

PROTOKOLL
FOR
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA

Den 14. mai 2025 kl. 11:00 (CEST) ble det avholdt ordinær generalforsamling i Norwegian Air Shuttle ASA, org.nr. 965 920 358, (Selskapet). Generalforsamlingen ble avholdt digitalt via LUMI AGM - løsningen.

Til behandling forelå følgende saker:

- 0 **Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder Svein Harald Øygard. Opptak av fortegnelse over møtende aksjonærer**

Styrets leder, Svein Harald Øygard, åpnet møtet og tok fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter, inntatt i Vedlegg 1. Stemmegivningen for de enkelte saker på dagsordenen er inntatt i Vedlegg 2.

- 1 **Valg av møteleder og person til å undertegne protokollen sammen med møteleder**

Erik Langseth ble valgt til møteleder. Geir Karlsen ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

- 2 **Godkjenning av innkallingen og agenda**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Innkallingen og dagsordenen ble godkjent.»

MINUTES
FROM
ANNUAL GENERAL MEETING
IN
NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA

The ordinary general meeting of Norwegian Air Shuttle ASA, org. no. 965 920 358 (the **Company**) convened on 14 May 2025 at 11:00 (CEST). The general meeting was held as a digital meeting via LUMI AGM - solution.

On the agenda were the following matters:

- 0 **Opening of the general meeting by the Chairman of the Board of Directors, Svein Harald Øygard. Registration of attending shareholders**

The Chairman of the Board, Svein Harald Øygard, opened the meeting and registered the attendance of shareholders present and proxies, as listed in Annex 1. The voting for each of the items on the agenda is included in Annex 2.

- 1 **Election of a person to chair the meeting and a person to co-sign the minutes**

Erik Langseth was chosen to chair the meeting. Geir Karlsen was chosen to sign the minutes in collaboration with the meeting chairman.

- 2 **Approval of the notice and the agenda**

The general meeting passed the following resolution:

“The notice of the meeting and the agenda were approved.”

3 Styrets redegjørelse for foretaksstyring

Styrets redegjørelse for foretaksstyring ble behandlet. Det var ingen vedtak under dette punktet.

4 Rådgivende avstemning om styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen gir sin tilslutning til rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Selskapet.»

5 Godkjenning av retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjenner retningslinjene om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a.»

6 Godkjenning av årsberetning og årsregnskap for Selskapet og konsernet for 2024, herunder godkjenning av fullmakt til styret til å beslutte utdeling av utbytte

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

«Årsberetning og årsregnskap for Selskapet og konsernet for 2024 ble godkjent.

Et beløp stort NOK 578 328 277 av selskapets overskudd for 2024 skal settes til side i selskapets utbyttefond.

Styret tildeles fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte basert på årsregnskapet for 2024. Den tildelte fullmakten er gyldig til Selskapets

3 Statement on corporate governance

The Board's statement on corporate governance was considered. No resolutions were made under this agenda item.

4 Advisory vote on the Board's remuneration report for leading personnel

The general meeting passed the following resolution:

«The general meeting supports the executive remuneration report for the company.»

5 Approval of the guidelines on determination of salary and other remuneration to leading personnel

In agreement with the Board's proposal, the general meeting passed the following resolution:

“The general meeting approves the guidelines from the Board of Directors pursuant to the Public Limited Liability Companies Act § 6-16a.”

6 Approval of the annual report and accounts of the Company and the group for 2024, including board authorisation to approve distribution of dividends

In agreement with the Board's proposal, the general meeting passed the following resolution:

“The annual report and accounts for the company and the group for 2024 are approved.

An amount of NOK 578,328,277 from the company's profits for 2024 shall be allocated to the company's dividend fund.

The Board of Directors is authorised to approve the distribution of dividends based on the annual accounts for 2024. This authorisation applies

ordinære generalforsamling i 2026 og skal registreres i Foretaksregisteret.»

until the next annual general meeting of the company in 2026 and shall be registered with Foretaksregisteret.”

7 Valg av medlemmer til styret

I samsvar med valgkomiteens forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

«Sofia Arhall Bergendorff velges som nytt styremedlem for to år.»

«Daniel Skjeldam velges som nytt styremedlem for to år.»

“Svein Harald Øygard gjenvelges som styreleder for to år.»

«Stephen Kavanagh gjenvelges som styremedlem for to år.»

