

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING**  
*MINUTES FROM THE ANNUAL GENERAL MEETING*

**I/OF**

**NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA**

Ordinær generalforsamling ble avholdt den 10. mai 2016 i selskapets lokaler på Fornebu. Tilstede var aksjonærer som representerte direkte eller i henhold til fullmakt til sammen 19 919 724 aksjer av totalt 35 759 639 aksjer, 55,70 % 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 10, 2016 at the company's premises at Fornebu, Norway. Present at the meeting were shareholders representing in person or by proxy 19 919 724 shares of a total of 35 759 639 shares in the company, thus, 55,70 % of the share capital was represented at the General Meeting, cf. list of present shareholders annexed to these minutes.*

I tillegg møtte/*also present*: Chair of the Board, Bjørn H. Kise  
Chief Executive Officer, Bjørn Kjos  
Chief Financial Officer, Frode Foss  
Chief Communications Officer, Anne-Sissel Skånvik  
Office Manager, Charlotte Muri  
Auditor Jørn Borchgrevink, Deloitte

**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 a 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 2015. Styret foreslår at det ikke utbetales utbytte/Approval of the Annual report and Annual accounts for 2015. The Board recommends that no dividend is paid.**

Styrets forslag til selskapets årsregnskap og årsberetning, herunder utdeling av konsernbidrag fra Norwegian Air Shuttle ASA til Norwegian Long Haul AS på NOK 200 millioner uten skatteeffekt, samt revisors beretning ble gjennomgått.

Årsregnskapet med konsernbidrag og årsberetningen, samt forslaget om ikke å utbetale utbytte, ble godkjent.

Vennligst se vedlagte stemmeresultat.

*The Board's proposal on the annual accounts and annual report, including the group contribution from Norwegian Air Shuttle ASA to Norwegian Long Haul AS in the amount of NOK 200 million without tax effect, and the auditor's report, were reviewed.*

*The annual accounts with the group contribution and the annual report including the proposal not to pay any dividend, were approved.*

*Please see 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 at det gjeldende aksjeopsjonsprogram som beskrevet i årsrapporten fornyes av styret på samme vilkår.”

Vennligst se vedlagte stemmeresultat. Folketrygdfondet stemte i mot og ønsker følgende protokollført: I lys av den manglende beskrivelsen av ordningen, stemmer Folketrygdfondet mot sak 8, lederlønnstredergjørelsen som omfatter forslag til godkjennelse av opsjonsordning.

*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 will be renewed by the board of directors based on the same terms.”*

*Please see the attached voting results. “Folketrygdfondet” voted against: “In light of the lack of description of the share option programme, Folketrygdfondet votes against item 8, Management Compensation Policy, which includes proposals for approval of the share option programme.*

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

Valgkomiteen har foreslått gjenvalg av følgende styremedlemmer:

- Bjørn H. Kise

Bjørn H. Kise ble gjenvalgt.

Vennligst se vedlagte stemmeresultat.

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

- *Mr Bjørn H. Kise*

*Mr Bjørn H. Kise was re-elected.*

*Please see the attached voting results.*

## **10. Valg/gjenvalg av valgkomitémedlemmer/Election/re-election of members to the Election Committee**

Valgkomitéen har foreslått valg og gjenvalg av følgende medlemmer:

- Geir Tjetland (gjenvalg)
- Sven Fermann Hermansen (gjenvalg)
- Jørgen Stenshagen (ny)

Jørgen Stenshagen erstatter Inga Lise Lien Moldestad som fratrer. Valgkomitémedlemmene ble valgt/gjenvalgt.

Vennligst se vedlagte stemmeresultat.

