

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

**I/OF**

**NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA**

Ordinær generalforsamling ("**Generalforsamlingen**") ble avholdt i Norwegian Air Shuttle ASA tirsdag 7. mai 2019 kl. 17.00 i selskapets lokaler i Oksenøyveien 3 på Fornebu. Til stede var aksjonærer som representerte direkte eller i henhold til fullmakt til sammen 54 066 260 aksjer av totalt 136 308 377 aksjer; 39,67 % av aksjekapitalen var således representert på Generalforsamlingen, jf. liste over fremmøtte aksjonærer vedlagt protokollen.

*The annual general meeting of shareholders (the "**General Meeting**") was held on Tuesday 7 May 2019 at 17:00 at the company's premises in Oksenøyveien 3 at Fornebu, Norway. Present at the meeting were shareholders representing in person or by proxy 54,066,260 shares of a total of 136,308,377 shares in the company. Thus, 39.67% 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
- Office Manager, Charlotte Muri
- Auditor Jørn Borchgrevink, Deloitte

**Til behandling forelå/Agenda:**

**1      Åpning av Generalforsamlingen ved styrets leder/Opening of the General Meeting  
by the chair of the board of directors (the "Board")**

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 person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder/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 with the chair.*

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

Innkallingen ble godkjent. Dagsorden ble deretter godkjent.

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

**5 Ledelsens rapport om tilstanden i selskapet/The management's report on the state of the company**

Administrerende direktør Bjørn Kjos og finansdirektør Geir Karlsen redegjorde for selskapets regnskap, stilling og strategi.

*Bjørn Kjos (CEO) and Geir Karlsen (CFO) presented the company's accounts, status and strategies.*

**6 Ledelsens uttalelse om prinsipper for selskapsstyring/The management's statement regarding corporate governance principles**

Bjørn H. Kise presenterte selskapets redegjørelse for foretaksstyring.

Styreleder forklarte at uttalelsen er inntatt som en del av årsrapporten som skal behandles av Generalforsamlingen under punkt 7 på agendaen og at det derfor ikke vil avholdes egen avstemning over uttalelsen og viste så til at det i stemme- og møteseddelen som ble sendt ut i forbindelse med innkallingen til Generalforsamlingen er lagt opp til at det skal holdes avstemning over ledelsens uttalelse om prinsipper for selskapsstyring, men at dette følgelig vil bli fraveket.

*Bjørn H. Kise presented the company's statement on corporate governance.*

*The Chair explained that the statement is included in the annual report, which will be reviewed by the General Meeting under item 7 on the agenda and that it therefore would not be held a separate vote on the statement. Reference was made to the voting and attendance slip sent out together with the notice of the General Meeting indicated that it would be held a separate vote over the management's statement regarding corporate governance principles, but that this, accordingly, will be deviated from.*

**7 Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning for Norwegian Air Shuttle ASA og Norwegian-gruppen for 2018. Styret foreslår at det ikke utbetales utbytte/Approval of the annual report and accounts for Norwegian Air Shuttle ASA and the Norwegian group for 2018. The Board recommends that no dividend is paid.**

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for Norwegian Air Shuttle ASA og Norwegian-konsernet, samt revisors beretning ble gjennomgått.

Årsregnskapet 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 for Norwegian Air Shuttle ASA and the Norwegian group of companies and the auditor's report, were reviewed.*

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

*Please see attached voting results.*

**8 Styrets erklæring om godtgjørelse/The Board's statement on remuneration**

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 og annen godtgjørelse til ledende ansatte."

Vennligst se vedlagte stemmeresultat.

*A review was made of the Board's statement on determination of remuneration to the management, prepared in accordance with the Norwegian public limited liability companies act dated 13 June 1997 no. 45 (the "Public Limited Liability Companies Act") section 6-16a, including the company's current share option program.*

*The General Meeting passed the following resolution:*

*"The General Meeting gives its endorsement of the Board of Director's statement on management remuneration."*

*Please see the attached voting results.*

**9 Valg/gjenvalg av styremedlemmer/Election/re-election of Board members**

Som følge av at styreleder Bjørn H. Kise trekker seg og at styremedlem Ada Kjeseth ikke tar gjenvalg har valgkomiteen foreslått at Niels Smedegaard og Ingrid Elvira Leisner velges som nye styremedlemmer.

Videre har valgkomiteen foreslått at Liv Berstad og Christian Frederik Stray gjenvelges som styremedlemmer.

Det ble gitt en kort introduksjon av Niels Smedegaard og Ingrid Elvira Leisner og deres bakgrunn.

*As a result of the decisions of Bjørn H. Kise and Ada Kjeseth to step down as members of the Board, the Nomination Committee has recommended that Niels Smedegaard and Ingrid Elvira Leisner is elected as new members of the Board.*

*Furthermore, the Nomination Committee has recommended that Liv Berstad and Christian Frederik Stray are re-elected as members of the Board.*

*A brief introduction of Niels Smedegaard and Ingrid Elvira Leisner and their background was given.*

**9.1 Valg av Niels Smedegaard som nytt styremedlem/Election of Niels Smedegaard as a new member of the Board**

Niels Smedegaard ble valgt som nytt styremedlem.

Vennligst se vedlagte stemmeresultat.

*Niels Smedegaard was elected as a new member of the Board.*

*Please see attached voting results.*

**9.2 Valg av Ingrid Elvira Leisner som nytt styremedlem/Election of Ingrid Elvira Leisner as a new member of the Board**

Ingrid Elvira Leisner ble valgt som nytt styremedlem.

Vennligst se vedlagte stemmeresultat.

**9.3 Gjenvalg av Liv Berstad som styremedlem/Re-election of Liv Berstad as member of the Board**

Liv Berstad ble gjenvalgt som styremedlem.

Vennligst se vedlagte stemmeresultat.

*Liv Berstad was re-elected as member of the Board.*

*Please see attached voting results.*

**9.4 Gjenvalg av Christian Frederik Stray som styremedlem/Re-election of Christian Frederik Stray as member of the Board**

Christian Frederik Stray ble gjenvalgt som styremedlem.

Vennligst se vedlagte stemmeresultat.

