



English office translation. In case of discrepancy,  
the Norwegian version shall prevail.

**PROTOKOLL FOR  
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I  
NORSE ATLANTIC ASA**

(org.nr. 926 645 986)  
("Selskapet")

avholdt mandag, 27. november 2023 kl. 09:00 som et elektronisk møte.

**Møtet hadde følgende dagsorden:**

1. *Åpning av møtet ved styrets leder og registrering av deltakende aksjeeiere*
2. *Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen*
3. *Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden*
4. *Rettet kapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer*
5. *Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved reparasjonsemisjon*
6. *Valg av medlemmer til styret*

\*\*\*

**1. ÅPNING AV MØTET VED STYRETS LEDER OG REGISTRERING AV DELTAKENDE AKSJEIERE**

Styreleder Terje Bodin Larsen åpnet generalforsamlingen og redegjorde for fremmøtet. Fortegnelsen over deltakende aksjeeiere og fullmakter viste at 40.266.896 av Selskapets totalt 76.499.240 aksjer, tilsvarende 52,64 % av Selskapets aksjekapital på NOK 382.496.200,00, var representert.

Fortegnelsen over deltakende aksjeeiere og fullmakter fremgår av protokollens [Vedlegg 1](#). Stemmeresultatene for de enkelte saker er vedlagt som [Vedlegg 2](#).

**2. VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

Styrets leder, Terje Bodin Larsen, ble valgt som møteleder for generalforsamlingen.

Anders Jomaas ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

**MINUTES OF  
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN  
NORSE ATLANTIC ASA**

(reg. no. 926 645 986)  
(the "Company")

held on Monday, 27 November 2023 at 09:00 CET as a digital meeting.

**The meeting had the following agenda:**

1. *Opening of the meeting by the chair of the board of directors and registration of participating shareholders*
2. *Election of a chair of the meeting and a person to co-sign the minutes*
3. *Approval of the notice and the proposed agenda*
4. *Private placement by subscription of new shares*
5. *Board authorization to increase the share capital by a subsequent offering*
6. *Election of members to the board of directors*

\*\*\*

**1. OPENING OF THE MEETING BY THE CHAIR OF THE BOARD OF DIRECTORS AND REGISTRATION OF PARTICIPATING SHAREHOLDERS**

The chair of the board of directors, Terje Bodin Larsen, opened the general meeting and informed about the attendance. The list of attending shareholders and proxies showed that 40,266,896 of the Company's total 76,499,240 shares, corresponding to 52.64% of the total share capital of NOK 382,496,200.00, were represented.

The list of participating shareholders and proxies is included in [Appendix 1](#) to these minutes. The voting results for each item are attached as [Appendix 2](#).

**2. ELECTION OF A CHAIR OF THE MEETING AND A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**

The chair of the board of directors, Terje Bodin Larsen, was elected as chair of the meeting.

Anders Jomaas was elected to co-sign the minutes together with the chair of the meeting.

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

### 3. GODKJENNELSE AV INNKALLINGEN OG FORSLAG TIL DAGSORDEN

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

*Innkalling og forslag til agenda godkjennes.*

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

### 4. RETTET KAPITALFORHØYELSE VED NYTEGNING AV AKSJER

Det ble vist til bakgrunnsinformasjon for styrets forslag, som vedlagt innkallingen til generalforsamlingen.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

- 1) *Aksjekapitalen forhøyes med NOK 228.561.695,00, fra NOK. 382.496.200,00 til NOK 611.057.895,00, ved utstedelse av 45.712.339 nye aksjer, hver pålydende NOK 5.*
- 2) *Ved gjennomføring av kapitalforhøyelsen endres § 4 første setning i Selskapets vedtekter tilsvarende.*
- 3) *Tegningskursen er NOK 11,00 per aksje, hvorav NOK 5 tillegges aksjekapitalen og NOK 6 er overkurs per aksje. Totalt tegningsbeløp er NOK 502.835.729,00, hvorav NOK 274.274.034,00 er total overkurs*
- 4) *De nye aksjene tegnes av hver av Pareto Securities AS og SpareBank 1 Markets AS på vegne av, og etter fullmakt fra, investorene som har mottatt allokering av aksjer av styret i den rettede emisjonen. Fortrinnsretten til eksisterende aksjeeiere etter asal. § 10-4 fravikes, jf. asal. § 10-5.*
- 5) *Aksjene tegnes i særskilt tegningsdokument innen 28. november 2023.*
- 6) *Innbetaling av tegningsbeløpet skal skje senest 29. november 2023 til en særskilt emisjonskonto oppgitt av Selskapet.*

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

### 3. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE PROPOSED AGENDA

In accordance with the proposal by the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

*The notice and the proposed agenda are approved.*

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

### 4. PRIVATE PLACEMENT BY SUBSCRIPTION OF NEW SHARES

Reference was made to the background information on the board of directors' proposals, appended to the notice of the general meeting.

