

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING
MINUTES FROM THE ANNUAL GENERAL MEETING

I/OF

NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA

Ordinær generalforsamling ble avholdt den 9. mai 2017 i selskapets lokaler på Fornebu. Tilstede var aksjonærer som representerte direkte eller i henhold til fullmakt til sammen 18 906 281 aksjer av totalt 35 759 639 aksjer, 52,87 % 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 9, 2017 at the company's premises at Fornebu, Norway. Present at the meeting were shareholders representing in person or by proxy 18 906 281 shares of a total of 35 759 639 shares in the company, thus, 52,87 % 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
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 Chair 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 Chair 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 ble enstemmig godkjent.

KLP bemerket til dagsorden at sak 9 og sak 10 skulle vært splittet opp slik at generalforsamlingen kunne stemme over valg/gjenvalg av det enkelte medlem i styret og valgkomiteen.

Dagsorden ble deretter godkjent.

Vennligst se vedlagte stemmeresultat.

The notice of the General Meeting was approved.

KLP commented that each matter to be dealt with under number 9 and number 10 should have been handled as separate matters in the agenda in order to ensure that the general meeting could vote on each of these matters specifically.

With these comments the agenda was 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 2016. Styret foreslår at det ikke utbetales utbytte/Approval of the Annual report and Annual accounts for 2016. 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 det gjeldende aksjeopsjonsprogram som beskrevet i årsrapporten.”

Vennligst se vedlagte stemmeresultat. KLP stemte i mot.

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. KLP voted against.

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

Valgkomiteen har foreslått gjenvalg av følgende styremedlemmer:

- Liv Berstad (nestleder)
- Ada Kjeseth (styremedlem)
- Christian Fredrik Stray (styremedlem)

Styremedlemmene ble gjenvalgt.

Vennligst se vedlagte stemmeresultat.

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

- *Liv Berstad (deputy chair)*
- *Ada Kjeseth (board member)*
- *Christian Fredrik Stray (board member)*

The Board members were 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 at Alexander Stensrud erstatter Geir Tjetland som fratrær. Alexander Stensrud ble valgt til nytt medlem av komiteen.

Vennligst se vedlagte stemmeresultat.

The Election Committee recommends that Alexander Stensrud replaces Geir Tjetland who resigns. Alexander Tjetland was 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 Chair, NOK 300,000,- to the Deputy Chair, NOK 275,000,- to the Directors of the Board elected by the shareholders and NOK 50,000,- to the Directors of the Board elected by the employees.

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 5.837.000,- hvorav NOK 2.900.000,- gjelder revisjon og NOK 2.938.000,- 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 5,837,000,- of which NOK 2,900,000,- pertains to auditing and NOK 2,938,000,- 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 357.596,30, tilsvarende 3.575.963 aksjer, hver aksje 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 357,596.30, i.e. a total of 3,575,963 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.

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

14 a)

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

"Generalforsamlingen gir styret fullmakt til følgende kapitalforhøyelse til å utstede aksjer for å oppfylle selskapets insentivprogram:

- a. Styret gis fullmakt til å øke selskapets aksjekapital med inntil NOK 62.500 ved utstedelse av inntil 625.000 aksjer, hver aksje pålydende NOK 0,10. Forhøyelse innenfor disse rammer kan, etter styrets beslutning, skje ved en eller flere kapitalforhøyelser.
- b. Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer for å oppfylle selskapets insentivprogrammer.
- c. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2018, dog ikke ut over 30. juni 2018.
- d. Styret kan fravike aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne nye aksjer iht. allmennaksjelovens § 10-4.
- e. 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.
- f. Nye aksjer er berettiget til utbytte fra det tidspunkt de er registrert i Foretaksregisteret.
- g. Denne fullmakten erstatter tidligere fullmakter til kapitalforhøyelse, men forutsatt at generalforsamlingen samtykker, skal denne fullmakten gjelde parallelt med styrefullmakten til å utstede aksjer for å styrke selskapets egenkapital og som oppgjør i forbindelse med kjøp av virksomhet innenfor selskapets formål.”