*Christian Frederik Stray was reelected as member of the Board.*

*Please see attached voting results.*

Styret i selskapet vil heretter bestå av følgende åtte medlemmer:

- Niels Smedegaard, styremedlem (ny)
- Liv Berstad, styremedlem
- Christian Fredrik Stray, styremedlem
- Ingrid Elvira Leisner, styremedlem (ny)
- Sondre Gravir, styremedlem
- Eric Holm, styremedlem (ansattrepresentant)
- Katrine Gundersen, styremedlem (ansattrepresentant)
- Geir Olav Øien, styremedlem (ansattrepresentant).

*The company's Board will henceforth comprise the following eight members:*

- *Niels Smedegaard, director (new)*
- *Liv Berstad, director*
- *Christian Fredrik Stray, director*
- *Ingrid Elvira Leisner, director (new)*
- *Sondre Gravir, director*
- *Eric Holm, director (employee representative)*
- *Katrine Gundersen, director (employee representative)*
- *Geir Olav Øien, director (employee representative)*

## **10 Valg/gjenvalg av medlemmer til valgkomiteen/Election/re-election of members of the Nomination committee**

Som følge av at Jørgen Stenshagen og Alexander Stensrud fratrer som medlemmer av valgkomiteen har valgkomiteen foreslått at Nils Bastiansen og Finn Øystein Bergh velges som nye medlemmer av selskapets valgkomité for to år.

*As a result of the decisions of Jørgen Stenshagen and Alexander Stensrud to step down as members of the Nomination committee, the Nomination committee has proposed that Nils Bastiansen and Finn Øystein Bergh are elected as new members of the company's Nomination committee for a period of two years.*

### **10.1 Valg av Nils Bastiansen/Election of Nils Bastiansen**

Nils Bastiansen ble valgt som medlem av valgkomiteen for to år.

Vennligst se vedlagte stemmeresultat.

*Nils Bastiansen was elected as a member of the Nomination committee for a period of two years.*

*Please see the attached voting results.*

## 10.2 Valg av Finn Øystein Bergh/Election of Finn Øystein Bergh

Finn Øystein Bergh ble valgt som medlem av valgkomiteen for to år.

Vennligst se vedlagte stemmeresultat.

*Finn Øystein Bergh was elected as a member of the Nomination committee for a period of two years.*

*Please see the attached voting results.*

## 10.3 Gjenvalg av Bjørn H. Kise/Re-election of Bjørn H. Kise

Bjørn H. Kise ble gjenvalgt som medlem av valgkomiteen for to år.

Vennligst se vedlagte stemmeresultat.

*Bjørn H. Kise was re-elected as a member of the Nomination committee for a period of two years.*

*Please see the attached voting results.*

Selskapets valgkomité vil heretter bestå av følgende fire medlemmer:

- Bjørn H. Kise
- Sven Fermann Hermansen
- Nils Bastiansen (ny)
- Finn Øystein Bergh (ny)

*The Nomination Committee will henceforth comprise of the following four members:*

- *Bjørn H. Kise*
- *Sven Fermann Hermansen*
- *Nils Bastiansen (new)*
- *Finn Øystein Bergh (new)*

## 11 Honorar til medlemmer av styret og valgkomiteen/Fees for members of the Board and the Nomination Committee

Valgkomiteen har foreslått følgende honorar til styret:

*For kalenderåret 2018 og fra 1. januar 2019 til 7. mai 2019:*

	<b>2019 (årlig honorar)</b>	2018 (årlig honorar)
• Styreleder	<b>NOK 500 000</b>	NOK 500 000
• Nestleder	<b>NOK 300 000</b>	NOK 300 000
• Styremedlemmer (valgt av aksjonærene)	<b>NOK 275 000</b>	NOK 275 000
• Styremedlemmer (valgt av de ansatte)	<b>NOK 100 000</b>	NOK 100 000

Alle honorarer for 2018 og andelen av det årlige honoraret for 2019 utbetales umiddelbart etter ordinær generalforsamling i 2019.

*For perioden fra ordinær generalforsamling i 2019 til ordinær generalforsamling i 2020:*

<b>Tillitsvalgt</b>	<b>Kompensasjon</b>
Styrets leder (ny)	<p><i>Årlig honorar på til sammen NOK 1.000.000, hvorav:</i></p> <p>a. NOK 500.000 i kontanter som vedtas forskuddsvis, men utbetales etterskuddsvis i etterkant av ordinær generalforsamling (året etter).</p> <p>b. NOK 500.000 i aksjer i selskapet som vedtas forskuddsvis og utbetales forskuddsvis basert på markedskurs umiddelbart før offentliggjøring</p> <p><i>Engangsvederlag ved tiltredelsen ("sign-on fee")</i></p> <p>I tillegg til det årlige honoraret skal styrelederen ved tiltredelsen ha krav på et engangsvederlag i aksjer i selskapet til en verdi av NOK 1.500.000 som vedtas på ordinær generalforsamling i 2019 og utbetales basert på markedskurs umiddelbart før offentliggjøring</p>
Styrets nestleder	<p><i>Årlig honorar på til sammen NOK 600.000 hvorav:</i></p> <p>a. NOK 300.000 i kontanter som vedtas forskuddsvis, men utbetales etterskuddsvis i etterkant av ordinær generalforsamling (året etter), samt</p> <p>b. NOK 300.000 i aksjer i selskapet som vedtas forskuddsvis og utbetales forskuddsvis basert på markedskurs umiddelbart før offentliggjøring</p>
Andre aksjonærvalgte styremedlemmer	<p><i>Årlig honorar på til sammen NOK 550.000 hvorav:</i></p> <p>a. NOK 275.000 i kontanter som vedtas forskuddsvis, men utbetales etterskuddsvis i etterkant av ordinær generalforsamling (året etter)</p> <p>b. NOK 275.000 i aksjer i selskapet som vedtas forskuddsvis og utbetales forskuddsvis basert på markedskurs umiddelbart før offentliggjøring</p>
Styremedlemmer valgt av/blant de ansatte	<p>Årlig honorar på NOK 125.000 i kontanter som vedtas forskuddsvis og utbetales etterskuddsvis i etterkant av ordinær generalforsamling året etter</p>

Valgkomiteen har foreslått følgende honorar til valgkomiteen:

*For kalenderåret 2018 og fra 1. januar 2019 til 7. mai 2019:*

- NOK 10 000 per møte til valgkomiteens leder
- NOK 7 500 per møte til valgkomiteens øvrige medlemmer

Alle honorarer for 2018 og andelen av det årlige honoraret for 2019 utbetales umiddelbart etter ordinær generalforsamling i 2019.