In accordance with the proposal by the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

- 1) *The share capital is increased by NOK 228,561,695.00, from NOK 382,496,200.00 to NOK 611,057,895.00, by the issuance of 45.712.339 new shares, each with a nominal value of NOK 5.*
- 2) *At completion of the share capital increase, the articles of association section 4 first sentence shall be amended accordingly.*
- 3) *The subscription price is NOK 11.00 per share, of which NOK 5 is share capital, and NOK 6 is premium per share. The total subscription amount is NOK 502,835,729.00, of which NOK 274,274,034.00 is total share premium.*
- 4) *The new shares shall be subscribed by each of Pareto Securities AS and SpareBank 1 Markets AS on behalf of, and based on proxies from, the investors who have been allocated shares in the private placement by the board of directors. The shareholders' preferential rights to subscribe for the new shares pursuant to Section 10-4 of the NPLCA are waived, cf. Section 10-5.*
- 5) *The shares shall be subscribed on a separate subscription form no later than 28 November 2023.*
- 6) *Payment of the subscription amount shall be made to the Company's designated share issue account no later than 29 November 2023.*

- 7) De nye aksjene likestilles med Selskapets allerede utstedte aksjer og gir rett til utbytte fra og med registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
- 8) De anslåtte utgiftene utgjør ca. NOK 4 millioner totalt for kapitalforhøyelsene som finner sted som ledd i Emisjonen.
- 9) Vedtaket er betinget av at generalforsamlingen vedtar forslaget til vedtak inntatt under agendaen sak 5.

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

#### 5. STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED REPARASJONSEMISJON

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning:

- 1) Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 45.500.000. Fullmakten kan brukes i flere omganger.
- 2) Fullmakten kan bare benyttes til å gjennomføre en reparasjonsemisjon i Selskapet etterfølgende den Rettede Emisjonen vedtatt under sak 4 over.
- 3) Tegningskurs per aksje ved bruk av fullmakten skal være NOK 11,00, og øvrige vilkår fastsettes av styret.
- 4) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2024, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2024.
- 5) Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til asal. § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.
- 6) Fullmakten skal kun brukes ved kapitalforhøyelse mot innskudd i penger, og omfatter ikke rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. asal. § 10-2. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon.
- 7) Styret gis fullmakt til å foreta nødvendige vedtektsendringer ved utøvelse av denne fullmakten.
- 8) Vedtaket er betinget av at generalforsamlingen vedtar vedtaket inntatt under agendaens sak 4.

- 7) The new shares rank equal with the Company's existing shares and carry dividend rights from the time of registration of the capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.
- 8) Estimated expenditures amount to approximately NOK 4 million in total for the share issuances that take place in connection with the Private Placement.
- 9) The resolution is conditional upon the general meeting resolving to approve the proposed resolution in item 5 of the agenda.

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

#### 5. BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL BY A SUBSEQUENT OFFERING

In accordance with the proposal by the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

- 1) The board of directors is authorized to increase the share capital by up to NOK 45,500,000. The authorization may be used several times.
- 2) The authorization may only be used to carry out a subsequent offering in the Company following the Private Placement resolved under item 4 above.
- 3) The subscription price per share upon use of the authorization shall be NOK 11.00, and the other terms shall be determined by the board of directors.
- 4) The authorization is valid until the annual general meeting in 2024, and will in all cases expire on 30 June 2024.
- 5) The shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to Section 10-4 of the NPLCA may be set aside, ref. Section 10-5.
- 6) The authorization may only be utilized for capital increases with cash consideration, and does not include any right to incur any obligations for the Company, cf. Section 10-2 of the NPLCA. The authorization does not include capital increases in connection with mergers.
- 7) The board of directors is authorized to make the necessary amendments to the articles of association on execution of this authorization.
- 8) The resolution is conditional upon the general meeting resolving to approve the proposed resolution in item 4 of the agenda.

