

PROTOKOLL  
FOR  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING  
I  
NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA

MINUTES  
FROM  
ANNUAL GENERAL MEETING  
IN  
NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA

Den 6. mai 2026 kl. 13:00 (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.

The ordinary general meeting of Norwegian Air Shuttle ASA, org. no. 965 920 358 (the Company) convened on 6 May 2026 at 13:00 (CEST). The general meeting was held as a digital meeting via LUMI AGM - solution.

Til behandling forelå følgende saker:

On the agenda were the following matters:

- 0 **Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder Dag Mejdell. Opptak av fortegnelse over møtende aksjonærer**

- 0 **Opening of the general meeting by the Chairman of the Board of Directors, Dag Mejdell. Registration of attending shareholders**

Styrets leder, Dag Mejdell, 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.

The Chairman of the Board, Dag Mejdell, 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 **Valg av møteleder og person til å undertegne protokollen sammen med møteleder**

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

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

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

- 2 **Godkjenning av innkallingen og agenda**

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting passed the following resolution:

«Innkallingen og dagsordenen ble godkjent.»

“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 årsberetning og årsregnskap for Selskapet og konsernet for 2025, herunder utdeling av 0,80 kroner i utbytte per aksje

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*«Årsberetning og årsregnskap for Selskapet og konsernet for 2025 ble godkjent.*

*Selskapet skal dele ut utbytte på NOK 0,80 per aksje.*

*Utbytte skal betales til Selskapets aksjonærer per 6. mai 2026 og som er registrert i Euronext Securities Oslo (VPS) den 8. mai 2026. Utbetaling er forventet å skje omkring 15. mai 2026.»*

### 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 annual report and accounts of the Company and the group for 2025, including distribution of dividend of NOK 0.80 per share

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 2025 are approved.*

*The company shall distribute a dividend of NOK 0.80 per share.*

*The dividend shall be paid to the company's shareholders as of 6 May 2026 as registered in Euronext Securities Oslo (VPS) on 8 May 2026. Payment is expected to take place on or about 15 May 2026.”*

## 6 Valg av medlemmer til styret

I samsvar med valgkomiteens forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*«Dag Mejdell gjenvelges som styreleder for to år.»*

*«Karina Deacon gjenvelges som styremedlem for to år.»*

Styret i Selskapet vil heretter bestå av følgende aksjonærvalgte medlemmer:

- Dag Mejdell, styreleder
- Daniel Skjeldam, styremedlem
- Sofia Arhall Bergendorff, styremedlem
- Stephen Kavanagh, styremedlem
- Karina Deacon, styremedlem

## 7 Valg av medlemmer til valgkomiteen

I samsvar med valgkomiteens forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*«Nils Bastiansen gjenvelges som leder av valgkomiteen for to år.»*

Valgkomiteens sammensetning vil heretter bestå av følgende medlemmer:

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

## 6 Election of board members

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

*“Mr. Dag Mejdell is re-elected as Chair of the Board of Directors for a period of two years.”*

*“Ms. Karina Deacon 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. Dag Mejdell, chair
- Mr. Daniel Skjeldam, director
- Ms. Sofia Arhall Bergendorff, director
- Mr. Stephen Kavanagh, director
- Ms. Karina Deacon, director

## 7 Election of members of the Nomination Committee

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

*“Mr. Nils Bastiansen is re-elected as Chair of the Nomination Committee for a period of two years.”*

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

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

## **8 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer**

I samsvar med valgkomiteens forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

## **9 Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer**

I samsvar med valgkomiteens forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

## **10 Godkjenning av godtgjørelse til revisor for 2025**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*«Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar på totalt NOK 10 459 000, hvorav NOK 7 289 000 gjelder revisjon av Selskapet og NOK 3 170 000 gjelder revisjonsrelaterte tjenester.»*

## **11 Styrefullmakt til å erverve egne aksjer**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*«1. Styret gis fullmakt til å erverve egne aksjer med en samlet pålydende verdi på NOK 10 552 389,19.*

## **8 Determination of compensation to the members of the Board of Directors**

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

*“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.”*

## **9 Determination of compensation to the members of the Nomination Committee**

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

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

## **10 Approval of remuneration to the auditor for 2025**

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

*“The general meeting approves the auditor's fees in the aggregate amount of NOK 10,459,000, of which NOK 7,289,000 pertains to auditing of the Company and NOK 3,170,000 pertains to audit related services.”*

## **11 Board authorization to acquire treasury shares**

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

*“1. The Board of Directors is authorized to acquire treasury shares with an aggregate nominal value of NOK 10,552,389.19.*

2. Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2027, men ikke under noen omstendighet lenger enn til 30. juni 2027.

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

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

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 andre transaksjoner, iii) til å kjøpe egne aksjer for investeringsformål eller for påfølgende salg eller sletting av slike aksjer og (iv) til å innløse små aksjeposter etter allmennaksjeloven § 4-24.

