

**PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**  
*MINUTES FROM THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING*

**I/OF**

**NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA**

Ekstraordinær generalforsamling ("**Generalforsamlingen**") ble avholdt i Norwegian Air Shuttle ASA fredag 13. april 2018 kl. 12.00 i selskapets lokaler i Snarøyveien 36, 1364 Fornebu. Til stede var aksjonærer som representerte direkte eller i henhold til fullmakt til sammen 20 540 365 aksjer av totalt 38 710 602 aksjer; 53,06 % av aksjekapitalen var således representert på Generalforsamlingen, jf. liste over fremmøtte aksjonærer vedlagt protokollen.

*An extraordinary general meeting of shareholders (the "**General Meeting**") was held on Friday 13 April 2018 at 12:00 noon at the company's premises in Snarøyveien 36, 1364 Lysaker. Present at the meeting were shareholders representing in person or by proxy 20 540 365 shares of a total of 38,710,602 shares in the company, thus, 53.06% of the share capital was represented at the General Meeting, cf. list of present shareholders attached to these minutes.*

I tillegg møtte / *Also present were:*

- Chair of the Board, Bjørn H. Kise
- Chief Executive Officer, Bjørn Kjos
- Chief Financial Officer, Geir Karlsen
- Chief Communications Officer, Anne-Sissel Skånvik
- EVP Strategic Development, Tore Østby
- Investor Relations Officer, Stine Klund
- 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 chair of the board of directors (the "**Board**"), Bjørn H. Kise.*

**2. Valg av møteleder og en person til å undertegne generalforsamlingsprotokollen sammen med møteleder / *Appointment of a meeting chairperson and a person to co-sign the minutes with the chairperson***

I henhold til selskapets vedtekter ledes Generalforsamlingen av styrets leder. Charlotte Muri ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

*According to the company's articles of association, the General Meeting shall be chaired by the chair of the Board. Charlotte Muri was elected to co-sign the minutes with the chair.*

### 3. Godkjennelse av innkalling og agenda/Approval of notice and the agenda

Innkallingen ble enstemmig godkjent. Dagsorden ble deretter enstemmig godkjent.

*The notice of the General Meeting was unanimously approved. The agenda was thereafter unanimously approved.*

### 4. Kapitalforhøyelse ved rettet emisjon og etterfølgende reparasjonsemisjon / Share capital increase through a private placement and a subsequent offering of new shares

Møteleder viste til innkallingen og særlig dens vedlegg 2, hvor bakgrunnen for kapitalinnhenting er forklart. Det er i vedlegg 2 også gitt en redegjørelse for valg av struktur, med en rettet emisjon (den "**Rettede Emisjon**") i størrelsesorden NOK 1 300 000 035, fordelt i to transjer, Transje 1 og Transje 2, samt en etterfølgende reparasjonsemisjon ("**Etterfølgende Emisjon**"). Grunnen til Selskapet har valgt å dele den Rettede Emisjon i to transjer er at størrelsen på den Rettede Emisjonen overskrider rammene for styrets emisjonsfullmakt vedtatt i selskapets ordinære generalforsamling i 2017, slik at utstedelsen av overskytende aksjer – aksjene i Transje 2 – må vedtas av Generalforsamlingen. Transje 1 ble vedtatt av styret den 20. mars 2018 hvorpå kapitalforhøyelsen knyttet til denne transjen ble registrert 23. mars 2018. Den Rettede Emisjon, både Transje 1 og Transje 2, ble fulltegnet og tildelt 20. mars 2018, med en tegningskurs på NOK 155 per aksje. Aksjene i Transje 1 ble betalt 23. mars 2018 og levert til tegnerne og notert på Oslo Børs samme dag.

