section 6-16a, including the company's current share option program were reviewed.

The General Meeting passed the following resolution:

”The General Meeting gives its endorsement of the Board's statement on management compensation and approves the current share option programme as described in the annual accounts.”

Please see the attached voting results.

9. Valg/gjenvalg av styremedlemmer / Election/re-election of board members

Valgkomiteen har foreslått valg og gjenvalg av følgende styremedlemmer:

- Liv Berstad (gjenvalg)
- Christian Fredrik Stray (ny)
- Ada Kjeseth (ny)

Christian Fredrik Stray erstatter Ola Krohn-Fagervoll som har tjenestegjort siden 2005. Ada Kjeseth erstatter Benedicte Schilbred Fasmer.

Styremedlemmene ble valgt/gjenvalgt.

Vennligst se vedlagte stemmeresultat.

The Election Committee recommends the following for election/re-election to the Board of Directors:

- *Liv Berstad (re-election)*
- *Christian Fredrik Stray (new)*
- *Ada Kjeseth (new)*

Christian Fredrik Stray relieves Ola Krohn-Fagervoll who has served the Board since 2005. Ada Kjeseth relieves Benedicte Schilbred Fasmer.

The Board members were elected/re-elected.

Please see the attached voting results.

10. Honorar til styret / Fees for members of the Board

Valgkomiteen foreslår følgende honorar til styret: NOK 500.000,- til styrets leder, NOK 300.000,- til styrets nestleder, NOK 275.000,- til aksjonærvalgte medlemmer og NOK 50.000,- til ansattrepresentanter.

Honorarene til styret ble godkjent.

Vennligst se vedlagte stemmeresultat.

The Election Committee proposes the following remuneration of the Board: NOK 500.000,- to the Chairman, NOK 300.000,- to the Deputy Chairman, NOK 275.000,- to members of the Board and NOK 50.000,- to Employee representatives.

The proposed remuneration for the Board of Directors was approved.

Please see the attached voting results.

11. Honorar til revisor / Fees for the auditor

Det ble vedtatt å dekke revisors honorar med NOK 3.683.000,- hvorav NOK 890.000,- gjelder revisjon og NOK 2.792.000,- gjelder rådgivning og andre revisjonsrelaterte tjenester.

Honorar til revisor ble godkjent.

Vennligst se vedlagte stemmeresultat.

The auditor's fees were approved with a total of NOK 3.683.000,- of which NOK 890.000,- pertains to auditing and NOK 2.792.000,- pertains to advisory services.

The remuneration for the auditor was approved.

Please see the attached voting results.

12. Fullmakt til å erverve egne aksjer / Authorization of the Board of Directors to acquire treasury shares

I overensstemmelse med styrets forslag ble følgende fullmakt til erverv av egne aksjer vedtatt:

”Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å erverve egne aksjer på følgende vilkår:

- a. Fullmakten skal gjelde for en periode på 18 måneder fra generalforsamlingens beslutning.
- b. Selskapet kan erverve et totalt antall egne aksjer med et samlet pålydende på NOK 351 621,30, tilsvarende 3 516 213 aksjer, hver aksjene pålydende NOK 0,10. Selskapet kan ikke på noe tidspunkt ha en beholdning egne aksjer med et pålydende som overstiger 10% av selskapets registrerte aksjekapital.
- c. Høyeste pris som kan betales per aksje er NOK 1000.
- d. Laveste pris som kan betales per aksje er NOK 0,10.
- e. Styret står fritt mht. hvordan erverv og avhendelse av aksjer skal skje.”

Vennligst se vedlagte stemmeresultat.

In accordance with the Board's proposal the following authorization to acquire treasury shares were approved.