*For perioden fra ordinær generalforsamling i 2019 til ordinær generalforsamling i 2020:*

- NOK 10 000 per møte til valgkomiteens leder
- NOK 7 500 per møte til valgkomiteens øvrige medlemmer

Honorar utbetales i etterkant av ordinær generalforsamling i 2020.

Honorarene til medlemmene av styret og valgkomiteen ble godkjent.

Vennligst se vedlagte stemmeresultat.

*The Nomination Committee has recommended the following remuneration to the Board:*

*For the calendar year 2018 and from 1 January 2019 to 7 May 2019:*

	<b>2019 (annual fee)</b>	<b>2018 (annual fee)</b>
• <i>Chair of the Board</i>	<b>NOK 500,000</b>	<b>NOK 500,000</b>
• <i>Deputy Chair of the Board</i>	<b>NOK 300,000</b>	<b>NOK 300,000</b>
• <i>Directors of the Board (elected by the shareholders)</i>	<b>NOK 275,000</b>	<b>NOK 275,000</b>
• <i>Directors of the Board (elected by the employees)</i>	<b>NOK 100,000</b>	<b>NOK 100,000</b>

*All fees for 2018 and the portion of the annual fee for 2019 shall be paid immediately after the General Meeting in 2019.*

*For the term from the annual general meeting in 2019 to the annual general meeting in 2020:*

<b>Position</b>	<b>Compensation</b>
<i>Chair of the Board (new)</i>	<p><i>Annual fee of NOK 1,000,000 whereof:</i></p> <p><i>a. NOK 500,000 cash, which is resolved in advance, but paid in arrears after the annual general meeting the next year; and</i></p> <p><i>b. NOK 500,000 in shares in the Company, which is resolved in advance and issued in advance based on the market price immediately prior to publication</i></p> <p><i>One-time sign-on fee:</i></p> <p><i>In addition to the annual fee, the Chair shall receive a sign-on fee of NOK 1,500,000 in shares in the Company, which shall be resolved on the annual general meeting in 2019 and issued based on market price immediately prior to publication.</i></p>
<i>Deputy Chair</i>	<i>Annual fee of NOK 600,000 whereof:</i>



	<p>a. NOK 300,000 in cash, which is resolved in advance, but paid in arrears after the annual general meeting the next year; and</p> <p>b. NOK 300,000 in shares in the Company, which is resolved in advance and issued in advance based on the market price immediately prior to publication</p>
<i>Other directors elected by the shareholders</i>	<p>Annual fee of NOK 550,000 whereof:</p> <p>a. NOK 275,000 in cash, which is resolved in advance, but paid in arrears after the annual general meeting the next year; and</p> <p>b. NOK 275,000 in shares in the Company, which is resolved in advance and issued in advance based on the market price immediately prior to publication</p>
<i>Directors elected by the employees</i>	<p>Annual fee of NOK 125,000 in cash, which is resolved in advance, but paid in arrears after the annual general meeting the next year</p>

*As remuneration for the Nomination Committee, the Nomination Committee has recommended the following:*

*For the calendar year 2018 and from 1 January 2019 to 7 May 2019:*

- *NOK 10,000 per meeting to the Chair*
- *NOK 7,500 per meeting to the other members*

*All fees for 2018 and the portion of the annual fee for 2019 shall be paid immediately after the annual general meeting in 2019.*

*For the term from the annual general meeting in 2019 to the annual general meeting in 2020:*

- *NOK 10,000 per meeting to the Chair*
- *NOK 7,500 per meeting to the other members*

*All fees for will be paid after the annual general meeting in 2020.*

*The proposed remuneration for the members of the Board of Directors and the Nomination Committee was approved.*

*Please see the attached voting results.*

## **12 Honorar til revisor/Fees for the auditor**

Det ble vedtatt å dekke revisors honorar fakturert morselskapet, Norwegian Air Shuttle ASA, med totalt NOK 2 701 000, hvorav NOK 2 210 000 gjelder revisjon og NOK 491 000 gjelder rådgivning og andre revisjonsrelaterte tjenester.

Honorar til revisor ble godkjent.

Vennligst se vedlagte stemmeresultat.

*The auditor's fee billed to the parent company, Norwegian Air Shuttle ASA, was approved in the total amount of NOK 2,701,000, of which NOK 2,210,000 pertains to auditing and NOK 491,000 pertains to advisory services.*

*The remuneration to the auditor was approved.*

*Please see the attached voting results.*

## **13 Fullmakt til styret til å erverve egne aksjer/Authorisation to the Board 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 frem til ordinær generalforsamling i 2020, dog ikke utover 30. juni 2020.
- b. Selskapet kan ikke på noe tidspunkt holde/eie egne aksjer med en pålydende verdi på over 10 prosent av selskapets aksjekapital.
- c. Det høyeste beløpet som kan betales per aksje er NOK 1 000.
- d. Den laveste prisen som kan betales per aksje er NOK 0,10.
- e. Styret står fritt med hensyn til ervervs måte og eventuelt senere salg av aksjene.”

Vennligst se vedlagte stemmeresultat.

*In accordance with the Board's proposal, the following authorisation to acquire treasury shares was approved:*

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

- a. *The authorisation shall be valid until the annual general meeting in 2020, however not beyond June 30, 2020.*
- b. *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 1,000.*
- d. *The lowest price that may be paid per share is NOK 0.10.*
- e. *The Board is free with regard to the manner of acquisition and any subsequent disposal of the shares."*

*Please see attached voting results.*

#### **14 Fullmakt til styret til å forhøye selskapets aksjekapital/Authorisation to the Board to increase the company's share capital**

##### **14.1 Fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital ved å utstede aksjer i forbindelse med selskapets incentivprogram/Authorisation to increase the Company's share capital to issue shares related to the Company's incentive programs**

I overensstemmelse med styrets forslag vedtok Generalforsamlingen følgende fullmakt til kapitalforhøyelse for å oppfylle selskapets insentivprogram:

"Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital ved å utstede aksjer i forbindelse med selskapets insentivprogrammer:

- a. Selskapets aksjekapital kan forhøyes med inntil NOK 238 539,70 ved utstedelse av inntil 2 385 397 aksjer, hver med pålydende verdi på NOK 0,10. Økninger innenfor disse grensene kan skje gjennom en eller flere kapitalforhøyelser, per styrets beslutning.
- b. Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer som vederlag relatert til insentivordninger.
- c. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2020, og i alle tilfeller ikke lenger enn til 30. juni 2020.
- d. Styret kan fravike aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene i henhold til § 10-4 i allmennaksjeloven.
- e. Fullmakten skal også omfatte kapitalforhøyelse mot tingsinnskudd og rett til å pådra selskapet særlige forpliktelser, som nevnt i allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter også beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.
- f. Aksjene gir rett til utbytte fra og med det tidspunkt de er registrert i Foretaksregisteret.
- g. Denne fullmakten erstatter gjeldende fullmakter til å forhøye selskapets aksjekapital; imidlertid med forbehold om generalforsamlingens godkjenning, gjelder denne fullmakten parallelt med styrefullmakt som kan benyttes til å utstede aksjer for å styrke selskapets egenkapital og som vederlag ved kjøp av virksomhet som faller innenfor selskapets virksomhet."

Vennligst se vedlagte stemmeresultat.

*In accordance with the Board's proposal, the General Meeting adopted the following authorisation to increase the company's share capital to issue shares related to the company's incentive programs:*

*"The General Meeting authorises the Board of Directors to increase the company's share capital to issue shares related to the company's incentive programs:*

- a. The company's share capital may be increased by up to NOK 238,539.70 by issuing up to 2,385,397 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 authorisation is valid until the annual general meeting in 2020, and in any event no longer than 30 June 2020.*
- 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 authorisation 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 authorisation 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 authorisation supersedes current authorisations 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 results.*

**14.2 Fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital ved å utstede nye aksjer for å styrke selskapets egenkapital og som vederlag ved kjøp av virksomhet som faller innenfor selskapets virksomhet/Authorisation to increase the Company's share capital through issuance of shares for necessary strengthening of the Company's equity or as consideration for the acquisition of businesses falling within the company's business purposes**

I overensstemmelse med styrets forslag vedtok Generalforsamlingen følgende fullmakt til kapitalforhøyelse for nødvendig styrking av selskapets egenkapital og som oppgjør for kjøp av virksomhet innenfor selskapets forretningsmessige formål:

"Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital for nødvendig styrking av selskapets egenkapital eller som vederlag ved kjøp av virksomhet som faller innenfor selskapets virksomhet:

- a. Selskapets aksjekapital kan forhøyes med inntil NOK 1 124 544,10 ved utstedelse av inntil 11 245 441 aksjer, hver med pålydende verdi på NOK 0,10. Økninger innenfor disse grensene kan skje gjennom en eller flere kapitalforhøyelser, per styrets beslutning.
- b. Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer for nødvendig styrking av selskapets egenkapital og som vederlag ved kjøp av virksomhet som faller innenfor selskapets virksomhet.
- c. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2020, og i alle tilfeller ikke lenger enn til 30. juni 2020.
- d. Styret kan fravike aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene i henhold til allmennaksjeloven § 10-4.
- e. Fullmakten skal også omfatte kapitalforhøyelse mot tingsinnskudd og rett til å pådra selskapet særlige forpliktelser, som nevnt i allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter også beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.
- f. Aksjene gir rett til utbytte fra og med det tidspunkt de er registrert i Foretaksregisteret.
- g. Med forbehold om generalforsamlingens godkjenning, gjelder dette mandatet parallelt med styrefullmakt som kan benyttes til å utstede aksjer som betaling relatert til incentivordninger."

Vennligst se vedlagt stemmeresultat.

*In accordance with the Board's proposal, the General Meeting adopted the following authorisation to increase the company's share capital for necessary strengthening of the company's equity and as consideration for the acquisition of businesses falling within the company's business purpose:*

*"The General Meeting authorises the Board of Directors to increase the company's share capital 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 company's share capital may be increased by up to NOK 1,124,544.10 by issuing up to 11,245,441 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 authorisation is valid until the annual general meeting in 2020, and in any event no longer than 30 June 2020.*
- 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 authorisation 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 authorisation 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 results.*

## **15 Styrets forslag til opsjonsprogram for 2019/The Board's proposal on a share option program for 2019**

I overensstemmelse med styrets forslag vedtok Generalforsamlingen et nytt opsjonsprogram med formål om å tiltrekke og beholde nøkkelpersonell på følgende vilkår:

- Antall opsjoner er begrenset til 1 200 000 opsjoner, som gir innehaverne rett til å kjøpe en aksje per opsjon, dvs. begrenset til 1 200 000 aksjer, til en fast pris per aksje (innløsningskurs).
- Opsjonene skal tilbys i andre kvartal 2019 og innvilget senest i mai 2019.
- Utøvelseskursen per aksje skal være den gjennomsnittlige prisen på NAS aksjen på handledager i løpet av de første 10 kalenderdager etter presentasjonen av Norwegians resultater i 1. kvartal 2019, pluss 15% (avrundet til nærmeste 1 NOK).
- Tildelte opsjoner kan utøves tidligst etter 3 år. Utøvelsesperioden skal vanligvis være 4 år.
- Hver opsjonsinnehavers samlede bruttofortjeneste fra utøvelse av opsjoner under samtlige opsjonsprogrammer skal ikke overstige 3 års brutto grunnlønn per kalenderår.
- Dersom en opsjonsinnehaver forlater selskapet, vil de ikke-opptjente opsjonene tapes. Utestående opsjoner på tidspunktet for opphør av arbeidsforholdet skal utøves senest den første utøvelsesperioden etter opphøret.

Se vedlagt stemmeresultat.

