

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I NORSE ATLANTIC ASA

Styret i Norse Atlantic ASA (org.nr. 926 645 986, "Selskapet") innkaller aksjeeierne til ordinær generalforsamling **fredag, 14. juni 2024 kl. 09:00**.

Møtet vil kun bli avholdt som elektronisk møte via generalforsamlingsportalen administrert av Euronext Securities Oslo ("ESO-Portalen"). Se informasjon om "Deltakelse på generalforsamlingen" under.

Aksjeeiere oppfordres til å avgi forhåndsstemme før møtet eller gi fullmakt til styreleder.

Styret foreslår følgende dagsorden:

1. *Åpning av møtet ved styrets leder, eller en person utpekt av ham 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. *Godkjenning av årsregnskapet og styrets årsberetning for Norse Atlantic ASA og konsernet for 2023*
5. *Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer*
6. *Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse*
7. *Godkjenning av retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer og styret*
8. *Valg av medlemmer til styret*
9. *Godtgjørelse til medlemmer av styret og revisjonsutvalget*
10. *Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen*
11. *Godtgjørelse til Selskapets revisor*
12. *Endring av vedtekter*
13. *Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med Selskapets aksjeopsjonsprogram*
14. *Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen*

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING IN NORSE ATLANTIC ASA

The board of directors of Norse Atlantic ASA (reg. no. 926 645 986, the "Company") calls for the annual general meeting to be held on **Friday 14 June 2024 at 09:00 (CEST)**.

The meeting will be held as a digital meeting only through the general meeting portal administered by Euronext Securities Oslo (the "ESO Portal"). See information on "Participation at the general meeting" below.

Shareholders are encouraged to vote in advance of the meeting or grant a proxy to the chair of the board of directors.

The board of directors proposes the following agenda:

1. *Opening of the meeting by the chair of the board of directors or a person appointed by him 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. *Approval of the annual accounts and board of directors' report for Norse Atlantic ASA and the group for 2023*
5. *Report on salaries and other remuneration of executive personnel*
6. *Report on corporate governance*
7. *Approval of guidelines for determination of salaries and other remuneration to executive personnel and board of directors*
8. *Election of members to the board of directors*
9. *Remuneration to the members of the board of directors and audit committee*
10. *Remuneration to the members of the nomination committee*
11. *Remuneration to the Company's auditor*
12. *Amendments to the articles of association*
13. *Board authorization to increase the share capital in connection with the Company's share option program*
14. *Board authorization to increase the share capital*

En redegjørelse for sakene og forslag til vedtak er inntatt som [Vedlegg 1](#) til innkallingen.

DELTAKELSE PÅ GENERALFORSAMLINGEN

Den ordinære generalforsamlingen vil avholdes som et elektronisk møte i ESO-Portalen.

1) Delta på generalforsamlingen

Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig, må registrere påmelding innen **12. juni 2024 kl. 09:00**. Påmelding registreres enten (i) elektronisk via VPS Investortjenester i henhold til instruksjonene i [Vedlegg 2](#), eller (ii) ved å fylle ut og returnere skjemaet inntatt i [Vedlegg 2](#) til Nordea i henhold til de instruksjoner som inntatt der. Aksjeeiere som ikke overholder påmeldingsfristen vil ikke kunne delta i generalforsamlingen.

Aksjeeiere må ha registrert en e-postadresse i VPS Investortjenester for å kunne delta i møtet. E-postadresse registreres av den enkelte aksjeeier i VPS Investortjenester under menyvalget: *Investoropplysninger / endre kundeopplysninger*.

På morgenen den 14. juni før møtet vil påmeldte aksjeeiere motta en lenke til ESO-Portalen med nødvendige påloggingsdetaljer for tilgang til møtet. Tilgang til ESO-Portalen gis kun til aksjeeiere som har registrert påmelding innen fristen angitt over. Ytterligere teknisk informasjon om tilgang til ESO-Portalen er også tilgjengelig på Selskapets nettside.