“The General Meeting authorizes the Board of Directors to acquire treasury shares on the following conditions:

- a. *The authorization shall be valid for a period of 18 months reckoned from the date of the General Meeting's resolution.*
- b. *The Company may acquire a total number of treasury shares with a nominal value of NOK 351,621.30, i.e. a total of 3,516,213 shares, each with a nominal value of NOK 0.10. However, the Company may at no time hold/own treasury shares with a nominal value in excess of 10 per cent of the Company's registered share capital.*
- c. *The highest price that may be paid per share is NOK 1000*
- d. *The lowest price that may be paid per share is NOK 0.1.*
- e. *The Board is free with regard to the manner of acquisition and any subsequent disposal of the shares.”*

Please see the attached voting results.

13. Fullmakt til kapitalforhøyelse / Authorization of the Board of Directors to increase the company's share capital

I overensstemmelse med styrets forslag ble følgende fullmakt til kapitalforhøyelse vedtatt:

”Generalforsamlingen gir styret fullmakt til kapitalforhøyelse på følgende vilkår:

- a. Styret gis fullmakt til å øke selskapets aksjekapital med inntil NOK 351 621,30 ved utstedelse av inntil 3 516 213 aksjer, hver aksje pålydende NOK 0,10. Tegningskurs og øvrige tegningsvilkår fastsettes av styret. Forhøyelse innenfor disse rammer kan, etter styrets beslutning, skje ved en eller flere kapitalforhøyelser.
- b. Fullmakten gjelder for 2 år fra generalforsamlingens beslutning.
- c. Styret kan fravike aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne nye aksjer iht. allmennaksjelovens § 10-4.
- d. Fullmakten omfatter også innskudd med andre eiendeler enn penger og rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjelovens § 10-2. Fullmakten omfatter også fusjon etter allmennaksjelovens § 13-5.
- e. Nye aksjer er berettiget til utbytte fra det tidspunkt de er registrert i Foretaksregisteret.
- f. Denne fullmakten erstatter tidligere fullmakter til kapitalforhøyelse.”

Vennligst se vedlagte stemmeresultat.

In accordance with the proposal from the Board the following authorization to increase the company's share capital were approved.

”The General Meeting authorizes the Board of Directors to increase the company's share capital on the following conditions:

- a. *The Board is granted authorization to increase the company's share capital by up to NOK 351,621.30 by issuing up to 3,516,213 shares, each with a nominal value of NOK 0.10, at a price and on other subscription terms to be stipulated by the Board. Increases within these limits may take place in one or more subscriptions, as per the Board's decision.*
- b. *This authorization is valid for two years from the date of the General Meeting.*
- c. *The Board may depart from the shareholders' pre-emption right to subscribe for the new shares pursuant to Section 10-4 of the Public Limited Companies Act.*
- d. *The authorization shall also cover a capital increase against non-cash contributions and the right to impose special obligations on the Company, as mentioned in Section 10-2 of the Public Limited Companies Act. The authorization also includes a merger resolution pursuant to Section 13-5 of the Public Limited Companies Act.*
- e. *The shares will be entitled to dividends as from the time they are registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.*
- f. *This authorization supersedes current authorizations to increase the company's share capital.”*

Please see attached voting result.

14. Vedtak om 14 dagers innkallelsesfrist til ekstraordinær generalforsamling / Authorisation of 14 days notice for Extraordinary General Meetings

I overensstemmelse med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

“Ekstraordinær generalforsamling kan innkalles med 14 dagers varsel, dersom styret beslutter at aksjeeierne skal kunne delta på generalforsamling ved bruk av elektroniske hjelpemidler, jf. allmennaksjelovens § 5-8a.

Vennligst se vedlagte stemmeresultat.

In accordance with the Board's proposal, the General Meeting passed the following resolution:

“An Extraordinary General Meeting may be called with fourteen days notice, if the Board decides that the shareholders may attend the General Meeting with the aid of electronic devices, cf. Section 5-8a of the Public Limited Companies Act.”

Please see the attached voting results.

Mer forelå ikke til behandling, og generalforsamlingen ble deretter hevet.