*In accordance with the Board's proposal, the General Meeting resolved a new share option program with the intention to attract and retain key personnel, on the following terms:*

- *The number of options is limited to 1,200,000 share options, entitling optionees to buy one share per option, i.e. limited to 1,200,000 shares, at a fixed price per share (exercise price).*
- *The options are to be offered in the second quarter of 2019 and granted in May 2019 at the latest.*
- *The exercise price per share shall be the average price of the NAS share on trading days during the first 10 calendar days after presentation of Norwegian's first quarter 2019 financial results plus 15% (rounded to the nearest NOK 1).*
- *Options granted can be exercised at the earliest after 3 years. The exercise period shall typically be 4 years.*

- *Any calendar year, each optionee's aggregated gross profit from exercise of options under all share option programs shall not exceed 3 years' gross base salary.*
- *If an optionee leaves the company, the non-vested options will forfeit. Outstanding options exercisable at the date of such termination shall be exercisable no later than the first exercise period thereafter.*

*Please see attached voting results.*

## **16 Endring av vedtektene/Amendments of the Articles of Association**

### **16.1 Ny § 7/New Article 7**

Ifølge selskapets vedtekter er det styrets leder som skal lede selskapets ordinære generalforsamling. Som uttalt i selskapets uttalelse for eierstyring og i samsvar med NUES retningslinjer har styret foreslått å endre selskapets vedtekter slik at generalforsamlingen selv kan velge møteleder til selskapets ordinære generalforsamling.

Videre krever artikkel 7 at aksjeeiere som vil møte på generalforsamlingen må, etter styrets nærmere beslutning, melde dette til selskapet senest tre dager før generalforsamlingen skal holdes. Dette er ikke i samsvar med selskapets praksis, som er å sette frist for påmelding til siste virkedag før generalforsamlingen. Styret foreslår å fjerne det overnevnte kravet, slik at selskapets vedtekter bedre samsvarer med selskapets praksis.

I samsvar med styrets forslag vedtok Generalforsamlingen å endre selskapets vedtekter § 7 til å lyde:

«Ordinær generalforsamling holdes hvert år innen utgangen av juni måned. Innkallingen skjer med minst tre ukers skriftlig varsel. Med innkallingen skal følge dagsorden.

Den ordinære generalforsamling skal behandle.

1. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning, herunder utdeling av utbytte.
2. Valg av styre.
3. Andre saker som i henhold til lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen.

Selskapets generalforsamlinger kan holdes i Oslo kommune.»

Vennligst se vedlagt stemmeresultat.

*The Company's Articles of Association currently stipulate that the Chair of the Board shall chair the Annual General Meeting of the Company. As stated in the Company's corporate governance statement for 2018 and in accordance with NUES guidelines, the Board has proposed to amend the Company's articles of association to allow the general meeting to elect the chair of the annual general meeting.*

*Furthermore, Article 7 requires that the shareholders wishing to attend the Annual General Meeting must, in the manner directed by the Board, give notice of this to the Company no later than three days before the date of the meeting. This requirement is not in line with the Company's practice, which sets the deadline to the last business day before the general meeting. The Board proposes to remove the abovementioned requirement, so that the Articles of Association are in line with the Company's practice.*

*In accordance with the Board's proposal, the General Meeting resolved to amend the Articles of Association Article 7 to the following:*

*"The Company shall hold its annual General Meeting (the "Annual General Meeting") each year before the end of the month of June. At least three weeks written notice must be given to call the Annual General Meeting. The notice calling the meeting shall include the agenda for the meeting.*

*The Annual General Meeting will consider and decide upon:*

- 1. Approval of the Annual Report and Accounts, including any dividend,*
- 2. Election of the Board of Directors; and*
- 3. All such other matters as are dealt with by a general meeting by the operation of law or pursuant to these Articles of Association.*

*The General Meeting may be held in the municipality of Oslo."*

*Please see attached voting results.*

## **16.2 Ny § 8/New Article 8**

Styret har mottatt forslag fra enkelte store aksjonærer om at representasjonen av aksjonærene i selskapet i valgkomiteen bør økes og at artikkel 8 i selskapets vedtekter skal endres slik at styreleder ikke lenger er permanent medlem av valgkomiteen.

I henhold til det ovennevnte og i samsvar med styrets forslag vedtok Generalforsamlingen å endre selskapets vedtekter § 8 til å lyde følgende:

*"Selskapet skal ha en valgkomité. Komiteens oppgaver er å avgi innstilling til den ordinære generalforsamlingen (og ekstraordinære generalforsamlinger ved behov) om valg av aksjonærvalgte medlemmer og varamedlemmer til styret. Utvalget består av fire medlemmer som skal være aksjeeiere eller representanter for aksjeeiere.*

*Medlemmene av valgkomiteen velges av generalforsamlingen, og for to år av gangen."*

Vennligst se vedlagt stemmeresultat.

*The Board has received a proposal from certain large shareholders that representation from the shareholders of the Company should be increased in the Nomination Committee and that Article 8 of the Company's articles of association should be amended so that the Chair of the Board is no longer a permanent member of the Nomination Committee.*

*In accordance with the abovementioned and the Board's proposal, the General Meeting resolved to amend the Articles of Association Article 8 to the following:*

*"The Company shall have a nomination committee. The committee's duties are to issue a recommendation to the Annual General Meeting (and other general meetings as the case may be)*



*regarding the election of shareholder-elected members and deputy members of the Board. The committee consists of four members who shall be shareholders or representatives of shareholders.*

*The members of the nomination committee are elected by the general meeting, and for two years at a time."*

*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, 7. mai 2019

  
Bjørn H. Kise

  
Charlotte Muri

**Totalt representert**

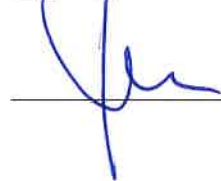
ISIN:	<u>NO0010196140 NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	07.05.2019 17.00
Dagens dato:	07.05.2019

**Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 42**

	<b>Antall aksjer</b>	<b>% kapital</b>
Total aksjer	136 308 377	
- selskapets egne aksjer	1 400	
Totalt stemmeberettiget aksjer	136 306 977	
Representert ved egne aksjer	34 625 957	25,40 %
Representert ved forhåndsstemme	54 238	0,04 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>34 680 195</b>	<b>25,44 %</b>
Representert ved fullmakt	4 524 610	3,32 %
Representert ved stemmeinstruks	14 861 455	10,90 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>19 386 065</b>	<b>14,22 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>54 066 260</b>	<b>39,67 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>54 066 260</b>	<b>39,67 %</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: 07.05.2019 17.00  
 Dagens dato: 07.05.2019