Dersom en aksjeeier vil delta med en rådgiver, skal påmelding av rådgiverens deltakelse skje som for påmelding av en fullmektig, se "*Delta på generalforsamlingen ved fullmakt*" nedenfor. Dette er kun nødvendig dersom aksjeeieren og rådgiver ikke deltar fra samme sted.

2) Avgi stemme i forkant av generalforsamlingen

Aksjeeiere kan avgi stemme for hver enkelt sak på dagsorden på forhånd. Slike forhåndsstemmer må avgis elektronisk via VPS Investortjenester, eller ved å fylle ut skjemaet vedlagt som [Vedlegg 2](#). Frist for å avgi forhåndsstemmer er **12. juni 2024 kl. 09:00**. Frem til denne fristen kan stemmer som allerede er avgitt, endres eller trekkes tilbake. Stemmer som er avgitt før generalforsamlingen er avholdt, vil bli ansett som trukket tilbake dersom aksjeeieren deltar personlig på generalforsamlingen eller ved fullmakt.

3) Delta på generalforsamlingen ved fullmakt

Aksjeeiere kan gi fullmakt til styrets leder (eller den han utpeker) eller en annen person til å stemme for sine aksjer. Fullmakt kan sendes inn elektronisk via VPS

A description of the items on the agenda and the proposed resolutions are set out in [Appendix 1](#) to this notice.

PARTICIPATION AT THE GENERAL MEETING

The annual general meeting will be held as a digital meeting in the ESO Portal.

1. Registration of attendance

Shareholders that wish to participate in the general meeting, either by themselves or by proxy, must register participation within **12 June 2024 at 09:00 (CEST)**. Participation may either be registered (i) electronically via VPS Investor Services, by following the instructions set out in [Appendix 2](#), or (ii) by completing and returning the form set out in [Appendix 2](#) to Nordea in accordance with the instructions set out therein. Shareholders who do not meet the deadline for registration of attendance will not be able to participate in the general meeting.

Shareholders must have registered an e-mail address in VPS Investor Services to participate in the meeting. Registration of e-mail address is done by the respective shareholder in VPS Investor Services, under the menu choice *Investor information / change customer information*.

On the morning of 14 June, prior to the meeting, shareholders registered within the deadline will receive a link to the ESO Portal containing necessary login details to access the meeting. Access to the ESO Portal is only provided to shareholders that have registered attendance within the deadline set out above. Further technical information on access to the ESO Portal is also available on the Company's website.

If a shareholder wishes to attend with an adviser, the adviser's attendance is registered in the same way as the attendance of a proxy, see "*Participate at the general meeting by proxy*" below. This will only be required if the shareholder and adviser do not participate from the same location.

2. Vote in advance of the general meeting

Shareholders may cast votes for each matter on the agenda in advance. Such early voting must be made electronically via VPS Investor Services, or in writing by filling out the advance voting form attached as [Appendix 2](#). The deadline for submitting advance votes is **12 June 2024 at 09:00 (CEST)**. Until the deadline, votes already cast may be changed or withdrawn. Votes cast prior to the general meeting will be considered withdrawn if the shareholder attends the general meeting in person or by proxy.

3. Participate at the general meeting by proxy

Shareholders may authorize the chair of the board of directors (or whomever he authorizes) or another person to vote for their shares. Proxies may be submitted electronically through VPS

Investortjenester, eller ved å fylle ut og sende inn skjemaet inntatt i [Vedlegg 2](#) til denne innkallingen i henhold til de instruksjoner som inntatt der. Fullmakten må være skriftlig, datert, underskrevet og mottatt i tide. Fullmakter må være sendt inn slik at de er mottatt innen **12. juni 2024 kl. 09:00**.

Dersom aksjeeieren er påmeldt til å delta ved en fullmektig som ikke er styrets leder, vil lenken med tilgang til ESO-Portalen sendes til e-postadressen som er oppgitt i skjemaet i [Vedlegg 2](#) og mottatt av Nordea.