Vennligst se vedlagte stemmeresultat. KLP 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 to issue shares related to the company's incentive programs:

- a. The Board is granted authorization to increase the company's share capital by up to NOK 62,500 by issuing up to 625,000 shares, each with a nominal value of NOK 0.10. Increases within these limits may take place in one or more subscriptions, as per the Board's decision.*
- b. This authorisation can be used to issue shares as payment related to incentive schemes.*
- c. This authorization is valid until the Annual General Meeting in 2018, and in no event longer than 30 June 2018.*
- d. 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.*
- e. 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.*
- f. The shares will be entitled to dividends as from the time they are registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.*
- g. This authorization supersedes current authorizations to increase the company's share capital; however, subject to the general meeting's approval, this mandate applies in parallel with the board authorisation that may be used to issue shares for strengthening the company's equity and as consideration for the acquisition of business falling within the company's business."*

Please see attached voting result. KLP voted against.

14b)

Videre vedtok generalforsamlingen, også i overensstemmelse med styrets forslag, følgende fullmakt til kapitalforhøyelse:

"Generalforsamlingen gir styret fullmakt til følgende kapitalforhøyelse til å utstede aksjer for nødvendig styrking av selskapets egenkapital og som oppgjør for kjøp av virksomhet innenfor selskapets forretningsmessige formål:

- a. Styret gis fullmakt til å øke selskapets aksjekapital med inntil NOK 295.096,30 ved utstedelse av inntil 2.950.963 aksjer, hver aksje pålydende NOK 0,10. Forhøyelse innenfor disse rammer kan, etter styrets beslutning, skje ved en eller flere kapitalforhøyelser.
- b. Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer for nødvendig styrking av selskapets egenkapital og som oppgjør for kjøp av virksomhet innenfor selskapets forretningsmessige formål.
- c. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2018, dog ikke ut over 30. juni 2018.

- d. Styret kan fravike aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne nye aksjer iht. allmennaksjelovens § 10-4.
- e. 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.
- f. Nye aksjer er berettiget til utbytte fra det tidspunkt de er registrert i Foretaksregisteret.
- g. Dersom generalforsamlingen samtykker, skal denne fullmakten gjelde parallelt med styrefullmakten til å utstede aksjer for å oppfylle selskapets insentivprogrammer.”

Vennligst se vedlagte stemmeresultat.

Further in accordance with the proposal from the Board, the following authorization to increase the company's share capital was approved.

”The General Meeting authorizes the Board of Directors to increase the company's share capital to issue shares for necessary strengthening of the company's equity and as consideration for the acquisition of businesses falling within the company's business purposes:

- a. *The Board is granted authorization to increase the company's share capital by up to NOK 295,096.30 by issuing up to 2,950,963 shares, each with a nominal value of NOK 0.10. Increases within these limits may take place in one or more subscriptions, as per the Board's decision.*
- b. *This authorisation can be used to issue shares for necessary strengthening of the company's equity and as consideration for the acquisition of businesses falling within the company's business purposes.*
- c. *This authorization is valid until the Annual General Meeting in 2018, and in no event longer than 30 June 2018.*
- d. *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.*
- e. *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.*
- f. *The shares will be entitled to dividends as from the time they are registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.*
- g. *Subject to the general meeting's approval, this mandate applies in parallel with the board authorisation that may be used to issue shares as payment related to incentive schemes.”*

Please see attached voting result.

**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:

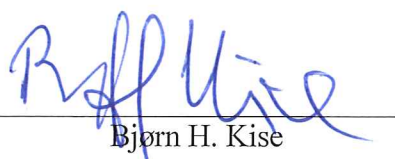
“An Extraordinary General Meeting may be called with fourteen days' notice, if the Board decides that the shareholders may attend the General Meeting with the aid of electronic devices, cf. Section 5-8a of the Public Limited Companies Act.”