Møteleder ga en oppsummering av styrets begrunnelse for å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett i Transje 1 og forslaget om å fravike en slik fortrinnsrett i Transje 2 og som også er relevant for den Etterfølgende Emisjonen. Begrunnelsen har i særlig grad vært knyttet til at

- en rettet emisjon anses for å ha en større sannsynlighet for å lykkes sammenlignet med en fortrinnsrettsemisjon;
- selskapet har mulighet til å hente midler raskere ved enn fortrinnsrettsemisjon enn ved en fortrinnsrettsemisjon, og tidsaspektet har vært viktig av flere grunner;
- ved en fortrinnsrettsemisjon vil det forventningsvis måtte gis en lang større kursrabatt enn ved en rettet emisjon, og en betydelig kursrabatt vil øke utvanningen for aksjeeier som ikke deltar og samtidig ha en større negativ effekt på aksjekursen;
- man henvendte seg til nesten 70 % av selskapets aksjeeiere i forbindelse med book-building'en i den Rettede Emisjonen; og
- de aksjeeierne som ikke fikk tildelt aksjer i den Rettede Emisjonen, vil få mulighet til å delta i den Etterfølgende Emisjonen.

For en nærmere begrunnelse for fastsettelsen av tegningskurs og fravikelse av aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven og børsregelverket henviste møteleder også til vedlegg 2 til innkallingen.

Styret har foreslått at Generalforsamlingen vedtar Transje 2 av den Rettede Emisjon samt den Etterfølgende Emisjon. Som nevnt er Transje 2 fulltegnet og tildelt, med forbehold om godkjenning av Generalforsamlingen. Forutsatt at Generalforsamlingen vedtar Transje 2 skal tegning av disse aksjene skje mandag 16. april 2018 med forfall av tegningsbeløp samme dag, mandag 16. april 2018. Notering av disse nye aksjene på Oslo Børs forutsetter imidlertid at selskapet utarbeider og får godkjent et EØS-prospekt. Et slikt prospekt er under utarbeidelse og forventes godkjent av Finanstilsynet i andre halvdel av mai. Ettersom de nye aksjene ikke kan noteres på Oslo Børs og dermed heller ikke settes på selskapets ordinære ISIN før prospektet er godkjent og offentliggjort, vil de nye aksjene settes på et separat ISIN inntil prospektet er godkjent og offentliggjort. Så snart prospektet er godkjent, vil aksjene i Transje 2 bli notert og omsettelige på Oslo Børs.

Til tross for dette vil likevel tegnerne i Transje 2 (med unntak av HBK Holding AS) få levert aksjer som er notert og omsettelige på Oslo Børs tilsvarende det antall aksjer slike tegnere er tildelt i Transje 2. Dette skjer på grunnlag av en aksjelånsavtale mellom HBK Holding AS, som långiver av de aktuelle aksjene, selskapet og Danske Bank A/S' norske filial. Slik levering til tegnerne i Transje 2 (med unntak av HBK Holding AS) vil skje mandag 16. april 2018.

Tilbudet om tegning av aksjer i Etterfølgende Emisjon, herunder notering av disse aksjene, krever også EØS-prospekt. Dette tilbudet er inntatt i det ovenfor nevnte prospektet. Forutsatt at Etterfølgende Emisjon blir vedtatt av Generalforsamlingen, vil tegningsperioden for disse aksjene begynne så snart prospektet er godkjent av Finanstilsynet. Som nevnt er forventningen i dag at en slik godkjenning vil foreligge i løpet av andre halvdel av mai 2018.

Utover forhold som er meldt på Selskapets ticker "NAS" på [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no) eller publisert på Selskapets nettside [www.norwegian.no](http://www.norwegian.no), kjenner selskapet ikke til spesielle forhold som må tillegges vekt ved tegning av aksjer.

Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2016 er tilgjengelige på Selskapets nettside [www.norwegian.no](http://www.norwegian.no) og for gjennomsyn på selskapets forretningskontor

*The chair referred to the notice of the General Meeting and in particular its appendix 2, which explains the background for the capital raising. Appendix 2 also provides an explanation of the structuring of the capital raising, with a private placement (the "**Private Placement**") in two tranches, Tranche 1 and Tranche 2, and a subsequent repair issue (the "**Subsequent Offering**"). The reason for splitting the Private Placement in two tranches is that the Private Placement exceeded the authorization granted to the Board in the company's annual general meeting in 2017, and hence, that any shares exceeding this authorization limit – the shares in Tranche 2 – are subject to approval by the General Meeting. Tranche 1 of the Private Placement was adopted by the Board on 20 March 2018. The Private Placement, including Tranche 1 and Tranche 2, was fully subscribed and allocated on 20 March, with a subscription price of NOK 155 per share. The shares in Tranche 1 were settled on 23 March 2018 and delivered to the subscribers and listed on Oslo Børs on the same day.*

*The chaired provided a summary of the Board's basis for its reasoning for setting aside the shareholders' pre-emptive rights in Tranche 1 and proposing to set aside such pre-emptive rights in Tranche 2. The reasoning was in particular related to the following:*

- *A private placement is regarded as having a greater possibility of success compared to a rights issue;*

- *The company has the opportunity to secure funds faster in a private placement compared to a rights issue, and the timing was critical for various reasons;*
- *A rights issue will expectedly have to involve a much larger discount on than a private placement, and a significant discount will increase the dilution for shareholders who do not participate and may, in addition, have greater negative effect on the share price;*
- *Almost 70% of the company's shareholders were contacted in connection with the book building related to the Private Placement; and*
- *The shareholders who were not allotted shares in the Private Placement will be given the opportunity to participate in the Subsequent Offering.*

*For a further description and reasoning for the determination of the subscription price and the deviation from the shareholders' pre-emptive rights to subscribe for new shares, the chairman referred to appendix 2 to the notice of the General Meeting.*

*The Board has proposed that the General Meeting adopts Tranche 2 of the Private Placement (which is fully subscribed and allocated, subject to approval by the General Meeting) and the Subsequent Offering. Provided that the General Meeting adopts Tranche 2, subscription of these shares shall take place on Monday 16 April 2018, with settlement on the same date, 16 April 2018. Listing of these shares on the Oslo Børs requires an EEA prospectus which must be approved by the Financial Supervisory Authority of Norway ("**Finanstilsynet**"). Such prospectus is being prepared and is as per today expected to be approved in second half of May. As soon as the prospectus has been approved, the shares in Tranche 2 will be listed and tradable on Oslo Børs. As the new shares may not be listed on Oslo Børs until the listing prospectus has been approved, such shares cannot be registered on the company's ordinary ISIN. These shares will therefore be issued on a separate ISIN until prospectus approval.*

*Delivery of shares that are listed and fully tradable on Oslo Børs will nonetheless take place to the subscribers of Tranche 2, save for HBK Holding AS, equal to the number of shares allotted to such subscribers in Tranche 2. They will be delivered on the basis of a share lending agreement between HBK Holding AS, as the lender of the relevant shares, the company and Danske Bank A/S' Norwegian branch. Such delivery to the subscribers in Tranche 2 (save for HBK Holding AS) will take place on 16 April 2018.*

*The offering of the shares in the Subsequent Offering also requires an EEA prospectus, and the offering has been included in the prospectus mentioned above. Provided that the Subsequent Offering is adopted by the General Meeting, the subscription period for these shares is expected to start as soon as the prospectus has been approved by Finanstilsynet. As stated, this is expected to take place in second half of May.*

*Except as disclosed on the company's ticker "NAS" on [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no) or published on the company's website, [www.norwegian.no](http://www.norwegian.no), the company is not aware of any circumstances which should be considered when subscribing for shares in the company.*

*The company's annual report, annual accounts and auditor's report for 2016 is available on the company's website [www.norwegian.no](http://www.norwegian.no) and available for inspection in the company's offices.*

#### **4 a) Rettet Emisjon – Transje 2 / Private Placement – Tranche 2**

I overensstemmelse med styrets forslag ble følgende kapitalforhøyelse ved rettet emisjon vedtatt:

*"Selskapets aksjekapital forhøyes i henhold til allmennaksjeloven § 10-1 på følgende vilkår:*

1. *Aksjekapitalen forhøyes med NOK 543 613,40 gjennom utstedelse av 5 436 134 nye aksjer.*
2. *Aksjenes pålydende er NOK 0,10.*
3. *Tegningskursen er NOK 155 per aksje. Av det totale provenyet på NOK 842 600 770 skal NOK 842 057 156,60 allokere til overkurs i balansen.*
4. *Aksjekapitalforhøyelsen rettes mot navngitte investorer som selskapet har inngått tegningsavtale med etter gjennomført book-building. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-5.*
5. *Aksjene skal tegnes av investorene i tråd med tildelingsliste vedlagt denne protokollen som **Vedlegg 1**. I henhold til fullmakt fra investorene skal Arctic Securities AS eller den Arctic Securities AS utpeker tegne aksjene på vegne av nevnte investorer i henhold til tildelingslisten på et særskilt tegningsformular innen utløpet av 16. april 2018.*
6. *Tegningsbeløpet skal i sin helhet gjøres opp av investorene i henhold til tildelingslisten ved kontant innbetaling til særskilt oppgjørskonto i Arctic Securities AS' navn med kontonummer 5083.06.08645 i DNB Bank ASA senest 16. april 2018.*
7. *De nye aksjene gir rett til utbytte som vedtas etter at kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret. De nye aksjene vil i alle andre henseender, herunder mht. stemmerett, likestilles med Selskapets allerede utstedte aksjer fra det tidspunkt kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.*
8. *Anslåtte utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen er anslått å utgjøre ca. NOK 21 millioner.*
9. *Vedtektenes § 4 endres slik at den etter endringen lyder som følger:*

*"Selskapets aksjekapital er NOK 4 414 673,60 fordelt på 44 146 736 aksjer, hver pålydende NOK 0,10."*

Vennligst se vedlagte stemmeresultat.

*According to the proposal of the Board, the General Meeting resolved the following increase of the share capital of the company through a private placement:*

*"The share capital of the company is increased pursuant to section 10-1 of the Public Limited Liability Companies Act on the following terms:*

1. *The share capital is increased with NOK 543,613.40 by issuing of 5,436,134 new shares.*
2. *The nominal value of each share is NOK 0.10.*

3. *The subscription price is NOK 155 per share. Of the total proceeds of NOK 842,600,770, NOK 842,057,156.60 shall be allocated as share premium in the balance sheet.*
4. *The share capital increase shall be directed at named investors with whom the company has entered into a subscription agreement after completed book building. The existing shareholders' preferential right to subscribe for shares according to the Public Limited Liability Companies Act section 10-4, ref section 10-5, is set aside.*
5. *The shares shall be subscribed for by the investors based on the allocation list enclosed with these minutes in **Appendix 1**. Based on authorization from the investors, Arctic Securities AS or the person appointed by Arctic Securities AS shall subscribe for the shares on behalf of such investors in accordance with the allocation list on a separate subscription form by 16 April 2018.*
6. *The subscription amount shall be paid in cash by the investors in accordance with the allocation list by means of payment to a dedicated settlement account in the name of Arctic Securities AS with account number 5083.06.08645 in DNB Bank ASA no later than 16 April 2018.*
7. *The new shares will be entitled to dividends that are resolved subsequent to the registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises. The new shares will in all other respects, hereunder with regard to voting rights, be equal to the issued shares of the company from the time of the registration of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.*
8. *The estimated expenses related to the capital increase amount to approximately NOK 21 million.*
9. *Article 4 of the articles of association is amended to read as follows:*  
  
*"The company's share capital is NOK 4,414,673.60 distributed on 44,146,736 shares, each at a nominal value of NOK 0.10."*

*Please see the attached voting results.*

#### **4 b) Etterfølgende Emisjon / Subsequent Offering**

Videre vedtok Generalforsamlingen, også i overenstemmelse med styrets forslag, følgende kapitalforhøyelse ved rettet emisjon:

*"Selskapets aksjekapital forhøyes i henhold til allmennaksjeloven § 10-1 på følgende vilkår:*

1. *Aksjekapitalen forhøyes med minimum NOK 0,10 og maksimum NOK 129 032,30 gjennom utstedelse av inntil 1 290 323 nye aksjer.*
2. *Aksjenes pålydende er NOK 0,10.*
3. *Tegningskursen er NOK 155 per aksje. Av det totale provenyet på inntil NOK 200 000 065 skal inntil NOK 199 871 032,70 allokeres til overkurs i balansen.*

4. *Aksjene kan tegnes av aksjeeiere som var registrert som aksjeeiere i Selskapet 20. mars 2018, som dette fremkom i VPS på 22. mars 2018, og som ikke fikk tildelt aksjer i den rettede emisjonen som ble annonsert av selskapet den 20. mars 2018, og som ikke er bosatt i en jurisdiksjon hvor et slikt tilbud ville være ulovlig eller for jurisdiksjoner utenfor Norge som vil kreve prospekt, innsendelse, registrering eller tilsvarende tiltak. Tegningsrettene er ikke omsettelige og vil således ikke bli notert på Oslo Børs. Det gis anledning til overtegning. Tildeling ved overtegning foretas iht. prinsippet i allmennaksjelovens § 10-4 tredje ledd.*
5. *Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 10-4, jf. § 10-5, fravikes.*
6. *Selskapet vil utarbeide et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet, og det er en betingelse for emisjonen at slik godkjennelse finner sted før tegningsperioden begynner. Aksjene skal tegnes på et særskilt tegningsformular. Tegningsperioden begynner 28. mai 2018 og avsluttes den 11. juni 2018. Dersom prospektet ikke er godkjent senest 25. mai 2018, begynner tegningsperioden på slik senere dato som er én børsdag etter datoen Finanstilsynet har godkjent prospektet, og utløper 14 dager senere. Nærmere kriterier for tegningen fastsettes av styret og vil bli beskrevet i prospektet.*
7. *Tegningsbeløpet skal gjøres opp av investorene med kontant innbetaling til særskilt oppgjørskonto i Arctic Securities AS' navn med kontonummer 5083.06.08645 i DNB Bank ASA senest 12. juni 2018, men slik at styret kan vedta å forlenge fristen i samsvar med en eventuell forskyvelse av tegningsperioden dersom godkjennelsen av prospektet blir forsinket. Styret fastsetter de nærmere vilkår for gjennomføring av oppgjøret som vil bli beskrevet i prospektet.*
8. *De nye aksjene gir rett til utbytte som vedtas etter at kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret. De nye aksjene vil i alle andre henseender, herunder mht. stemmerett, likestilles med Selskapets allerede utstedte aksjer fra det tidspunkt kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.*
9. *Anslåtte utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen er anslått å utgjøre ca. NOK 6 millioner.*
10. *Vedtektenes § 4 endres slik at den etter endringen reflekterer den faktiske størrelsen på kapitalforhøyelsen."*

Vennligst se vedlagte stemmeresultat.

*Further, in accordance with the proposal from the Board, the General Meeting resolved the following increase of the share capital through a subsequent offering of new shares:*

*"The share capital of the company is increased pursuant to section 10-1 of the Public Limited Liability Companies Act on the following terms:*

1. *The share capital is increased with minimum NOK 0.10 and maximum NOK 129,032.30 by issuing up to 1,290,323 new shares.*
2. *The nominal value of each share is NOK 0.10.*