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

## 6. VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

Det ble vist til valgkomiteens innstilling, som er tilgjengelig på Selskapets nettside.

I samsvar med valgkomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende beslutning:

*Følgende personer velges som nye styremedlemmer i Selskapet frem til ordinær generalforsamling i 2024:*

- Marianne Økland, styremedlem
- Tim Sanger, styremedlem

Styret vil dermed bestå av følgende personer:

- Terje Bodin Larsen, styreleder
- Bjørn Kjos, styremedlem
- Aase Kristine Mikkelsen, styremedlem
- Marianne Økland, styremedlem (ny)
- Tim Sanger, styremedlem (ny)

Vedtaket ble fattet med slikt flertall som fremgår av Vedlegg 2.

\*\*\*

Det var ingen flere saker på dagsordenen og møtet ble hevet.

DocuSigned by:



4A987892322A4A5...

Terje Bodin Larsen  
Styrets leder / Chair of the meeting

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

## 6. ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS

Reference was made to the recommendation by the nomination committee, which is available at the Company's website.

In accordance with the nomination committee's recommendation, the general meeting passed the following resolution:

*The following persons are elected as new board members in the Company up until the annual general meeting in 2024:*

- Marianne Økland, board member
- Tim Sanger, board member

Hence, the board of directors shall consist of the following persons:

- Terje Bodin Larsen, chair
- Bjørn Kjos, board member
- Aase Kristine Mikkelsen, board member
- Marianne Økland, board member (new)
- Tim Sanger, board member (new)

The resolution was made by such a majority as set out in Appendix 2.

\*\*\*

There were no further items on the agenda, and the meeting was adjourned.

DocuSigned by:



4EBB621398264C1...

Anders Jomaas  
Medundertegner / Co-signer

**Vedlegg 1 / Appendix 1:** Fortegnelse over deltakende aksjeeiere og fullmakter / List of participating shareholders and proxies

**Vedlegg 2 / Appendix 2** Stemmeresultatene for de enkelte saker / Voting results for each item

ISIN:	<u>NO0012885252, Norse Atlantic ASA</u>
AGM date:	27-11-2023
Today's date:	27-11-2023

Number of investors with voting rights attending :

1

	Shares	Pct. of capital
Total shares	76.499.240	
- shares owned by the issuer	-	
Total shares with voting rights	76.499.240	
Represented by own shares	-	0,00%
Represented by vote by correspondance	22.988.735	30,05%
Represented by proxy	3.642.105	4,76%
Represented by voting instruction	13.636.056	17,83%
<b>Sum proxy shares</b>	17.278.161	22,59%
<b>Total represented with voting rights</b>	40.266.896	52,64%

Registrar for the company:

Signature company:

Nordea BANK ABP

Norse Atlantic ASA

	
--	--

## Attendance list

## Norse Atlantic ASA

Name	Repr. Som	Shares	% share capital	% registered	% represented
Styrets leder					
B T LARSEN & CO LIMITED	Vote by correspondence	13.211.089	17,27%	32,76%	32,81%
VICAMA CAPITAL AS	Vote by correspondence	1.193.594	1,56%	2,96%	2,96%
MAXIMUS INVEST AS	Vote by correspondence	460.969	0,60%	1,14%	1,14%
CHRISTOFFER MØRCK GUNDERSEN	Vote by correspondence	3.591	0,00%	0,01%	0,01%
ØRJAN ESPEN OMDAL	Vote by correspondence	1.500	0,00%	0,00%	0,00%
KRISTIAN SIGURD HALVORSEN	Vote by correspondence	1.125	0,00%	0,00%	0,00%
INGE JOHAN KROSSØY	Vote by correspondence	1.000	0,00%	0,00%	0,00%
FREDRIK GLETTE	Vote by correspondence	680	0,00%	0,00%	0,00%
STEIN ROALKVAM	Vote by correspondence	500	0,00%	0,00%	0,00%
ERIK NÆSJE	Vote by correspondence	487	0,00%	0,00%	0,00%
TORBjørn VEFRING	Vote by correspondence	470	0,00%	0,00%	0,00%
SULONG INVEST AS	Vote by correspondence	400	0,00%	0,00%	0,00%
REIDAR BRINCH	Vote by correspondence	350	0,00%	0,00%	0,00%
NITHUN MANOHARAN	Vote by correspondence	250	0,00%	0,00%	0,00%
RUNE CHRISTIANSEN	Vote by correspondence	200	0,00%	0,00%	0,00%
KJELL RØSTAD	Vote by correspondence	175	0,00%	0,00%	0,00%
EMIL HAUKEBERG HAGEN	Vote by correspondence	106	0,00%	0,00%	0,00%
RUNE NILSEN	Vote by correspondence	70	0,00%	0,00%	0,00%
ROBERT JOHAN MOSS	Vote by correspondence	50	0,00%	0,00%	0,00%
CATHRINE LETNES MATHISEN	Vote by correspondence	44	0,00%	0,00%	0,00%
ANDERS MELHUS LØBERG	Vote by correspondence	16	0,00%	0,00%	0,00%
NIKOLAI HERLAND OLSEN	Vote by correspondence	8	0,00%	0,00%	0,00%
XHENETA FERIZI	Vote by correspondence	7	0,00%	0,00%	0,00%
KURT ODDVAR AUSTRÅTT	Vote by correspondence	1	0,00%	0,00%	0,00%
NORTH SEA GROUP AS	Vote by correspondence	1.000	0,00%	0,00%	0,00%
HELIKON LONG SHORT EQUITY FUND MASTER ICAV	Vote by correspondence	3.129.653	4,09%	7,76%	7,77%
MELANIE ZHANG	Vote by correspondence	150	0,00%	0,00%	0,00%
STICHTING BEDRIJFSTAKPENSOEN FONDS VOOR DE MEDIA PNO	Vote by correspondence	8.480	0,01%	0,02%	0,02%
VERDIPAPIRFONDET DELPHI NORDIC	Vote by correspondence	153.370	0,20%	0,38%	0,38%
INVESTERINGSFORENINGEN NORDEA INVEST NORDIC SMALL CAP KL	Vote by correspondence	5.894	0,01%	0,01%	0,01%
VERDIPAPIRFONDET DELPHI KOMBINASJON	Vote by correspondence	4.111	0,01%	0,01%	0,01%
NORDEA NORDIC SMALL CAP FUND	Vote by correspondence	292.961	0,38%	0,73%	0,73%
SKAGEN VEKST VERDIPAPIRFOND	Vote by correspondence	1.662.843	2,17%	4,12%	4,13%
NORDEA 1 SICAV	Vote by correspondence	16.535	0,02%	0,04%	0,04%
CATALINA KASATHSKO	Vote by correspondence	1.000	0,00%	0,00%	0,00%
MOAB PARTNERS, LP	Vote by correspondence	3.000	0,00%	0,01%	0,01%
Astaris Special Situations Master Fund Limited	Vote by correspondence	1.909.632	2,50%	4,73%	4,74%
HELIKON LONG SHORT EQUITY FUND MASTER ICAV	Vote by correspondence	923.424	1,21%	2,29%	2,29%
SONGA CAPITAL AS	Proxy	2.523.033	3,30%	6,26%	6,27%
SPAR KAPITAL INVESTOR AS	Proxy	548.395	0,72%	1,36%	1,36%
AKB AS	Proxy	147.990	0,19%	0,37%	0,37%
JJB AS	Proxy	147.989	0,19%	0,37%	0,37%
AGMABLY AS	Proxy	147.989	0,19%	0,37%	0,37%
ARILD DALE KJEMPEKJENN	Proxy	35.000	0,05%	0,09%	0,09%
GEIR SJAASTAD	Proxy	29.375	0,04%	0,07%	0,07%
GARDUM AS	Proxy	26.375	0,03%	0,07%	0,07%
BREIMYR EIENDOM AS	Proxy	16.000	0,02%	0,04%	0,04%
Leif Julius Kalnæs	Proxy	12.000	0,02%	0,03%	0,03%
BJØRN-ARNE HAGA	Proxy	5.000	0,01%	0,01%	0,01%
KAI HEIDENREICH RAA	Proxy	1.450	0,00%	0,00%	0,00%
VIDAR BRÅTEN	Proxy	699	0,00%	0,00%	0,00%
FILIP ALEKSANDER OLSEN	Proxy	250	0,00%	0,00%	0,00%
LARS EVEN CHRISTIANSEN	Proxy	128	0,00%	0,00%	0,00%
ARILD LARSEN	Proxy	100	0,00%	0,00%	0,00%
ROALD PETTER LAKSELVHAUG	Proxy	100	0,00%	0,00%	0,00%
MORTEN ROGSTAD	Proxy	85	0,00%	0,00%	0,00%
SIGRID MARGRETE HOLT	Proxy	50	0,00%	0,00%	0,00%
RAYMOND GJEVER	Proxy	31	0,00%	0,00%	0,00%
TERJE ANDRE KJEMPERUD	Proxy	25	0,00%	0,00%	0,00%
ARVID HEFTE	Proxy	20	0,00%	0,00%	0,00%
TOR ARNE FUHR	Proxy	13	0,00%	0,00%	0,00%
AMUND TVEDT-GUNDERSEN	Proxy	8	0,00%	0,00%	0,00%
Scorpio Holdings Limited	Proxy with instruction	13.636.056	17,83%	33,81%	33,86%