Please see the attached voting results.

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

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

Fornebu, 9. mai 2017


Bjørn H. Kise


Charlotte Muri

Totalt representert

ISIN: NO0010196140 NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA
Generalforsamlingsdato: 09.05.2017 17.00
Dagens dato: 09.05.2017

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 23

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	35 759 639	
- selskapets egne aksjer	1 400	
Totalt stemmeberettiget aksjer	35 758 239	
Representert ved egne aksjer	12 820 362	35,85 %
Representert ved forhåndsstemme	25 206	0,07 %
Sum Egne aksjer	12 845 568	35,92 %
Representert ved fullmakt	680 293	1,90 %
Representert ved stemmeinstruks	5 380 420	15,05 %
Sum fullmakter	6 060 713	16,95 %
Totalt representert stemmeberettiget	18 906 281	52,87 %
Totalt representert av AK	18 906 281	52,87 %


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:	09.05.2017 17.00
Dagens dato:	09.05.2017

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Election of a meeting chairperson						
Ordinær	18 905 989	0	18 905 989	292	0	18 906 281
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	52,87 %	0,00 %	52,87 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	18 905 989	0	18 905 989	292	0	18 906 281
Sak 3 Election of person to co-sign the minutes together with the chairperson						
Ordinær	18 905 989	0	18 905 989	292	0	18 906 281
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	52,87 %	0,00 %	52,87 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	18 905 989	0	18 905 989	292	0	18 906 281
Sak 4 Approval of the notice and the agenda						
Ordinær	18 906 037	0	18 906 037	244	0	18 906 281
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	52,87 %	0,00 %	52,87 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	18 906 037	0	18 906 037	244	0	18 906 281
Sak 6 The Managements statement regarding corporate governance principles						
Ordinær	18 537 983	0	18 537 983	368 298	0	18 906 281
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	98,05 %	0,00 %	98,05 %	1,95 %	0,00 %	
% total AK	51,84 %	0,00 %	51,84 %	1,03 %	0,00 %	
Totalt	18 537 983	0	18 537 983	368 298	0	18 906 281
Sak 7 Approval of the annual accounts with the group contribution and the report for 2016. The Board recommends that no dividend be paid						
Ordinær	18 905 971	50	18 906 021	260	0	18 906 281
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	52,87 %	0,00 %	52,87 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	18 905 971	50	18 906 021	260	0	18 906 281
Sak 8 The Board of Directors statement on the management compensation policy						
Ordinær	16 606 732	2 299 297	18 906 029	252	0	18 906 281
% avgitte stemmer	87,84 %	12,16 %		0,00 %		
% representert AK	87,84 %	12,16 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	46,44 %	6,43 %	52,87 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	16 606 732	2 299 297	18 906 029	252	0	18 906 281
Sak 9 Election/Re-election of Board Members						
Ordinær	18 850 770	55 259	18 906 029	252	0	18 906 281
% avgitte stemmer	99,71 %	0,29 %		0,00 %		
% representert AK	99,71 %	0,29 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	52,72 %	0,16 %	52,87 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	18 850 770	55 259	18 906 029	252	0	18 906 281
Sak 10 Election/Re-election of members of the Election committee						
Ordinær	18 905 879	150	18 906 029	252	0	18 906 281
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	52,87 %	0,00 %	52,87 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	18 905 879	150	18 906 029	252	0	18 906 281
Sak 11 Fees for members of the Board						
Ordinær	18 899 683	6 251	18 905 934	347	0	18 906 281