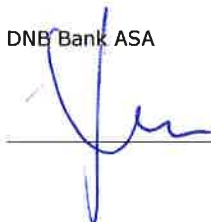
Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 3 Valg av person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder</b>						
Ordinær	54 062 260	0	54 062 260	4 000	0	54 066 260
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	39,66 %	0,00 %	39,66 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>54 062 260</b>	<b>0</b>	<b>54 062 260</b>	<b>4 000</b>	<b>0</b>	<b>54 066 260</b>
<b>Sak 4 Godkjennelse av innkalling og dagsorden</b>						
Ordinær	54 062 260	0	54 062 260	4 000	0	54 066 260
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	39,66 %	0,00 %	39,66 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>54 062 260</b>	<b>0</b>	<b>54 062 260</b>	<b>4 000</b>	<b>0</b>	<b>54 066 260</b>
<b>Sak 7 Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning for Norwegian Air Shuttle ASA og Norwegian-gruppen for 2018.</b>						
Ordinær	54 065 035	1 040	54 066 075	185	0	54 066 260
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,66 %	0,00 %	39,67 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>54 065 035</b>	<b>1 040</b>	<b>54 066 075</b>	<b>185</b>	<b>0</b>	<b>54 066 260</b>
<b>Sak 8 Styrets erklæring om godtgjørelse</b>						
Ordinær	52 811 943	1 245 159	54 057 102	9 158	0	54 066 260
% avgitte stemmer	97,70 %	2,30 %		0,00 %		
% representert AK	97,68 %	2,30 %	99,98 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	38,74 %	0,91 %	39,66 %	0,01 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>52 811 943</b>	<b>1 245 159</b>	<b>54 057 102</b>	<b>9 158</b>	<b>0</b>	<b>54 066 260</b>
<b>Sak 9.1 Valg / gjenvalg av styremedlemmer Niels Smedegaard</b>						
Ordinær	53 679 784	380 218	54 060 002	6 258	0	54 066 260
% avgitte stemmer	99,30 %	0,70 %		0,00 %		
% representert AK	99,29 %	0,70 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	39,38 %	0,28 %	39,66 %	0,01 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>53 679 784</b>	<b>380 218</b>	<b>54 060 002</b>	<b>6 258</b>	<b>0</b>	<b>54 066 260</b>
<b>Sak 9.2 Valg / gjenvalg av styremedlemmer Ingrid Elvira Leisner</b>						
Ordinær	53 679 603	378 805	54 058 408	7 852	0	54 066 260
% avgitte stemmer	99,30 %	0,70 %		0,00 %		
% representert AK	99,29 %	0,70 %	99,99 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	39,38 %	0,28 %	39,66 %	0,01 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>53 679 603</b>	<b>378 805</b>	<b>54 058 408</b>	<b>7 852</b>	<b>0</b>	<b>54 066 260</b>
<b>Sak 9.3 Valg / gjenvalg av styremedlemmer Liv Berstad</b>						
Ordinær	53 667 562	390 846	54 058 408	7 852	0	54 066 260
% avgitte stemmer	99,28 %	0,72 %		0,00 %		
% representert AK	99,26 %	0,72 %	99,99 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	39,37 %	0,29 %	39,66 %	0,01 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>53 667 562</b>	<b>390 846</b>	<b>54 058 408</b>	<b>7 852</b>	<b>0</b>	<b>54 066 260</b>
<b>Sak 9.4 Valg / gjenvalg av styremedlemmer Christian Frederik Stray</b>						
Ordinær	54 047 231	12 771	54 060 002	6 258	0	54 066 260

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	99,98 %	0,02 %		0,00 %		
% representert AK	99,97 %	0,02 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	39,65 %	0,01 %	39,66 %	0,01 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>54 047 231</b>	<b>12 771</b>	<b>54 060 002</b>	<b>6 258</b>	<b>0</b>	<b>54 066 260</b>
<b>Sak 10.1 Valg / gjenvalg av medlemmer til valgkomiteen Nils Bastiansen</b>						
Ordinær	54 050 326	9 676	54 060 002	6 258	0	54 066 260
% avgitte stemmer	99,98 %	0,02 %		0,00 %		
% representert AK	99,97 %	0,02 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	39,65 %	0,01 %	39,66 %	0,01 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>54 050 326</b>	<b>9 676</b>	<b>54 060 002</b>	<b>6 258</b>	<b>0</b>	<b>54 066 260</b>
<b>Sak 10.2 Valg / gjenvalg av medlemmer til valgkomiteen Finn Øystein Bergh</b>						
Ordinær	54 057 936	472	54 058 408	7 852	0	54 066 260
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	39,66 %	0,00 %	39,66 %	0,01 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>54 057 936</b>	<b>472</b>	<b>54 058 408</b>	<b>7 852</b>	<b>0</b>	<b>54 066 260</b>
<b>Sak 10.3 Valg / gjenvalg av medlemmer til valgkomiteen Bjørn H. Kise</b>						
Ordinær	54 056 626	3 156	54 059 782	6 478	0	54 066 260
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,01 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	39,66 %	0,00 %	39,66 %	0,01 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>54 056 626</b>	<b>3 156</b>	<b>54 059 782</b>	<b>6 478</b>	<b>0</b>	<b>54 066 260</b>
<b>Sak 11 Honorar til medlemmer av styret og valgkomiteen</b>						
Ordinær	52 918 764	1 141 071	54 059 835	6 425	0	54 066 260
% avgitte stemmer	97,89 %	2,11 %		0,00 %		
% representert AK	97,88 %	2,11 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	38,82 %	0,84 %	39,66 %	0,01 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>52 918 764</b>	<b>1 141 071</b>	<b>54 059 835</b>	<b>6 425</b>	<b>0</b>	<b>54 066 260</b>
<b>Sak 12 Honorar til revisor</b>						
Ordinær	54 037 310	7 826	54 045 136	21 124	0	54 066 260
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,95 %	0,01 %	99,96 %	0,04 %	0,00 %	
% total AK	39,64 %	0,01 %	39,65 %	0,02 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>54 037 310</b>	<b>7 826</b>	<b>54 045 136</b>	<b>21 124</b>	<b>0</b>	<b>54 066 260</b>
<b>Sak 13 Fullmakt til styret til å erverve egne aksjer</b>						
Ordinær	54 052 412	9 448	54 061 860	4 400	0	54 066 260
% avgitte stemmer	99,98 %	0,02 %		0,00 %		
% representert AK	99,97 %	0,02 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	39,66 %	0,01 %	39,66 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>54 052 412</b>	<b>9 448</b>	<b>54 061 860</b>	<b>4 400</b>	<b>0</b>	<b>54 066 260</b>
<b>Sak 14.1 Fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital ved å utstede aksjer i forbindelse med selskapets</b>						
Ordinær	52 848 064	1 213 781	54 061 845	4 415	0	54 066 260
% avgitte stemmer	97,76 %	2,25 %		0,00 %		
% representert AK	97,75 %	2,25 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	38,77 %	0,89 %	39,66 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>52 848 064</b>	<b>1 213 781</b>	<b>54 061 845</b>	<b>4 415</b>	<b>0</b>	<b>54 066 260</b>
<b>Sak 14.2 Fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital ved å utstede nye aksjer for å styrke selskapets egenkapital og</b>						
Ordinær	54 046 096	19 604	54 065 700	560	0	54 066 260
% avgitte stemmer	99,96 %	0,04 %		0,00 %		
% representert AK	99,96 %	0,04 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% total AK	39,65 %	0,01 %	39,66 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>54 046 096</b>	<b>19 604</b>	<b>54 065 700</b>	<b>560</b>	<b>0</b>	<b>54 066 260</b>
<b>Sak 15 Styrets forslag om opsjonsprogram for 2019</b>						
Ordinær	54 051 395	10 585	54 061 980	4 280	0	54 066 260
% avgitte stemmer	99,98 %	0,02 %		0,00 %		
% representert AK	99,97 %	0,02 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	39,65 %	0,01 %	39,66 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>54 051 395</b>	<b>10 585</b>	<b>54 061 980</b>	<b>4 280</b>	<b>0</b>	<b>54 066 260</b>
<b>Sak 16.1 Endring av vedtektene Ny § 7</b>						
Ordinær	54 059 781	4 225	54 064 006	2 254	0	54 066 260
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,66 %	0,00 %	39,66 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>54 059 781</b>	<b>4 225</b>	<b>54 064 006</b>	<b>2 254</b>	<b>0</b>	<b>54 066 260</b>
<b>Sak 16.2 Endring av vedtektene Ny § 8</b>						
Ordinær	54 057 832	725	54 058 557	7 703	0	54 066 260
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	39,66 %	0,00 %	39,66 %	0,01 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>54 057 832</b>	<b>725</b>	<b>54 058 557</b>	<b>7 703</b>	<b>0</b>	<b>54 066 260</b>