*The Election Committee recommends the following members for election/re-election:*

- *Mr Geir Tjetland (re-election)*
- *Mr Sven Fermann Hermansen (re-election)*
- *Mr Jørgen Stenshagen (new)*

*Mr Jørgen Stenshagen replaces Ms Inga Lise Lien Moldestad who resigns. The members to the Election Committee were elected/re-elected.*

*Please see the attached voting results.*

## **11. 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.*

## **12. Honorar til revisor/Fees for the Auditor**

Det ble vedtatt å dekke revisors honorar med NOK 3.948.000,- hvorav NOK 1.680.000,- gjelder revisjon og NOK 2.268.000,- 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 3.948.000,- of which NOK 1.680.000,- pertains to auditing and NOK 2.268.000,- pertains to advisory services.*

*The remuneration for the Auditor was approved.*

*Please see the attached voting results.*

## **13. 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. Folketrygdfondet stemte i mot.

*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. “Folketrygdfondet” voted against.*

#### **14. 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. Folketrygdfondet stemte i mot.

*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. "Folketrygdfondet" voted against.*

#### **15. 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.*

#### **16. Endring av selskapets vedtekter: Ny klausul 12/Amendment of the articles of association: New Clause 12**

I overensstemmelse med styrets forslag fattet generalforsamlingen vedtak om ny klausul 12:



## § 12

Dersom det foreligger omstendigheter som etter styrets oppfatning kan medføre at selskapets eller dets datterselskapers rettigheter til å drive lufttrafikk kan tilbakekalles eller midlertidig oppheves på grunn av brudd på bestemmelser i bilaterale luftfartsavtaler eller brudd på lovbestemte regler om at selskapet og/eller dets datterselskaper skal eies og kontrolleres av aksjonærer som er EØS-borgere, skal styret iverksette ett eller flere av følgende tiltak:

- (i) Styret kan anmode aksjonærer som ikke er EØS-borgere om enten å avhende aksjer eller besørge at slike aksjer eies og kontrolleres av personer og / eller selskaper som er EØS-borgere.
- (ii) Styret kan kreve at aksjonærer som (i) ikke er EØS-borgere og (ii) erverver aksjer i selskapet og (iii) gjennom slikt erverv bidrar til eller forårsaker at selskapet bryter bestemmelser om eierskap og kontroll, som beskrevet i dette § 12 første avsnitt, skal selge et antall aksjer som er tilstrekkelig til at selskapet ikke lenger bryter forannevnte bestemmelser om eierskap og kontroll innen en frist fastsatt av styret. Fristen for å avhende aksjene skal fortrinnsvis ikke settes kortere enn 14 dager fra det tidspunkt melding har blitt gitt til aksjonæren. Avhendelse skal skje i slikt omfang at det etter styrets oppfatning ikke lenger foreligger omstendigheter som nevnt i punkt § 12 første avsnitt.

Pålegg om salg etter dette punkt (ii) skal fortrinnsvis skje overfor aksjonærene i motsatt kronologisk orden slik at de aksjonærer som ervervet aksjer sist skal avhende sine aksjer først. Ved avgjørelsen av tidspunktet for erverv, skal dato for innføring i Verdipapirsentralens aksjeregister legges til grunn.

- (iii) Forutsatt at selskapet har anledning til å erverve egne aksjer etter den til enhver tid gjeldende aksjeselskapslovgivning, kan styret beslutte at selskapet skal erverve aksjer i selskapet fra aksjonærer som (i) ikke er EØS-borgere og (ii) erverver aksjer i selskapet og (iii) gjennom slikt erverv bidrar til eller forårsaker at selskapet bryter bestemmelser som beskrevet i punkt § 12 første avsnitt. Aksjonærer som nevnt i foregående punktum er forpliktet til å akseptere slikt salg. Selskapets erverv av egne aksjer i medhold av dette punkt (iii) skal skje i slik utstrekning at det etter styrets oppfatning ikke lenger foreligger omstendigheter som nevnt i punkt § 12 første avsnitt.

Erverv etter dette punkt (iii) skal fortrinnsvis foretas slik at selskapet erverver aksjer fra aksjonærene i motsatt kronologisk orden, slik at de aksjer som ble ervervet sist skal erverves av selskapet først. Ved avgjørelsen av tidspunkt for erverv, skal dato for innføring i Verdipapirsentralens aksjeregister legges til grunn.

Prisen for selskapets erverv av aksjer i henhold til dette punkt (iii) skal settes til sluttkurs på Oslo Børs per dagen før erverv skjer, fratrukket 25 %.

Vurderingen av hvorvidt en aksjonær er EØS-borger skal baseres på de retningslinjer som Luftfartstilsynet til enhver tid legger til grunn.



