

Nr/ No.	INSTRUKS FOR VALGKOMITEEN NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA	INSTRUCTIONS FOR THE NOMINATION COMMITTEE NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA
1	Oppgaver 1.1 Valgkomiteen forholder seg til «Den norske anbefalingen om eierstyring og selskapsledelse» fra Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse («NUES»). 1.2 Valgkomiteen skal avgi innstilling til generalforsamlingen om: - valg av kandidater og honorar til styret - valg av kandidater og honorar til valgkomiteen - evt. tilleggshonorar til underkomiteer i styret, herunder revisjonsutvalget	Assignments 1.1 The Nomination Committee adheres to the recommendation on corporate governance for companies listed in Norway from the Norwegian Corporate Governance Board ("NUES"). 1.2 The Nomination Committee shall submit a recommendation to the General Meeting regarding: - election of Candidates and fees to the Board of Directors - election of Candidates and fees to the Nomination Committee - any additional fees to sub-committees of the Board of Directors, including the Audit Committee
2	Sammensetning, valg og godtgjørelse 2.1 Valgkomiteen er sammensatt og valgt slik det fremgår av selskapets vedtekter. 2.2 Valgkomiteens sammensetning skal sikre at komiteens innstilling av kandidater tilfredsstiller styrets behov for kompetanse, habilitet, regulatoriske forhold, bransjekunnskap og mangfold, herunder at styret utfyller hverandre når det kommer til kompetanse, kjønnsbalanse, egenskaper og bakgrunn. Sammensetningen skal videre reflektere eiersituasjonen i selskapet og ivareta hensynet til aksjonærfellesskapets interesser. 2.3 Valgkomiteens medlemmer velges normalt for 2 år av gangen. Gjenvalg er mulig. 2.4 Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelse til valgkomiteen. Valgkomiteens kostnader bæres av selskapet.	Composition, election and remuneration 2.1 The Nomination Committee is composed and elected in accordance with the Company's Articles of Association. 2.2 The composition of the Nomination Committee shall ensure that the Committee's recommendation of Candidates satisfies the Board of Director's need for competence, impartiality, regulatory conditions, industry knowledge and diversity, including that the Board of Directors complements each other when it comes to competence, gender balance, qualities and background. The composition shall also reflect the ownership situation in the Company and take into account the interests of the shareholders as a whole. 2.3 The Members of the Nomination Committee are in general elected for 2 years at a time. Re-election is possible.

		2.4 The General Meeting determines the remuneration of the Nomination Committee. The Nomination Committee's costs are borne by the Company.
3	Saksbehandlingsregler 3.1 Valgkomiteens leder har ansvar for komiteens arbeid. I sitt arbeid kan valgkomiteen ta kontakt med bl.a. aksjonærer, styret, den daglige ledelse samt eksterne rådgivere. Valgkomiteen utarbeider en årlig tidsplan for sitt arbeid. 3.2 Møter i valgkomiteen avholdes etter innkalling fra komiteens leder, for øvrig også når to eller flere medlemmer ber om det. Komiteens leder vurderer om det skal avholdes fysiske møter eller om møte kan avholdes på annen måte. 3.3 Det skal føres protokoll fra valgkomiteens møter som godkjennes og underskrives av de i medlemmene som har deltatt i møtet. 3.4 Valgkomiteen skal oppfordre største aksjonærer om å fremsette forslag til kandidater til styret slik at valgkomiteens anbefaling til generalforsamlingen forankres hos største aksjonærer. 3.5 Valgkomiteen skal forstå NAS' virksomhet og strategiske utfordringer og bør derfor avholde samtaler med CEO og styreleder når dette er hensiktsmessig. Valgkomiteen bør løpende vurdere behovet for eventuelle endringer i styresammensetning gjennom evalueringer og samtaler. Valgkomiteen skal på et egnet tidspunkt ha samtaler med sittende styremedlemmer, herunder ansattevalgte, om styrets arbeid og sammensetning samt avklare om aksjonærvalgte styremedlemmer er motivert for gjenvalg. Valgkomiteen skal legge vekt på at kandidater har den nødvendige erfaring, habilitet, kompetanse og tid/kapasitet til å utføre de aktuelle vervene på en tilfredsstillende	Rules of procedure 3.1 The Chairman of the Nomination Committee is responsible for the Committee's work. In its work, the Nomination Committee may contact shareholders, the Board of Directors, the General Management and external advisors. The Nomination Committee prepares an annual schedule for its work. 3.2 Meetings of the Nomination Committee are held at the invitation of the Chairman of the Committee, otherwise also when two or more Members request it. The Chairman of the Committee considers whether physical meetings should be held or whether meetings can be held in other ways. 3.3 Minutes of the Nomination Committee's meetings shall be kept, which shall be approved and signed by the Members present at the meeting. 3.4 The Nomination Committee shall encourage the largest shareholders to submit proposals for Candidates to the Board of Directors so that the Nomination Committee's recommendation to the General Meeting is supported by the largest shareholders. 3.5 The Nomination Committee shall understand NAS's activities and strategic challenges and should therefore hold discussions with the CEO and Chairman of the Board of Directors when appropriate. The Nomination Committee should continuously assess the need for any changes in the composition of the Board of Directors through evaluations and discussions. At an appropriate time, the Nomination Committee shall have discussions with