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA


**Aksjeinformasjon**

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	136 308 377	0,10	13 630 837,70	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

## Total Represented

ISIN:	<u>NO0010196140 NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA</u>
General meeting date:	07/05/2019 17.00
Today:	07.05.2019

**Number of persons with voting rights represented/attended : 42**

	Number of shares	% sc
Total shares	136,308,377	
- own shares of the company	1,400	
Total shares with voting rights	136,306,977	
Represented by own shares	34,625,957	25.40 %
Represented by advance vote	54,238	0.04 %
<b>Sum own shares</b>	<b>34,680,195</b>	<b>25.44 %</b>
Represented by proxy	4,524,610	3.32 %
Represented by voting instruction	14,861,455	10.90 %
<b>Sum proxy shares</b>	<b>19,386,065</b>	<b>14.22 %</b>
<b>Total represented with voting rights</b>	<b>54,066,260</b>	<b>39.67 %</b>
<b>Total represented by share capital</b>	<b>54,066,260</b>	<b>39.67 %</b>

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: 07/05/2019 17.00  
 Today: 07.05.2019

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
<b>Agenda item 3 Election of person to co-sign the minutes together with the chairperson</b>						
Ordinær	54,062,260	0	54,062,260	4,000	0	54,066,260
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	39.66 %	0.00 %	39.66 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>54,062,260</b>	<b>0</b>	<b>54,062,260</b>	<b>4,000</b>	<b>0</b>	<b>54,066,260</b>
<b>Agenda item 4 Approval of the notice and the agenda</b>						
Ordinær	54,062,260	0	54,062,260	4,000	0	54,066,260
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	39.66 %	0.00 %	39.66 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>54,062,260</b>	<b>0</b>	<b>54,062,260</b>	<b>4,000</b>	<b>0</b>	<b>54,066,260</b>
<b>Agenda item 7 Approval of the annual report and accounts for Norwegian Air Shuttle ASA and the Norwegiangroup for 2018. The Board recommends that no divid</b>						
Ordinær	54,065,035	1,040	54,066,075	185	0	54,066,260
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 %	39.66 %	0.00 %	39.67 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>54,065,035</b>	<b>1,040</b>	<b>54,066,075</b>	<b>185</b>	<b>0</b>	<b>54,066,260</b>
<b>Agenda item 8 The Board of Directors' statement on remuneration</b>						
Ordinær	52,811,943	1,245,159	54,057,102	9,158	0	54,066,260
votes cast in %	97.70 %	2.30 %		0.00 %		
representation of sc in %	97.68 %	2.30 %	99.98 %	0.02 %	0.00 %	
total sc in %	38.74 %	0.91 %	39.66 %	0.01 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>52,811,943</b>	<b>1,245,159</b>	<b>54,057,102</b>	<b>9,158</b>	<b>0</b>	<b>54,066,260</b>
<b>Agenda item 9.1 Election/Re-election of Board members Niels Smedegaard</b>						
Ordinær	53,679,784	380,218	54,060,002	6,258	0	54,066,260
votes cast in %	99.30 %	0.70 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.29 %	0.70 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	39.38 %	0.28 %	39.66 %	0.01 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>53,679,784</b>	<b>380,218</b>	<b>54,060,002</b>	<b>6,258</b>	<b>0</b>	<b>54,066,260</b>
<b>Agenda item 9.2 Election/Re-election of Board members Ms. Ingrid Elvira Leisner</b>						
Ordinær	53,679,603	378,805	54,058,408	7,852	0	54,066,260
votes cast in %	99.30 %	0.70 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.29 %	0.70 %	99.99 %	0.02 %	0.00 %	
total sc in %	39.38 %	0.28 %	39.66 %	0.01 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>53,679,603</b>	<b>378,805</b>	<b>54,058,408</b>	<b>7,852</b>	<b>0</b>	<b>54,066,260</b>
<b>Agenda item 9.3 Election/Re-election of Board members Ms. Liv Berstad</b>						
Ordinær	53,667,562	390,846	54,058,408	7,852	0	54,066,260
votes cast in %	99.28 %	0.72 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.26 %	0.72 %	99.99 %	0.02 %	0.00 %	
total sc in %	39.37 %	0.29 %	39.66 %	0.01 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>53,667,562</b>	<b>390,846</b>	<b>54,058,408</b>	<b>7,852</b>	<b>0</b>	<b>54,066,260</b>
<b>Agenda item 9.4 Election/Re-election of Board members Mr. Christian Frederik Stray</b>						
Ordinær	54,047,231	12,771	54,060,002	6,258	0	54,066,260