*In accordance with the Board's proposal, the General Meeting passed the following resolution of a new Clause 12:*

*§ 12*

*If there are circumstances that in the Board of Directors' opinion may cause the Company's or any of its subsidiaries' authorisations to carry out air traffic operations to be annulled or temporary revoked on the grounds of violation of provisions in bilateral civil aviation agreements or violation of statutory rules requiring the Company and/or its subsidiaries to be owned and controlled by shareholders who are EEA nationals, the Board of Directors shall effectuate one or more of the following actions:*

- (i) The Board of Directors may request that shareholders not being domiciled within EEA to either sell shares or see to that such shares are owned and controlled by persons and/or companies domiciled within the EEA.*
- (ii) The Board of Directors may compel shareholders that (i) are non-EEA nationals and (ii) have acquired shares in the company and (iii) by such acquire conduce or cause that the Company violates provisions as mentioned in this Clause 12 first paragraph, to sell shares in a portion sufficient to that the Company no longer violates the above mentioned provisions regarding ownership and control within a time-limit as further determined by the Board of Directors. The allowed time to sell shares shall preferably not be shorter than 14 days as from notification has been given to the shareholder. Sale shall be performed in such extent that, in the Board of Directors' opinion, circumstances as mentioned in Clause 12 first paragraph do no longer exist.*

*An order to sell shares pursuant to this Sub-clause (ii) shall preferably be done in reverse chronological order so that shareholders that acquired their shares last shall sell their shares first. When determining the time for acquisition, the date for entry in the Verdipapirsentralen shareholders' registry (the Norwegian Registry of Securities) shall be used as basis.*

- (iii) Subject to that the Company is entitled to acquire treasury shares in accordance with the Public Limited Companies Act (as amended from time to time), the Board of Directors may decide that the Company shall acquire treasury shares in the Company from shareholders that (i) are non-EEA nationals and (ii) have acquired shares in the company and (iii) by such acquisition conduce or cause that the Company violates provisions as mentioned in this Clause 12 first paragraph. Shareholders as mentioned in the preceding sentence are obliged to accept such sale. The Company's acquisition of treasury shares pursuant to this Sub-clause (iii) shall be performed in such extent that, in the Board of Directors' opinion, circumstances as mentioned in Clause 12 first paragraph do not longer exist.*

*Acquisition pursuant to this Sub-clause (iii) shall preferably be done in reverse chronological order so that shares that were acquired last shall be acquired by the Company first. When determining the time for acquisition, the date for entry in the Verdipapirsentralen shareholders' registry (the Norwegian Registry of Securities) shall be used as basis.*

*The price to be applied for the Company's acquisition pursuant to this Sub-clause (iii) shall be fixed to the closing price at Oslo Stock Exchange as per the day prior to the acquisition is taking place, deducted by 25 %.*

*The assessment as to whether a shareholder is an EEA national shall be based on the at any time prevailing guidelines applied by the Civil Aviation Authority.*

## **17. Endring av selskapets vedtekter: Ny klausul 13/Amendment of the articles of association: New Clause 13**

I overensstemmelse med styrets forslag fattet generalforsamlingen vedtak om ny klausul 13:

### § 13

Dersom det foreligger omstendigheter som etter styrets oppfatning kan medføre at selskapets eller dets datterselskapers rettigheter til å drive lufttrafikk kan tilbakekalles eller midlertidig oppheves på grunn av brudd på bilaterale luftfartsavtaler eller brudd på lovbestemte bestemmelser om at selskapet og/eller dets datterselskaper skal eies av aksjonærer som er EØS-borgere, kan styret i tillegg til tiltak i overensstemmelse med § 12 beslutte at aksjer som eies eller kontrolleres av aksjonærer som (i) ikke er EØS-borgere og (ii) erverver aksjer i selskapet og (iii) gjennom slikt erverv bidrar til eller forårsaker at selskapet bryter bestemmelser som beskrevet i § 12 første avsnitt, skal innløses ved nedsetting av selskapets aksjekapital, jf. asal § 12-7.

Innløsning skal fortrinnsvis foretas slik at selskapet innløser aksjer fra aksjonærene i motsatt kronologisk orden, slik at de aksjer som ble ervervet sist skal innløses først. Ved avgjørelsen av tidspunkt for erverv, skal dato for innføring i Verdipapirsentralens aksjeregister legges til grunn.