3. *The subscription price is NOK 155 per share. Of the total proceeds of up to NOK 200,000,065, up to NOK 199,871,032.70 be allocated as share premium in the balance sheet.*
4. *The shares may be subscribed for by shareholders in the company as of 20 March 2018, as registered in the Norwegian Central Securities Depository (VPS) on 22 March 2018, who were not allocated shares in the private placement announced by the company on 20 March 2018 and who are not resident in a jurisdiction where such offering would be unlawful or, for jurisdictions other than Norway, would require any prospectus, filing, registration or similar action. The subscription rights are non-tradable and will, thus, not be listed on the Oslo Stock Exchange. Oversubscription is allowed. Allocation in case oversubscription is carried out in accordance with the principle in the Public Limited Liability Companies Act section 10-4 third paragraph.*
5. *The existing shareholders' preferential right to subscribe for shares according to the Public Limited Liability Companies Act section 10-4, ref section 10-5, is set aside.*
6. *The company shall prepare a prospectus that shall be approved by the Financial Supervisory Authority of Norway ("Finanstilsynet"). The shares shall be subscribed for on a separate subscription form. The subscription period shall commence on 28 May 2018 and end on 11 June 2018. If the prospectus has not been approved by 25 May 2018, the subscription period shall commence on such later date being one trading day subsequent to Finanstilsynet's approval of the prospectus and shall expire 14 calendar days later. The specific terms and conditions of the subscription shall be determined by the board of directors and shall be described in the prospectus.*
7. *The subscription amount shall be paid by the investors in cash to a dedicated settlement account in the name of Arctic Securities AS with account number 5083.06.08645 in DNB Bank ASA no later than 13 June 2018; the board may, however, postpone the deadline accordingly to the extent the subscription period is moved due to a delay in the approval of the prospectus. The board of directors determines the specific terms and conditions for settlement that will be described in the prospectus.*
8. *The new shares shall be entitled to dividends that are resolved subsequent to the increase in the share capital being registered in the Norwegian Register of Business Enterprises. The new shares will in all other respects, hereunder with regard to voting rights, be equal to the issued shares of the company from the registration of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.*
9. *Estimated expenses related to this capital increase amount to approximately NOK 6 million.*
10. *Article 4 of the articles of association shall be amended to reflect the actual size of the increase in the share capital."*

*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, 13. april 2018



Bjørn H. Kise



Charlotte Muri

## Totalt representert

ISIN: NO0010196140 NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA  
Generalforsamlingsdato: 13.04.2018 12.00  
Dagens dato: 13.04.2018

### Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 23

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	38 710 602	
- selskapets egne aksjer	1 400	
Totalt stemmeberettiget aksjer	38 709 202	
Representert ved egne aksjer	10 157 876	26,24 %
Representert ved forhåndsstemme	2 065 230	5,34 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>12 223 106</b>	<b>31,58 %</b>
Representert ved fullmakt	3 023 983	7,81 %
Representert ved stemmeinstruks	5 293 276	13,67 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>8 317 259</b>	<b>21,49 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>20 540 365</b>	<b>53,06 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>20 540 365</b>	<b>53,06 %</b>

Kontofører for selskapet:

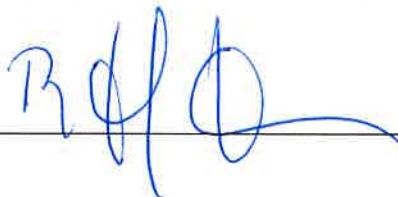
DNB Bank ASA



---

For selskapet:

NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA



---

## Protokoll for generalforsamling NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA

ISIN: NO0010196140 NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA  
Generalforsamlingsdato: 13.04.2018 12.00  
Dagens dato: 13.04.2018