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
votes cast in %	99.98 %	0.02 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.97 %	0.02 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	39.65 %	0.01 %	39.66 %	0.01 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>54,047,231</b>	<b>12,771</b>	<b>54,060,002</b>	<b>6,258</b>	<b>0</b>	<b>54,066,260</b>
<b>Agenda item 10.1 Election/Re-election of members of the nomination committee Mr. Nils Bastiansen</b>						
Ordinær	54,050,326	9,676	54,060,002	6,258	0	54,066,260
votes cast in %	99.98 %	0.02 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.97 %	0.02 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	39.65 %	0.01 %	39.66 %	0.01 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>54,050,326</b>	<b>9,676</b>	<b>54,060,002</b>	<b>6,258</b>	<b>0</b>	<b>54,066,260</b>
<b>Agenda item 10.2 Election/Re-election of members of the nomination committee Mr. Finn Øystein Bergh</b>						
Ordinær	54,057,936	472	54,058,408	7,852	0	54,066,260
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	99.99 %	0.02 %	0.00 %	
total sc in %	39.66 %	0.00 %	39.66 %	0.01 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>54,057,936</b>	<b>472</b>	<b>54,058,408</b>	<b>7,852</b>	<b>0</b>	<b>54,066,260</b>
<b>Agenda item 10.3 Election/Re-election of members of the nomination committee Mr. Bjørn H. Kise</b>						
Ordinær	54,056,626	3,156	54,059,782	6,478	0	54,066,260
votes cast in %	99.99 %	0.01 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.98 %	0.01 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	39.66 %	0.00 %	39.66 %	0.01 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>54,056,626</b>	<b>3,156</b>	<b>54,059,782</b>	<b>6,478</b>	<b>0</b>	<b>54,066,260</b>
<b>Agenda item 11 Fees for members of the Board and the Nomination Committee</b>						
Ordinær	52,918,764	1,141,071	54,059,835	6,425	0	54,066,260
votes cast in %	97.89 %	2.11 %		0.00 %		
representation of sc in %	97.88 %	2.11 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	38.82 %	0.84 %	39.66 %	0.01 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>52,918,764</b>	<b>1,141,071</b>	<b>54,059,835</b>	<b>6,425</b>	<b>0</b>	<b>54,066,260</b>
<b>Agenda item 12 Fees for the auditor</b>						
Ordinær	54,037,310	7,826	54,045,136	21,124	0	54,066,260
votes cast in %	99.99 %	0.01 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.95 %	0.01 %	99.96 %	0.04 %	0.00 %	
total sc in %	39.64 %	0.01 %	39.65 %	0.02 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>54,037,310</b>	<b>7,826</b>	<b>54,045,136</b>	<b>21,124</b>	<b>0</b>	<b>54,066,260</b>
<b>Agenda item 13 Authorisation to the Board to acquire treasury shares</b>						
Ordinær	54,052,412	9,448	54,061,860	4,400	0	54,066,260
votes cast in %	99.98 %	0.02 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.97 %	0.02 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	39.66 %	0.01 %	39.66 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>54,052,412</b>	<b>9,448</b>	<b>54,061,860</b>	<b>4,400</b>	<b>0</b>	<b>54,066,260</b>
<b>Agenda item 14.1 Authorisation to increase the Company's share capital to issue shares related to the Company's incentive program</b>						
Ordinær	52,848,064	1,213,781	54,061,845	4,415	0	54,066,260
votes cast in %	97.76 %	2.25 %		0.00 %		
representation of sc in %	97.75 %	2.25 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	38.77 %	0.89 %	39.66 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>52,848,064</b>	<b>1,213,781</b>	<b>54,061,845</b>	<b>4,415</b>	<b>0</b>	<b>54,066,260</b>
<b>Agenda item 14.2 Authorisation to increase the Company's share capital through issuance of shares for necessary strengthening of the Company's equity or as c</b>						
Ordinær	54,046,096	19,604	54,065,700	560	0	54,066,260
votes cast in %	99.96 %	0.04 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.96 %	0.04 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	



Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
total sc in %	39.65 %	0.01 %	39.66 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>54,046,096</b>	<b>19,604</b>	<b>54,065,700</b>	<b>560</b>	<b>0</b>	<b>54,066,260</b>
<b>Agenda item 15 The Board's proposal on a share option program for 2019</b>						
Ordinær	54,051,395	10,585	54,061,980	4,280	0	54,066,260
votes cast in %	99.98 %	0.02 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.97 %	0.02 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	39.65 %	0.01 %	39.66 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>54,051,395</b>	<b>10,585</b>	<b>54,061,980</b>	<b>4,280</b>	<b>0</b>	<b>54,066,260</b>
<b>Agenda item 16.1 Amendments of the articles of association New Article 7</b>						
Ordinær	54,059,781	4,225	54,064,006	2,254	0	54,066,260
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 %	39.66 %	0.00 %	39.66 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>54,059,781</b>	<b>4,225</b>	<b>54,064,006</b>	<b>2,254</b>	<b>0</b>	<b>54,066,260</b>
<b>Agenda item 16.2 Amendments of the articles of association New Article 8</b>						
Ordinær	54,057,832	725	54,058,557	7,703	0	54,066,260
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.98 %	0.00 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	39.66 %	0.00 %	39.66 %	0.01 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>54,057,832</b>	<b>725</b>	<b>54,058,557</b>	<b>7,703</b>	<b>0</b>	<b>54,066,260</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	136,308,377	0.10	13,630,837.70	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