No further items were on the agenda and the General Meeting was adjourned.

Fornebu, 12. mai 2015


Bjørn H. Kise


Charlotte Muri

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010196140 NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	12.05.2015 17.00
Dagens dato:	12.05.2015

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 12

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	35 162 139	
- selskapets egne aksjer	1 400	
Totalt stemmeberettiget aksjer	35 160 739	
Representert ved egne aksjer	11 566 476	32,90 %
Sum Egne aksjer	11 566 476	32,90 %
Representert ved fullmakt	5 977 575	17,00 %
Representert ved stemmeinstruks	3 032 746	8,63 %
Sum fullmakter	9 010 321	25,63 %
Totalt representert stemmeberettiget	20 576 797	58,52 %
Totalt representert av AK	20 576 797	58,52 %

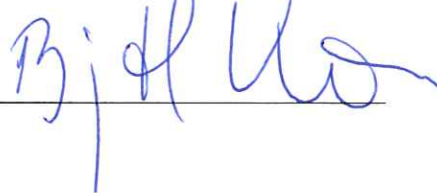
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA



Protokoll for generalforsamling NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA

ISIN:	N00010196140 NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA
Generalforsamlingsdato:	12.05.2015 17.00
Dagens dato:	12.05.2015

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Opening of the General Meeting by the Chairman of the Board						
Ordinær	19 398 523	0	19 398 523	1 178 274	0	20 576 797
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	94,27 %	0,00 %	94,27 %	5,73 %	0,00 %	
% total AK	55,17 %	0,00 %	55,17 %	3,35 %	0,00 %	
Totalt	19 398 523	0	19 398 523	1 178 274	0	20 576 797
Sak 2 Election of a meeting chairperson						
Ordinær	20 576 797	0	20 576 797	0	0	20 576 797
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,52 %	0,00 %	58,52 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	20 576 797	0	20 576 797	0	0	20 576 797
Sak 3 Election of person to co-sign the minutes together with the chairperson						
Ordinær	20 576 797	0	20 576 797	0	0	20 576 797
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,52 %	0,00 %	58,52 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	20 576 797	0	20 576 797	0	0	20 576 797
Sak 4 Approval of the notice and the agenda						
Ordinær	20 576 797	0	20 576 797	0	0	20 576 797
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,52 %	0,00 %	58,52 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	20 576 797	0	20 576 797	0	0	20 576 797
Sak 5 The management's report on the state of the company						
Ordinær	19 098 596	0	19 098 596	1 478 201	0	20 576 797
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	92,82 %	0,00 %	92,82 %	7,18 %	0,00 %	
% total AK	54,32 %	0,00 %	54,32 %	4,20 %	0,00 %	
Totalt	19 098 596	0	19 098 596	1 478 201	0	20 576 797
Sak 6 The management's statement regarding corporate governance principles						
Ordinær	19 098 596	0	19 098 596	1 478 201	0	20 576 797
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	92,82 %	0,00 %	92,82 %	7,18 %	0,00 %	
% total AK	54,32 %	0,00 %	54,32 %	4,20 %	0,00 %	
Totalt	19 098 596	0	19 098 596	1 478 201	0	20 576 797
Sak 7 Approval of the annual report and annual accounts for 2014. The Board recommends that no dividend be paid						
Ordinær	20 576 797	0	20 576 797	0	0	20 576 797
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,52 %	0,00 %	58,52 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	20 576 797	0	20 576 797	0	0	20 576 797
Sak 8 The Board of Directors statement on the management compensation policy						
Ordinær	19 167 536	1 409 251	20 576 787	10	0	20 576 797
% avgitte stemmer	93,15 %	6,85 %		0,00 %		
% representert AK	93,15 %	6,85 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	54,51 %	4,01 %	58,52 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	19 167 536	1 409 251	20 576 787	10	0	20 576 797
Sak 9 Election/Re-election of Board Members						
Ordinær	19 979 810	596 987	20 576 797	0	0	20 576 797
% avgitte stemmer	97,10 %	2,90 %		0,00 %		
% representert AK	97,10 %	2,90 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	56,82 %	1,70 %	58,52 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	19 979 810	596 987	20 576 797	0	0	20 576 797