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

## 12 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 10 552 389,19.

2. Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2027, men ikke under noen omstendighet lenger enn til 30. juni 2027.

2. The authorization applies until the annual general meeting of the Company in 2027, but in any case, no later than 30 June 2027.

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

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 with acquisitions, mergers, de-mergers or other transactions, iii) to purchase treasury shares for investment purposes or for subsequent sale or deletion of such shares and (iv) to redeem small shareholdings pursuant to the Public Limited Companies Act § 4-24.

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

## 12 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 10,552,389.19.

2. The authorization applies until the annual general meeting of the Company in 2027, but in any case, no later than 30 June 2027.

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 tidligere emisjonsfullmakter som er registrert i Foretaksregisteret.»

**13 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 1 055 238,92.

2. Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2027, men ikke under noen omstendighet lenger enn til 30. juni 2027.

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.

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 authorizations to increase the capital that are registered with Foretaksregisteret.”

**13 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 1,055,238.92.

2. The authorization applies until the annual general meeting of the Company in 2027, but in any case, no later than 30 June 2027.

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. 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).»

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).”

[signaturside - Norwegian Air Shuttle ASA ordinær generalforsamling 6. mai 2026]  
[signatory page - Norwegian Air Shuttle ASA annual general meeting 6 May 2026]

\* \* \*



---

Erik Langseth  
(møteleder/chairperson)



---

Geir Karlsen  
(medundertegner/co-signatory)

## Vedlegg 1 / Appendix 1: Registrerte deltakere / Attendees represented

**Totalt representert / Attendance Summary Report**  
**Norwegian Air Shuttle ASA**  
**Generalforsamling / AGM**  
**6 May 2026**

Antall personer deltagende i møtet / Registered Attendees:	11
Totalt stemmeberettiget aksjer representert/ Total Votes Represented:	515,927,490
Totalt antall kontoer representert / Total Accounts Represented:	474
Totalt stemmeberettiget aksjer / Total Voting Capital:	1,050,910,283
% Totalt representert stemmeberettiget / % Total Voting Capital Represented:	49.09%
Totalt antall utstede aksjer / Total Capital:	1,055,238,919
% Totalt representert av aksjekapitalen / % Total Capital Represented:	48.89%
Selskapets egne aksjer / Company Own Shares:	4,328,636

Sub Total: 11 515,927,490

<u>Kapasitet / Capacity</u>	<u>Registrerte Deltakere /</u> <u>Registered Attendees</u>	<u>Registrerte Stemmer</u> <u>/ Registered Votes</u>	<u>Kontoer /</u> <u>Accounts</u>
Aksjonær / Shareholder (web)	8	460,681	8
Styrets Leder med fullmakt / COB with proxy	1	16,911,216	93
Styrets leder med instruksjoner / COB with instruc	1	170	1
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	498,555,423	372

Freddy André Hermansen  
DNB Bank ASA  
DNB Carnegie Issuer Services

## Vedlegg / Appendix 2: Stemmeoversikt / Voting overview

### Norwegian Air Shuttle ASA GENERALFORSAMLING / AGM 06 May 2026

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 06 May 2026, 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 06 May 2026, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer / Issued voting shares: 1,050,910,283

	STEMMER / VOTES FOR	%	STEMMER / VOTES MOT	%	STEMMER / VOTES AVSTÅR	STEMMER TOTALT / VOTES TOTAL	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME / % ISSUED VOTING SHARES VOTED	IKKE AVGITT STEMME I MØTET / NO VOTES IN MEETING
1	515,841,382	100.00	188	0.00	85,917	515,927,487	49.09%	3
2	515,883,823	100.00	155	0.00	43,509	515,927,487	49.09%	3
4	355,412,970	68.91	160,343,357	31.09	171,160	515,927,487	49.09%	3
5	515,703,922	100.00	3,561	0.00	214,404	515,921,887	49.09%	5,603
6.a	424,093,913	82.21	91,789,565	17.79	44,009	515,927,487	49.09%	3
6.b	514,187,433	99.67	1,696,545	0.33	43,509	515,927,487	49.09%	3
7.a	514,888,230	99.82	919,259	0.18	119,998	515,927,487	49.09%	3
8	515,724,460	100.00	1,193	0.00	201,834	515,927,487	49.09%	3
9	515,370,937	99.93	354,796	0.07	201,754	515,927,487	49.09%	3
10	515,591,754	99.96	218,720	0.04	117,013	515,927,487	49.09%	3
11	514,200,760	99.71	1,491,128	0.29	235,599	515,927,487	49.09%	3
12	513,813,637	99.69	1,575,704	0.31	538,146	515,927,487	49.09%	3
13	399,964,878	77.55	115,773,446	22.45	189,163	515,927,487	49.09%	3

Freddy André Hermansen  
 DNB Bank ASA  
 DNB Carnegie Issuer Services