Innløsningsprisen skal settes til sluttkurs på Oslo Børs per dagen før innløsning skjer, fratrukket 25 %.

*In accordance with the Board's proposal, the General Meeting passed the following resolution of a new Clause 13:*

### § 13

*If there are circumstances that in the Board of Directors' opinion may cause the Company's or any of its subsidiaries' authorizations to carry out air traffic operations to be annulled or temporary revoked on the grounds of violation of provisions in bilateral civil aviation agreements or violation of statutory rules requiring the Company and/or its subsidiaries to be owned and controlled by shareholders who are EEA nationals, the Board of Directors may, in addition to the actions pursuant to Clause 12, decide that shares that are owned by shareholders that (i) are non EEA nationals and (ii) have acquired shares in the company and (iii) by such acquisition conduce or cause that the Company violates provisions as mentioned in this Clause 12 first paragraph, shall be redeemed by reduction of the share capital of the Company, cf. the Public Limited Liability Companies Act, Section 12-7.*

*Redemption shall preferably be done in reverse chronological order so that shares that were acquired last shall be redeemed first. When determining the time for acquisition, the date for entry in the Verdipapirsentralen shareholders' registry (the Norwegian Registry of Securities) shall be used.*

*The redemption price shall be fixed to the closing price at Oslo Stock Exchange as per the day prior to the redemption is taking place, deducted by 25 %.*

\*\*\*

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

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

Fornebu, 10. mai 2016

  
Bjørn H. Kise

  
Charlotte Muri



**Totalt representert**

ISIN:	<u>NO0010196140 NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	10.05.2016 17.00
Dagens dato:	10.05.2016

**Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 24**

	<b>Antall aksjer</b>	<b>% kapital</b>
Total aksjer	35 759 639	
- selskapets egne aksjer	1 400	
Totalt stemmeberettiget aksjer	35 758 239	
Representert ved egne aksjer	12 246 066	34,25 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>12 246 066</b>	<b>34,25 %</b>
Representert ved fullmakt	934 153	2,61 %
Representert ved stemmeinstruks	6 739 505	18,85 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>7 673 658</b>	<b>21,46 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>19 919 724</b>	<b>55,71 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>19 919 724</b>	<b>55,70 %</b>

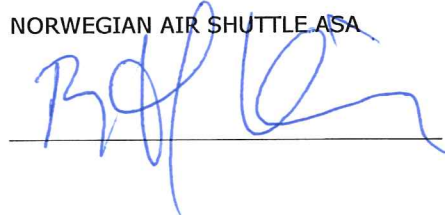
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA



## Protokoll for generalforsamling NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA

ISIN:	<u>NO0010196140 NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	10.05.2016 17.00
Dagens dato:	10.05.2016