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 2 Appointment of a person to chair the meeting and a person to co-sign the minutes together with the chair of the meeting</b>						
Ordinær	20 524 734	0	20 524 734	15 631	0	20 540 365
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,92 %	0,00 %	99,92 %	0,08 %	0,00 %	
% total AK	53,02 %	0,00 %	53,02 %	0,04 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>20 524 734</b>	<b>0</b>	<b>20 524 734</b>	<b>15 631</b>	<b>0</b>	<b>20 540 365</b>
<b>Sak 3 Approval of the notice with agenda</b>						
Ordinær	20 529 151	113	20 529 264	11 101	0	20 540 365
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,95 %	0,00 %	99,95 %	0,05 %	0,00 %	
% total AK	53,03 %	0,00 %	53,03 %	0,03 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>20 529 151</b>	<b>113</b>	<b>20 529 264</b>	<b>11 101</b>	<b>0</b>	<b>20 540 365</b>
<b>Sak 4 Proposal to increase the share capital through a private placement and a subsequent offering of new shares</b>						
Ordinær	20 526 773	2 486	20 529 259	11 106	0	20 540 365
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,93 %	0,01 %	99,95 %	0,05 %	0,00 %	
% total AK	53,03 %	0,01 %	53,03 %	0,03 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>20 526 773</b>	<b>2 486</b>	<b>20 529 259</b>	<b>11 106</b>	<b>0</b>	<b>20 540 365</b>

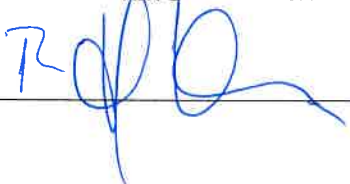
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA



### Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	38 710 602	0,10	3 871 060,20	Ja
<b>Sum:</b>				

### § 5-17 Almennelig 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: NO0010196140 NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA  
General meeting date: 13/04/2018 12.00  
Today: 13.04.2018

**Number of persons with voting rights represented/attended : 23**

	<b>Number of shares</b>	<b>% sc</b>
Total shares	38,710,602	
- own shares of the company	1,400	
Total shares with voting rights	38,709,202	
Represented by own shares	10,157,876	26.24 %
Represented by advance vote	2,065,230	5.34 %
<b>Sum own shares</b>	<b>12,223,106</b>	<b>31.58 %</b>
Represented by proxy	3,023,983	7.81 %
Represented by voting instruction	5,293,276	13.67 %
<b>Sum proxy shares</b>	<b>8,317,259</b>	<b>21.49 %</b>
<b>Total represented with voting rights</b>	<b>20,540,365</b>	<b>53.06 %</b>
<b>Total represented by share capital</b>	<b>20,540,365</b>	<b>53.06 %</b>

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA

---

## Protocol for general meeting NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA

ISIN:	<u>NO0010196140 NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA</u>
General meeting date:	13/04/2018 12.00
Today:	13.04.2018

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
<b>Agenda item 2 Appointment of a person to chair the meeting and a person to co-sign the minutes together with the chair of the meeting</b>						
Ordinær	20,524,734	0	20,524,734	15,631	0	20,540,365
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.92 %	0.00 %	99.92 %	0.08 %	0.00 %	
total sc in %	53.02 %	0.00 %	53.02 %	0.04 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>20,524,734</b>	<b>0</b>	<b>20,524,734</b>	<b>15,631</b>	<b>0</b>	<b>20,540,365</b>
<b>Agenda item 3 Approval of the notice with agenda</b>						
Ordinær	20,529,151	113	20,529,264	11,101	0	20,540,365
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.95 %	0.00 %	99.95 %	0.05 %	0.00 %	
total sc in %	53.03 %	0.00 %	53.03 %	0.03 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>20,529,151</b>	<b>113</b>	<b>20,529,264</b>	<b>11,101</b>	<b>0</b>	<b>20,540,365</b>
<b>Agenda item 4 Proposal to increase the share capital through a private placement and a subsequent offering of new shares</b>						
Ordinær	20,526,773	2,486	20,529,259	11,106	0	20,540,365
votes cast in %	99.99 %	0.01 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.93 %	0.01 %	99.95 %	0.05 %	0.00 %	
total sc in %	53.03 %	0.01 %	53.03 %	0.03 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>20,526,773</b>	<b>2,486</b>	<b>20,529,259</b>	<b>11,106</b>	<b>0</b>	<b>20,540,365</b>

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	38,710,602	0.10	3,871,060.20	Yes
<b>Sum:</b>				

### § 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