SELSKAPETS AKSJER OG RETTEN TIL Å STEMME FOR AKSJENE

Selskapet er underlagt bestemmelsene i allmennaksjeloven ("**asal**"). Per datoen for denne innkallingen har Selskapet utstedt totalt 128 523 840 aksjer, hver pålydende NOK 5. Hver aksje representerer én stemme på generalforsamlingen. Selskapet eier ingen egne aksjer.

Kun de som er aksjeeiere i Selskapet fem virkedager før generalforsamlingen, dvs. **7. juni 2024 ("Registreringsdatoen")** har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, jf. asal. § 5-2 (1). En aksjeeier som ønsker å delta og stemme på generalforsamlingen, må være innført i aksjeeierregisteret i verdipapirsentralen Euronext VPS på Registreringsdatoen eller ha meldt og godtgjort erverv per Registreringsdatoen. Aksjer som er ervervet etter Registreringsdatoen gir ikke rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, men retten til å delta og stemme er i behold for aksjer som er solgt etter Registreringsdatoen.

Aksjer holdt på forvalterkontoer

For aksjeeiere som eier aksjer gjennom en forvalter i VPS, blir denne innkallingen sendt til forvalteren, som deretter skal videreformidle innkallingen til den reelle aksjeeieren, jf. asal. §§ 4-10 og 1-8. Dersom den reelle aksjeeieren ønsker å delta på generalforsamlingen, må den reelle aksjeeieren instruere forvalteren til å gi Selskapet melding om dette senest to virkedager før generalforsamlingen, dvs. innen **12. juni 2024 kl. 09:00**. Reelle aksjeeiere må selv kommunisere med sin forvalter som har ansvar for å formidle stemmer, fullmakt eller påmelding innen denne fristen.

Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner.

AKSJEEIERNES RETTIGHETER

Aksjeeiere har rett til å delta på den digitale generalforsamlingen personlig eller ved fullmektig. Aksjeeiere har talerett på generalforsamling, og rett til å ta med rådgiver på generalforsamlingen og gi talerett til én rådgiver. Aksjeeiere har rett til å fremsette alternativer til

Investor Services, or by completing and submitting the registration or proxy form attached to this notice as [Appendix 2](#) in accordance with the instructions set out therein. The proxy must be in writing, dated, signed and timely received. Proxies must be submitted so they are received no later than **12 June 2024 at 09:00 (CEST)**.

If the shareholder has registered attendance by a proxy other than the chair of the board of directors, the link with access to the ESO Portal will be sent to the e-mail address stated in the form attached in [Appendix 2](#) and received by Nordea.

THE SHARES OF THE COMPANY AND THE RIGHT TO VOTE FOR SHARES

The Company is governed by the Norwegian Public Limited Liability Companies Act (the "**NPLCA**"). As of the date of this notice, the Company has issued a total of 128,523,840, each with a par value of NOK 5. Each share represents one vote at the general meeting. The Company does not hold any treasury shares.

Only those who are shareholders of the Company five business days prior to the general meeting, i.e., on **7 June 2024** (the "**Record Date**"), are entitled to attend and vote at the general meeting, cf. section 5-2 (1) of the NPLCA. A shareholder who wishes to attend and vote at the general meeting must be registered in the shareholder register in the Norwegian Central Securities Depository, Euronext VPS as of the Record Date or have reported and documented an acquisition as per the Record Date. Shares acquired after the Record Date do not entitle the holder to attend and vote at the general meeting, however, the right to attend and vote is retained for shares sold after the Record Date.

Shares held in nominee accounts

For shareholders owning shares through a nominee in the VPS, this notice is sent to the nominee who shall pass on the notice to the beneficial owner, cf. sections 4-10 and 1-8 of the NPLCA. If the beneficial owner wishes to participate in the general meeting, the beneficial owner must instruct the nominee to notify the Company thereof within two business days prior to the general meeting, i.e., by **12 June 2024 at 09:00 CEST**. Beneficial owners must themselves communicate with their nominee, who are responsible for conveying votes, proxies or registration of attendance by such deadline.

Decisions on voting rights for shareholders and representatives are made by the person opening the meeting.