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	99,97 %	0,03 %		0,00 %		
% representert AK	99,97 %	0,03 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	52,85 %	0,02 %	52,87 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	18 899 683	6 251	18 905 934	347	0	18 906 281
Sak 12 Fees for the Auditor						
Ordinær	18 901 234	4 750	18 905 984	297	0	18 906 281
% avgitte stemmer	99,98 %	0,03 %		0,00 %		
% representert AK	99,97 %	0,03 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	52,86 %	0,01 %	52,87 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	18 901 234	4 750	18 905 984	297	0	18 906 281
Sak 13 Authorisation of the Board of Directors to acquire treasury shares						
Ordinær	18 904 971	1 055	18 906 026	255	0	18 906 281
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	52,87 %	0,00 %	52,87 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	18 904 971	1 055	18 906 026	255	0	18 906 281
Sak 14A Authorisation of the Board of Directors to increase the companys share capital						
Ordinær	17 531 202	1 374 766	18 905 968	313	0	18 906 281
% avgitte stemmer	92,73 %	7,27 %		0,00 %		
% representert AK	92,73 %	7,27 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	49,03 %	3,84 %	52,87 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	17 531 202	1 374 766	18 905 968	313	0	18 906 281
Sak 14B Authorisation of the Board of Directors to increase the companys share capital INTENSIV PROGRAM						
Ordinær	16 660 841	2 245 127	18 905 968	313	0	18 906 281
% avgitte stemmer	88,13 %	11,88 %		0,00 %		
% representert AK	88,12 %	11,88 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	46,59 %	6,28 %	52,87 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	16 660 841	2 245 127	18 905 968	313	0	18 906 281
Sak 15 Authorization of fourteen day notice for Extraordinary General Meetings						
Ordinær	15 743 409	3 162 628	18 906 037	244	0	18 906 281
% avgitte stemmer	83,27 %	16,73 %		0,00 %		
% representert AK	83,27 %	16,73 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	44,03 %	8,84 %	52,87 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	15 743 409	3 162 628	18 906 037	244	0	18 906 281

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
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:	09/05/2017 17.00
Today:	09.05.2017

Number of persons with voting rights represented/attended : 23

	Number of shares	% sc
Total shares	35,759,639	
- own shares of the company	1,400	
Total shares with voting rights	35,758,239	
Represented by own shares	12,820,362	35.85 %
Represented by advance vote	25,206	0.07 %
Sum own shares	12,845,568	35.92 %
Represented by proxy	680,293	1.90 %
Represented by voting instruction	5,380,420	15.05 %
Sum proxy shares	6,060,713	16.95 %
Total represented with voting rights	18,906,281	52.87 %
Total represented by share capital	18,906,281	52.87 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA

Protocol for general meeting NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA

ISIN: NO0010196140 NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA
 General meeting date: 09/05/2017 17.00
 Today: 09.05.2017