Styret i Selskapet vil heretter bestå av følgende aksjonærvalgte medlemmer:

- Svein Harald Øygard, styreleder
- Daniel Skjeldam, styremedlem
- Sofia Arhall Bergendorff, styremedlem
- Stephen Kavanagh, styremedlem
- Karina Deacon, styremedlem

8 Valg av medlemmer til valgkomiteen

I samsvar med valgkomiteens forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

7 Election of board members

In agreement with the Nomination Committee's proposals, the general meeting passed the following resolutions:

“Ms. Sofia Arhall Bergendorff is elected as new member of the Board of Directors for a period of two years.”

“Mr. Daniel Skjeldam is elected as new member of the Board of Directors for a period of two years.”

“Mr. Svein Harald Øygard is re-elected as Chair of the Board of Directors for a period of two years.”

“Mr. Stephen Kavanagh is re-elected as member of the Board of Directors for a period of two years.”

The Company's Board of Directors will henceforth comprise the following shareholder-elected members:

- Mr. Svein Harald Øygard, chair
- Mr. Daniel Skjeldam, director
- Ms. Sofia Arhall Bergendorff, director
- Mr. Stephen Kavanagh, director
- Ms. Karina Deacon, director

8 Election of members of the Nomination Committee

In agreement with the Nomination Committee's proposal, the general meeting passed the following resolutions:

«Bjørn Kise velges som medlem av valgkomiteen for to år.»

«Mr. Bjørn Kise is elected as a member of the Nomination Committee for a period of two years.»

«Jan Erik Klepsland gjenvelges som medlem av valgkomiteen for to år.»

“Mr. Jan Erik Klepsland is re-elected as member of the Nomination Committee for a period of two years.”

Valgkomiteens sammensetning vil heretter bli som følge av generalforsamlingens beslutning:

- Nils Bastiansen, leder
- Bjørn Kise, medlem
- Jan Erik Klepsland, medlem

Consequently, the Nomination Committee will henceforth comprise of the following members:

- Mr. Nils Bastiansen, chair
- Mr. Bjørn Kise, member
- Mr. Jan Erik Klepsland, member

9 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer

9 Determination of compensation to the members of the Board of Directors

I samsvar med valgkomiteens forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In agreement with the Nomination Committee's proposal, the general meeting passed the following resolution:

«Generalforsamlingen godkjenner valgkomiteens forslag til honorar til styrets medlemmer som beskrevet i forslaget.»

“The general meeting approves the Nomination Committee's proposal for the remuneration to the members of the Board of Directors as specified in the proposal.”

10 Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

10 Determination of compensation to the members of the Nomination Committee

I samsvar med valgkomiteens forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In agreement with the Nomination Committee's proposal, the general meeting passed the following resolution:

«Generalforsamlingen godkjenner valgkomiteens forslag til honorar til valgkomiteens medlemmer som beskrevet i forslaget.»

“The general meeting approves the Nomination Committee's proposal for the remuneration to the members of the Nomination Committee as specified in the proposal.”

11 Godkjennelse av instruks til valgkomiteén

11 Approval of the Instructions for the Nomination Committee

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In agreement with the Board's proposal, the general meeting passed the following resolution:

«Generalforsamlingen godkjenner instruks for valgkomitéen.»

“The general meeting approves the Instructions for the Nomination Committee.”

12 Godkjenning av godtgjørelse til revisor for 2024

12 Approval of remuneration to the auditor for 2024

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In agreement with the Board’s proposal, the general meeting passed the following resolution:

«Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar på totalt NOK 12 306 000, hvorav NOK 10 401 000 gjelder revisjon av Selskapet, NOK 569 000 gjelder revisjonsrelaterte tjenester og NOK 1 336 000 vedrører andre rådgivningstjenester levert til Selskapet.»

“The general meeting approves the auditor’s fees in the aggregate amount of NOK 12,306,000, of which NOK 10,401,000 pertains to auditing of the Company, NOK 569,000 pertains to audit related services and NOK 1,336,000 pertains to other advisory services rendered to the Company.”

13 Styrefullmakt til å erverve egne aksjer

13 Board authorization to acquire treasury shares

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In agreement with the Board’s proposals, the general meeting passed the following resolutions:

«1. Styret gis fullmakt til å erverve egne aksjer med en samlet pålydende verdi på NOK 9 638 462.

“1. The Board of Directors is authorized to acquire treasury shares with an aggregate nominal value of NOK 9,638,462.

2. Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026, men ikke under noen omstendighet lenger enn til 30. juni 2026.

2. The authorization applies until the annual general meeting of the Company in 2026, but in any case, no later than 30 June 2026.

3. Den høyeste prisen som kan betales per aksje, er NOK 200. Den laveste prisen som kan betales per aksje er NOK 0,10.

3. The highest price that may be paid per share is NOK 200. The lowest price that may be paid per share is NOK 0.10.

4. Styret står fritt med hensyn til ervervsmåte og eventuelt senere salg av aksjene.

4. The Board of Directors may at its discretion determine the method of acquisition and any disposal of the shares.

5. Fullmakten kan bare brukes i) med sikte på salg og/eller overføring til ansatte i forbindelse med Selskapets insentivprogrammer, ii) med sikte på å bruke Selskapets aksjer som vederlag i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller

5. The authorization may only be used i) for the purpose of sale and/or transfer to employees in connection with the Company’s incentive programs, ii) for the purpose of using the Company’s shares as consideration in connection

andre transaksjoner, og iii) til å kjøpe egne aksjer for investeringsformål eller for påfølgende salg eller sletting av slike aksjer.

6. Denne fullmakten skal erstatte den tidligere fullmakten til å erverve egne aksjer.»

14 Styrefullmakt til å utstede aksjer

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

«1. Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 9 638 462.

2. Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026, men ikke under noen omstendighet lenger enn til 30. juni 2026.

3. Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.

4. Styret kan beslutte at de nye aksjene skal gi fortrinnsrett til utdelinger fra Selskapet forut for Selskapets ordinære aksjer og/eller at de nye aksjene skal gi ingen eller begrensede stemmerettigheter og være gjenstand for omsetningsbegrensninger.

5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i annet enn penger og med rett til å pådra Selskapet særlige forpliktelser, samt beslutning om fusjon og fisjon, jf. allmennaksjeloven § 13-5 og § 14-6 (2).

6. Denne fullmakten skal erstatte den tidligere emisjonsfullmakten som er registrert i Foretaksregisteret.»

with acquisitions, mergers, de-mergers or other transactions, and iii) to purchase treasury shares for investment purposes or for subsequent sale or deletion of such shares.

6. This authorization shall replace the previous authorization to acquire treasury shares.”

14 Board authorization to issue shares

In agreement with the Board’s proposals, the general meeting passed the following resolutions:

“1. The Board of Directors is granted an authorization to increase the share capital by up to NOK 9,638,462.

2. The authorization applies until the annual general meeting of the Company in 2026, but in any case, no later than 30 June 2026.

3. The shareholders' preferential right pursuant to the Public Limited Companies Act § 10-4 may be deviated from.

4. The Board of Directors may determine that the new shares may carry a preferential right to distributions from the Company before the ordinary shares of the Company and/or that the new shares shall carry no or limited voting rights and be subject to transfer restrictions.

5. The authorization comprises capital increases against non-cash contributions and the right to incur special obligations, including mergers and demergers, cf. the Public Limited Companies Act § 13-5 and § 14-6 (2).

6. This authorization shall replace the previous authorization to increase the capital that is registered with Foretaksregisteret.”

15 Styrefullmakt til å utstede aksjer i forbindelse med Selskapets insentivprogrammer

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

«1. Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 963 846.

2. Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026, men ikke under noen omstendighet lenger enn til 30. juni 2026.

3. Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.

4. Fullmakten kan bare brukes til å utstede nye aksjer i forbindelse med Selskapets insentivprogrammer.

5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot ikke-kontante bidrag og retten til å pådra seg særlige forpliktelser, herunder fusjoner og fisjoner, jf. allmennaksjeloven § 13-5 og § 14-6 (2). Fullmakten kan brukes i situasjoner som beskrevet i verdipapirhandelloven § 6-17.»

15 Board authorization to issue shares in connection with the Company's incentive programs

In agreement with the Board's proposals, the general meeting passed the following resolutions:

“1. The Board of Directors is granted an authorization to increase the share capital by up to NOK 963,846.

2. The authorization applies until the annual general meeting of the Company in 2026, but in any case, no later than 30 June 2026.