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 2 Election of a meeting chairperson</b>						
Ordinær	19 919 724	0	19 919 724	0	0	19 919 724
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	55,70 %	0,00 %	55,70 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>19 919 724</b>	<b>0</b>	<b>19 919 724</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19 919 724</b>
<b>Sak 3 Election of person to co-sign the minutes together with the chairperson</b>						
Ordinær	19 919 724	0	19 919 724	0	0	19 919 724
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	55,70 %	0,00 %	55,70 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>19 919 724</b>	<b>0</b>	<b>19 919 724</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19 919 724</b>
<b>Sak 4 Approval of the notice and the agenda</b>						
Ordinær	19 919 724	0	19 919 724	0	0	19 919 724
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	55,70 %	0,00 %	55,70 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>19 919 724</b>	<b>0</b>	<b>19 919 724</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19 919 724</b>
<b>Sak 6 The managements statement regarding corporate governance principles</b>						
Ordinær	15 116 284	150	15 116 434	4 803 290	0	19 919 724
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	75,89 %	0,00 %	75,89 %	24,11 %	0,00 %	
% total AK	42,27 %	0,00 %	42,27 %	13,43 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>15 116 284</b>	<b>150</b>	<b>15 116 434</b>	<b>4 803 290</b>	<b>0</b>	<b>19 919 724</b>
<b>Sak 7 Approval of the annual report and annual accounts for 2015. The Board recommends that no dividend be paid.</b>						
Ordinær	19 919 559	150	19 919 709	15	0	19 919 724
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	55,70 %	0,00 %	55,70 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>19 919 559</b>	<b>150</b>	<b>19 919 709</b>	<b>15</b>	<b>0</b>	<b>19 919 724</b>
<b>Sak 8 The Board of Directors statement on the management compensation policy</b>						
Ordinær	18 514 132	1 405 591	19 919 723	1	0	19 919 724
% avgitte stemmer	92,94 %	7,06 %		0,00 %		
% representert AK	92,94 %	7,06 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	51,77 %	3,93 %	55,70 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>18 514 132</b>	<b>1 405 591</b>	<b>19 919 723</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>19 919 724</b>
<b>Sak 9 Election/Re-election of Board Members</b>						
Ordinær	19 899 069	20 655	19 919 724	0	0	19 919 724
% avgitte stemmer	99,90 %	0,10 %		0,00 %		
% representert AK	99,90 %	0,10 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	55,65 %	0,06 %	55,70 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>19 899 069</b>	<b>20 655</b>	<b>19 919 724</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19 919 724</b>
<b>Sak 10 Election/Re-election of members of the Election Committee</b>						
Ordinær	19 886 670	33 054	19 919 724	0	0	19 919 724
% avgitte stemmer	99,83 %	0,17 %		0,00 %		
% representert AK	99,83 %	0,17 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	55,61 %	0,09 %	55,70 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>19 886 670</b>	<b>33 054</b>	<b>19 919 724</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19 919 724</b>
<b>Sak 11 Fees for members of the Board</b>						
Ordinær	19 919 559	165	19 919 724	0	0	19 919 724
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% total AK	55,70 %	0,00 %	55,70 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>19 919 559</b>	<b>165</b>	<b>19 919 724</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19 919 724</b>
<b>Sak 12 Fees for the Auditor</b>						
Ordinær	19 919 574	150	19 919 724	0	0	19 919 724
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	55,70 %	0,00 %	55,70 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>19 919 574</b>	<b>150</b>	<b>19 919 724</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19 919 724</b>
<b>Sak 13 Authorisation of the Board of Directors to acquire treasury shares</b>						
Ordinær	19 919 574	150	19 919 724	0	0	19 919 724
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	55,70 %	0,00 %	55,70 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>19 919 574</b>	<b>150</b>	<b>19 919 724</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19 919 724</b>
<b>Sak 14 Authorisation of the Board of Directors to increase the companys share capital</b>						
Ordinær	19 919 573	151	19 919 724	0	0	19 919 724
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	55,70 %	0,00 %	55,70 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>19 919 573</b>	<b>151</b>	<b>19 919 724</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19 919 724</b>
<b>Sak 15 Authorization of fourteen day notice for Extraordinary General Meetings</b>						
Ordinær	17 671 893	2 247 831	19 919 724	0	0	19 919 724
% avgitte stemmer	88,72 %	11,28 %		0,00 %		
% representert AK	88,72 %	11,28 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	49,42 %	6,29 %	55,70 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>17 671 893</b>	<b>2 247 831</b>	<b>19 919 724</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19 919 724</b>
<b>Sak 16 Amendment of the articles of association new Clause 12</b>						
Ordinær	19 300 422	619 302	19 919 724	0	0	19 919 724
% avgitte stemmer	96,89 %	3,11 %		0,00 %		
% representert AK	96,89 %	3,11 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	53,97 %	1,73 %	55,70 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>19 300 422</b>	<b>619 302</b>	<b>19 919 724</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19 919 724</b>
<b>Sak 17 Amendment of the articles of association new Clause 13</b>						
Ordinær	19 300 422	619 302	19 919 724	0	0	19 919 724
% avgitte stemmer	96,89 %	3,11 %		0,00 %		
% representert AK	96,89 %	3,11 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	53,97 %	1,73 %	55,70 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>19 300 422</b>	<b>619 302</b>	<b>19 919 724</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19 919 724</b>

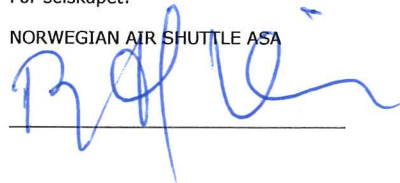
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA


**Aksjeinformasjon**

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	35 759 639	0,10	3 575 963,90	Ja
<b>Sum:</b>				

**§ 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