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 10 Fees for members of the Board						
Ordinær	20 576 796	1	20 576 797	0	0	20 576 797
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,52 %	0,00 %	58,52 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	20 576 796	1	20 576 797	0	0	20 576 797
Sak 11 Fees for the Auditor						
Ordinær	20 516 391	60 406	20 576 797	0	0	20 576 797
% avgitte stemmer	99,71 %	0,29 %		0,00 %		
% representert AK	99,71 %	0,29 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,35 %	0,17 %	58,52 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	20 516 391	60 406	20 576 797	0	0	20 576 797
Sak 12 Authorisation of the Board of Directors to acquire treasury shares						
Ordinær	20 576 797	0	20 576 797	0	0	20 576 797
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,52 %	0,00 %	58,52 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	20 576 797	0	20 576 797	0	0	20 576 797
Sak 13 Authorisation of the Board of Directors to increase the company's share capital						
Ordinær	20 576 797	0	20 576 797	0	0	20 576 797
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,52 %	0,00 %	58,52 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	20 576 797	0	20 576 797	0	0	20 576 797
Sak 14 Authorization of fourteen day notice for Extraordinary General Meetings						
Ordinær	19 988 375	588 422	20 576 797	0	0	20 576 797
% avgitte stemmer	97,14 %	2,86 %		0,00 %		
% representert AK	97,14 %	2,86 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	56,85 %	1,67 %	58,52 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	19 988 375	588 422	20 576 797	0	0	20 576 797


Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA


Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	35 162 139	0,10	3 516 213,90	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav

krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring

krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

Total Represented

ISIN:	<u>NO0010196140 NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA</u>
General meeting date:	12/05/2015 17.00
Today:	12.05.2015

Number of persons with voting rights represented/attended : 12

	Number of shares	% sc
Total shares	35,162,139	
- own shares of the company	1,400	
Total shares with voting rights	35,160,739	
Represented by own shares	11,566,476	32.90 %
Sum own shares	11,566,476	32.90 %
Represented by proxy	5,977,575	17.00 %
Represented by voting instruction	3,032,746	8.63 %
Sum proxy shares	9,010,321	25.63 %
Total represented with voting rights	20,576,797	58.52 %
Total represented by share capital	20,576,797	58.52 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA

Protocol for general meeting NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA

ISIN: N00010196140 NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA
 General meeting date: 12/05/2015 17.00
 Today: 12.05.2015