3. The shareholders' preferential right pursuant to the Public Limited Companies Act § 10-4 may be deviated from.

4. The authorization can only be used to issue new shares in connection with the Company's incentive programmes.

5. The authorization comprises capital increases against non-cash contributions and the right to incur special obligations, including mergers and demergers, cf. the Public Limited Companies Act § 13-5 and § 14-6 (2). The authorization can be used in situations as described in the Norwegian Securities Trading Act § 6-17.”

[signaturside - Norwegian Air Shuttle ASA ordinær general forsamling 14. mai 2025]
[signatory page - Norwegian Air Shuttle ASA annual general meeting 14 May 2025]

* * *



Erik Langseth
(møteleder / chairperson)



Geir Karlsen
(medundertegner / co-signatory)

Vedlegg 1 / Appendix 1: Fremmøtte aksjonærer / Shareholders present

Totalt representert /
Attendance Summary Report
NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA
Generalforsamling / AGM
14 May 2025

Antall personer deltagende i møtet /Registered Attendees:	19
Totalt stemmeberettiget aksjer representert/ Total Votes Represented:	452,545,038
Totalt antall kontoer representert /Total Accounts Represented:	423
Totalt stemmeberettiget aksjer /Total Voting Capital:	963,878,777
% Totalt representert stemmeberettiget / % Total Voting Capital Represented:	46.95%
Totalt antall utstedte aksjer / Total Capital:	963,880,462
% Totalt representert av aksjekapitalen / % Total Capital Represented:	46.95%
Selskapets egne aksjer / Company Own Shares:	1,685

Sub Total: 19 452,545,038

<u>Kapasitet / Capacity</u>	<u>Registrerte Deltakere / Registered Attendees</u>	<u>Registrerte Stemmer / Registered Votes</u>	<u>Kontoer / Accounts</u>
Aksjonær / Shareholder (web)	16	496,762	16
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	295,849,984	279
Styrets leder med fullmakt / COB with Proxy	1	16,133,756	124
Styrets leder med instruksjoner / COB with instruc	1	140,064,536	4

Kai Bamberg
DNB Bank ASA
Issuer services

Vedlegg / Appendix 2: Stemmeoversikt / Voting overview

NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA GENERALFORSAMLING / AGM 14 May 2025

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 14 May 2025, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

/

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 14 May 2025, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer / Issued voting shares: 963,878,777

	STEMMER / VOTES FOR	%	STEMMER / VOTES MOT / AGAINST	%	STEMMER / VOTES AVSTÅR / WITHHELD	STEMMER TOTALT / VOTES TOTAL	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME / % ISSUED VOTING SHARES VOTED	IKKE AVGITT STEMME I MØTET / NO VOTES IN MEETING
1	452,286,970	100.00	9,027	0.00	27,436	452,323,433	46.93%	221,605
2	452,311,185	100.00	9,027	0.00	3,221	452,323,433	46.93%	221,605
4	443,042,633	98.06	8,762,492	1.94	505,681	452,310,806	46.93%	234,232
5	355,677,088	78.72	96,120,397	21.28	513,321	452,310,806	46.93%	234,232
6	451,946,777	100.00	9,098	0.00	416,597	452,372,472	46.93%	172,566
7a	452,002,875	99.94	279,776	0.06	28,155	452,310,806	46.93%	234,232
7b	451,868,631	99.94	267,364	0.06	33,866	452,169,861	46.91%	375,177
7c	436,365,286	96.51	15,777,838	3.49	26,737	452,169,861	46.91%	375,177
7d	443,864,650	98.17	8,278,263	1.83	26,948	452,169,861	46.91%	375,177
8a	450,696,893	99.65	1,587,408	0.35	26,505	452,310,806	46.93%	234,232
8b	451,059,689	99.76	1,083,517	0.24	26,655	452,169,861	46.91%	375,177
9	452,262,310	99.99	34,884	0.01	13,612	452,310,806	46.93%	234,232
10	451,762,312	99.88	533,522	0.12	27,599	452,323,433	46.93%	221,605
11	452,016,935	99.94	286,975	0.06	19,523	452,323,433	46.93%	221,605
12	452,015,345	99.94	287,328	0.06	20,760	452,323,433	46.93%	221,605
13	451,583,920	99.87	586,656	0.13	152,857	452,323,433	46.93%	221,605
14	452,138,453	99.96	159,841	0.04	25,139	452,323,433	46.93%	221,605
15	444,257,954	98.22	8,054,915	1.78	10,564	452,323,433	46.93%	221,605

Kai Bamburg
DNB Bank ASA
Issuer services