	måte, og at det skjer hensiktsmessig utskifting i de aktuelle verv. Det skal også legges vekt på rimelig og lovbasert representasjon mht. kjønn og bakgrunn. Videre skal det tas hensyn til at styret skal fungere som et kollegialt organ. 3.6 Valgkomiteen skal behandle alle samtaler, alt arbeid og informasjon om og fra styremedlemmer og kandidater som konfidensiell og taushetsbelagt informasjon. Slik informasjon skal kun deles med medlemmer av valgkomiteen. Valgkomiteen skal behandle innstillingen av kandidater som taushetsbelagt inntil komiteens innstilling er offentliggjort. 3.7 Valgkomiteen skal etterstrebe å likebehandle alle kandidater og gjennomføre sine vurderinger basert på de samme etablerte kriterier. Valgkomiteen skal innkalle potensielle kandidater til en samtale. 3.8 Et sammendrag av styrets evalueringsarbeid skal behandles av valgkomiteen. 3.9 Kandidatene som foreslås av valgkomiteen, må være villige til å påta seg vervet de er foreslått til.	incumbent Board Members, including employee representatives, about the functioning and composition of the Board of Directors and clarify whether shareholder-elected Board Members are motivated for re-election. The Nomination Committee shall attach importance to Candidates having the necessary experience, impartiality, competence and time/capacity to perform the relevant positions in a satisfactory manner, and that there is appropriate replacement in the relevant positions. Emphasis shall also be placed on reasonable and law-based representation with regard to gender and background. Furthermore, it must be taken into account that the Board of Directors is to function as a collegial Body. 3.6 The Nomination Committee shall treat all conversations, work and information about and from Board Members and Candidates as confidential and confidential information. Such information shall only be shared with Members of the Nomination Committee. The Nomination Committee shall consider the nomination of Candidates as confidential until the Committee's recommendation has been made public. 3.7 The Nomination Committee shall strive to treat all Candidates equally and carry out its assessments based on the same established criteria. The Nomination Committee shall invite potential Candidates to an interview. 3.8 A summary of the Board of Director's evaluation work shall be considered by the Nomination Committee. 3.9 The Candidates proposed by the Nomination Committee must be willing to take on the position for which they have been proposed.
4	Valgkomiteens innstilling 4.1 Valgkomiteen bør etterstrebe å komme til enighet og avgi en enstemmig	The Nomination Committee's recommendation 4.1 The Nomination Committee should

	innstilling. Denne innstillingen bør inneholde relevant informasjon om kandidatene, om styrets sammensetning og om kandidatene til valgkomiteen. Innstillingen bør inkludere informasjon om kandidatenes kompetanse, kapasitet og uavhengighet, informasjon om styremedlemmene bør omfatte alder, utdanning og yrkesmessig erfaring. Det bør opplyses om hvor lenge de har vært styremedlem i selskapet, om eventuelle oppdrag for selskapet og om vesentlige oppdrag i andre selskaper og organisasjoner. Ved forslag om gjenvalg kan innstillingen vise til informasjon i årsrapporten. 4.2 Valgkomiteens innstillinger til generalforsamlingen bør foreligge så tidlig at de kan sendes til aksjonærene sammen med innkallingen til den aktuelle generalforsamlingen. 4.3 Valgkomiteens innstillinger skal offentliggjøres. 4.4 Valgkomiteens leder, eller den denne bemyndiger, fremlegger innstillingen for generalforsamlingen, herunder en redegjørelse og begrunnelse for komiteens arbeid og innstilling.	strive to reach agreement and submit a unanimous recommendation. This recommendation should contain relevant information about the Candidates, about the composition of the Board of Directors and about the Candidates for the Nomination Committee. The recommendation should include information about the Candidates' competence, capacity and independence, information about the Board Members should include age, education and professional experience. Information should be provided on how long they have been a Board Members of the Company, on any assignments for the Company and on significant assignments in other companies and organisations. In the event of a proposal for re-election, the recommendation may refer to information in the Annual Report. 4.2 The Nomination Committee's recommendations to the General Meeting should be available early enough so that they can be sent to the shareholders together with the notice convening the relevant General Meeting. 4.3 The Nomination Committee's recommendations shall be made public. 4.4 The Chairman of the Nomination Committee, or a person authorised by the Nomination Committee, presents the recommendation to the General Meeting, including an account and justification for the Committee's work and recommendation.
	Vedtatt dato	Adopted date