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 2 Election of a meeting chairperson						
Ordinær	18,905,989	0	18,905,989	292	0	18,906,281
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 %	52.87 %	0.00 %	52.87 %	0.00 %	0.00 %	
Total	18,905,989	0	18,905,989	292	0	18,906,281
Agenda item 3 Election of person to co-sign the minutes together with the chairperson						
Ordinær	18,905,989	0	18,905,989	292	0	18,906,281
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 %	52.87 %	0.00 %	52.87 %	0.00 %	0.00 %	
Total	18,905,989	0	18,905,989	292	0	18,906,281
Agenda item 4 Approval of the notice and the agenda						
Ordinær	18,906,037	0	18,906,037	244	0	18,906,281
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 %	52.87 %	0.00 %	52.87 %	0.00 %	0.00 %	
Total	18,906,037	0	18,906,037	244	0	18,906,281
Agenda item 6 The Managements statement regarding corporate governance principles						
Ordinær	18,537,983	0	18,537,983	368,298	0	18,906,281
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	98.05 %	0.00 %	98.05 %	1.95 %	0.00 %	
total sc in %	51.84 %	0.00 %	51.84 %	1.03 %	0.00 %	
Total	18,537,983	0	18,537,983	368,298	0	18,906,281
Agenda item 7 Approval of the annual accounts with the group contribution and the report for 2016. The Board recommends that no dividend be paid						
Ordinær	18,905,971	50	18,906,021	260	0	18,906,281
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 %	52.87 %	0.00 %	52.87 %	0.00 %	0.00 %	
Total	18,905,971	50	18,906,021	260	0	18,906,281
Agenda item 8 The Board of Directors statement on the management compensation policy						
Ordinær	16,606,732	2,299,297	18,906,029	252	0	18,906,281
votes cast in %	87.84 %	12.16 %		0.00 %		
representation of sc in %	87.84 %	12.16 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	46.44 %	6.43 %	52.87 %	0.00 %	0.00 %	
Total	16,606,732	2,299,297	18,906,029	252	0	18,906,281
Agenda item 9 Election/Re-election of Board Members						
Ordinær	18,850,770	55,259	18,906,029	252	0	18,906,281
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 %	52.72 %	0.16 %	52.87 %	0.00 %	0.00 %	
Total	18,850,770	55,259	18,906,029	252	0	18,906,281
Agenda item 10 Election/Re-election of members of the Election committee						
Ordinær	18,905,879	150	18,906,029	252	0	18,906,281
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 %	52.87 %	0.00 %	52.87 %	0.00 %	0.00 %	
Total	18,905,879	150	18,906,029	252	0	18,906,281
Agenda item 11 Fees for members of the Board						
Ordinær	18,899,683	6,251	18,905,934	347	0	18,906,281

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
votes cast in %	99.97 %	0.03 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.97 %	0.03 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	52.85 %	0.02 %	52.87 %	0.00 %	0.00 %	
Total	18,899,683	6,251	18,905,934	347	0	18,906,281
Agenda item 12 Fees for the Auditor						
Ordinær	18,901,234	4,750	18,905,984	297	0	18,906,281
votes cast in %	99.98 %	0.03 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.97 %	0.03 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	52.86 %	0.01 %	52.87 %	0.00 %	0.00 %	
Total	18,901,234	4,750	18,905,984	297	0	18,906,281
Agenda item 13 Authorisation of the Board of Directors to acquire treasury shares						
Ordinær	18,904,971	1,055	18,906,026	255	0	18,906,281
votes cast in %	99.99 %	0.01 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.99 %	0.01 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	52.87 %	0.00 %	52.87 %	0.00 %	0.00 %	
Total	18,904,971	1,055	18,906,026	255	0	18,906,281
Agenda item 14A Authorisation of the Board of Directors to increase the companys share capital						
Ordinær	17,531,202	1,374,766	18,905,968	313	0	18,906,281
votes cast in %	92.73 %	7.27 %		0.00 %		
representation of sc in %	92.73 %	7.27 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	49.03 %	3.84 %	52.87 %	0.00 %	0.00 %	
Total	17,531,202	1,374,766	18,905,968	313	0	18,906,281
Agenda item 14B Authorisation of the Board of Directors to increase the companys share capital INTENSIV PROGRAM						
Ordinær	16,660,841	2,245,127	18,905,968	313	0	18,906,281
votes cast in %	88.13 %	11.88 %		0.00 %		
representation of sc in %	88.12 %	11.88 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	46.59 %	6.28 %	52.87 %	0.00 %	0.00 %	
Total	16,660,841	2,245,127	18,905,968	313	0	18,906,281
Agenda item 15 Authorization of fourteen day notice for Extraordinary General Meetings						
Ordinær	15,743,409	3,162,628	18,906,037	244	0	18,906,281
votes cast in %	83.27 %	16.73 %		0.00 %		
representation of sc in %	83.27 %	16.73 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	44.03 %	8.84 %	52.87 %	0.00 %	0.00 %	
Total	15,743,409	3,162,628	18,906,037	244	0	18,906,281

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	35,759,639	0.10	3,575,963.90	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