## Protocol Annual General Assembly Norse Atlantic ASA

ISIN:	NO0012885252
Share capital:	382.496.200,00
Annual General Meeting date	27-11-2023
Today's date	27-11-2023

	For	Against	Abstain	Voted	Not voted	Represented shares
Item 2	40.266.646	-	250	40.266.896	-	40.266.896
votes cast in %	100,00%	0,00%	0,00%			
representation of sc in %	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	
votes cast of total sc %	52,6%	0,0%	0,0%	52,6%	0,0%	
<b>Total</b>	<b>40.266.646</b>	<b>-</b>	<b>250</b>	<b>40.266.896</b>	<b>-</b>	<b>40.266.896</b>
Item 3	40.266.646	-	250	40.266.896	-	40.266.896
votes cast in %	100,00%	0,00%	0,00%			
representation of sc in %	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	
votes cast of total sc %	52,6%	0,0%	0,0%	52,6%	0,0%	
<b>Total</b>	<b>40.266.646</b>	<b>-</b>	<b>250</b>	<b>40.266.896</b>	<b>-</b>	<b>40.266.896</b>
Item 4	40.266.639	-	257	40.266.896	-	40.266.896
votes cast in %	100,00%	0,00%	0,00%			
representation of sc in %	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	
votes cast of total sc %	52,6%	0,0%	0,0%	52,6%	0,0%	
<b>Total</b>	<b>40.266.639</b>	<b>-</b>	<b>257</b>	<b>40.266.896</b>	<b>-</b>	<b>40.266.896</b>
Item 5	40.266.533	7	356	40.266.896	-	40.266.896
votes cast in %	100,00%	0,00%	0,00%			
representation of sc in %	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	
votes cast of total sc %	52,6%	0,0%	0,0%	52,6%	0,0%	
<b>Total</b>	<b>40.266.533</b>	<b>7</b>	<b>356</b>	<b>40.266.896</b>	<b>-</b>	<b>40.266.896</b>
Item 6.1	36.042.927	165.961	4.058.008	40.266.896	-	40.266.896
votes cast in %	89,51%	0,41%	10,08%			
representation of sc in %	89,51%	0,41%	10,08%	100,00%	0,00%	
votes cast of total sc %	47,1%	0,2%	5,3%	52,6%	0,0%	
<b>Total</b>	<b>36.042.927</b>	<b>165.961</b>	<b>4.058.008</b>	<b>40.266.896</b>	<b>-</b>	<b>40.266.896</b>
Item 6.2	36.042.877	166.011	4.058.008	40.266.896	-	40.266.896
votes cast in %	89,51%	0,41%	10,08%			
representation of sc in %	89,51%	0,41%	10,08%	100,00%	0,00%	
votes cast of total sc %	47,1%	0,2%	5,3%	52,6%	0,0%	
<b>Total</b>	<b>36.042.877</b>	<b>166.011</b>	<b>4.058.008</b>	<b>40.266.896</b>	<b>-</b>	<b>40.266.896</b>

Account controller for the company

Signature company

Nordea BANK ABP

Norse Atlantic ASA