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 1 Opening of the General Meeting by the Chairman of the Board						
Ordinær	19,398,523	0	19,398,523	1,178,274	0	20,576,797
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	94.27 %	0.00 %	94.27 %	5.73 %	0.00 %	
total sc in %	55.17 %	0.00 %	55.17 %	3.35 %	0.00 %	
Total	19,398,523	0	19,398,523	1,178,274	0	20,576,797
Agenda item 2 Election of a meeting chairperson						
Ordinær	20,576,797	0	20,576,797	0	0	20,576,797
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	58.52 %	0.00 %	58.52 %	0.00 %	0.00 %	
Total	20,576,797	0	20,576,797	0	0	20,576,797
Agenda item 3 Election of person to co-sign the minutes together with the chairperson						
Ordinær	20,576,797	0	20,576,797	0	0	20,576,797
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	58.52 %	0.00 %	58.52 %	0.00 %	0.00 %	
Total	20,576,797	0	20,576,797	0	0	20,576,797
Agenda item 4 Approval of the notice and the agenda						
Ordinær	20,576,797	0	20,576,797	0	0	20,576,797
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	58.52 %	0.00 %	58.52 %	0.00 %	0.00 %	
Total	20,576,797	0	20,576,797	0	0	20,576,797
Agenda item 5 The management's report on the state of the company						
Ordinær	19,098,596	0	19,098,596	1,478,201	0	20,576,797
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	92.82 %	0.00 %	92.82 %	7.18 %	0.00 %	
total sc in %	54.32 %	0.00 %	54.32 %	4.20 %	0.00 %	
Total	19,098,596	0	19,098,596	1,478,201	0	20,576,797
Agenda item 6 The management's statement regarding corporate governance principles						
Ordinær	19,098,596	0	19,098,596	1,478,201	0	20,576,797
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	92.82 %	0.00 %	92.82 %	7.18 %	0.00 %	
total sc in %	54.32 %	0.00 %	54.32 %	4.20 %	0.00 %	
Total	19,098,596	0	19,098,596	1,478,201	0	20,576,797
Agenda item 7 Approval of the annual report and annual accounts for 2014. The Board recommends that no dividend be paid						
Ordinær	20,576,797	0	20,576,797	0	0	20,576,797
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	58.52 %	0.00 %	58.52 %	0.00 %	0.00 %	
Total	20,576,797	0	20,576,797	0	0	20,576,797
Agenda item 8 The Board of Directors statement on the management compensation policy						
Ordinær	19,167,536	1,409,251	20,576,787	10	0	20,576,797
votes cast in %	93.15 %	6.85 %		0.00 %		
representation of sc in %	93.15 %	6.85 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	54.51 %	4.01 %	58.52 %	0.00 %	0.00 %	
Total	19,167,536	1,409,251	20,576,787	10	0	20,576,797
Agenda item 9 Election/Re-election of Board Members						
Ordinær	19,979,810	596,987	20,576,797	0	0	20,576,797
votes cast in %	97.10 %	2.90 %		0.00 %		
representation of sc in %	97.10 %	2.90 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	56.82 %	1.70 %	58.52 %	0.00 %	0.00 %	
Total	19,979,810	596,987	20,576,797	0	0	20,576,797

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 10 Fees for members of the Board						
Ordinær	20,576,796	1	20,576,797	0	0	20,576,797
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	58.52 %	0.00 %	58.52 %	0.00 %	0.00 %	
Total	20,576,796	1	20,576,797	0	0	20,576,797
Agenda item 11 Fees for the Auditor						
Ordinær	20,516,391	60,406	20,576,797	0	0	20,576,797
votes cast in %	99.71 %	0.29 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.71 %	0.29 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	58.35 %	0.17 %	58.52 %	0.00 %	0.00 %	
Total	20,516,391	60,406	20,576,797	0	0	20,576,797
Agenda item 12 Authorisation of the Board of Directors to acquire treasury shares						
Ordinær	20,576,797	0	20,576,797	0	0	20,576,797
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	58.52 %	0.00 %	58.52 %	0.00 %	0.00 %	
Total	20,576,797	0	20,576,797	0	0	20,576,797
Agenda item 13 Authorisation of the Board of Directors to increase the company's share capital						
Ordinær	20,576,797	0	20,576,797	0	0	20,576,797
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	58.52 %	0.00 %	58.52 %	0.00 %	0.00 %	
Total	20,576,797	0	20,576,797	0	0	20,576,797
Agenda item 14 Authorization of fourteen day notice for Extraordinary General Meetings						
Ordinær	19,988,375	588,422	20,576,797	0	0	20,576,797
votes cast in %	97.14 %	2.86 %		0.00 %		
representation of sc in %	97.14 %	2.86 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	56.85 %	1.67 %	58.52 %	0.00 %	0.00 %	
Total	19,988,375	588,422	20,576,797	0	0	20,576,797

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	35,162,139	0.10	3,516,213.90	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement

requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution

Requires two-thirds majority of the given votes

like the issued share capital represented/attended on the general meeting