THE RIGHTS OF SHAREHOLDERS

Shareholders have the right to attend the digital general meeting in person or by proxy. Shareholders have the right to speak at the general meeting, and to be accompanied by advisors and give one such advisor the right to speak. Shareholders are entitled to submit alternative proposals to

styrets eller valgkomiteens forslag under de sakene generalforsamlingen skal behandle, forutsatt at det alternative forslaget er innenfor rammen av sakene som er på dagsordenen. På generalforsamlingen kan aksjeeiere kreve at styremedlemmer og daglig leder gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse, slik nærmere regulert i asal. § 5-15. Det samme gjelder opplysninger om Selskapets økonomiske stilling og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre opplysningene som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.

DOKUMENTER TIL GENERALFORSAMLINGEN

Innkallingen til generalforsamlingen, vedleggene og andre og dokumenter som er relevante for sakene på dagsordenen for generalforsamlingen, samt Selskapets vedtekter, er gjort tilgjengelig på Selskapets nettside, <http://www.flynorse.com>. Dokumenter som gjelder saker som skal behandles av generalforsamlingen sendes vederlagsfritt til aksjeeierne ved forespørsel til Selskapet.

Vedlegg 1: Styrets forslag til vedtak

Vedlegg 2: Påmeldings- og fullmaktsskjema

those submitted by the board of directors or the nomination committee under matters to be resolved by the general meeting, provided that such alternative proposals lie within the scope of the matters on the agenda. At the general meeting, shareholders may require that members of the board of directors and the chief executive officer provide available information about matters which may affect the assessment of matters that are presented to the general meeting for decision, in accordance with section 5-15 of the NPLCA. The same applies to information regarding the Company's financial situation and other matters that the general meeting shall deal with, unless the requested information cannot be provided without disproportionate harm to the Company.

DOCUMENTS FOR THE GENERAL MEETING

The notice of the general meeting, appendices and other documents relevant for the matters on the agenda for the general meeting, as well as the Company's articles of association, are made available on the Company's website, <http://www.flynorse.com>. Documents relating to matters to be considered by the general meeting may be sent free of charge to the shareholders upon request to the Company.

Appendix 1: The board of directors' proposed resolutions

Appendix 2: Notice of attendance and proxy

* * *

24 May 2024

Styret i / the board of directors of

Norse Atlantic ASA

VEDLEGG 1: FORSLAG TIL BESLUTNINGER

SAK 2: VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Styrets leder, Terje Bodin Larsen, eller en person utpekt av ham, velges som møteleder for generalforsamlingen.

En person til å medundertegne protokollen vil bli foreslått på generalforsamlingen.

SAK 3: GODKJENNELSE AV INNKALLING OG FORSLAG TIL DAGSORDEN

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner innkallingen og forslag til dagsorden.

SAK 4: GODKJENNELSE AV ÅRSRAPPORT OG STYRETS ÅRSBERETNING FOR NORSE ATLANTIC ASA OG KONSERNET FOR 2023

Det vises til årsrapporten for Selskapet og konsernet for regnskapsåret 2023, med årsregnskapet, styrets årsberetning og revisjonsberetningen, som er tilgjengelig på Selskapets nettside <https://corporate.flynorse.com/en-gb/investor-relations/>.

Ved behandling av Selskapet årsrapport for 2022 på ordinær generalforsamling i 2023 ble det ikke fremmet forslag om overføring av konsernbidrag. Endelige beregninger viste en høyere skattbar inntekt for Selskapet for skatteåret 2022 enn først lagt til grunn. Styret foreslår følgelig for regnskapsåret 2023 at NOK 227.473.424 overføres som konsernbidrag til heleid datterselskap Norse Atlantic Airways AS, med skattemessig virkning for 2022. Foreslått konsernbidrag innebærer ikke endringer i balansen til Selskapet (Norse Atlantic ASA).

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Årsregnskapet og styrets årsberetning for Norse Atlantic ASA og konsernet for regnskapsåret 2023 godkjennes.

NOK 227.473.424 overføres som konsernbidrag til Norse Atlantic Airways AS med skattemessig virkning for 2022.

APPENDIX 1: THE PROPOSED RESOLUTIONS

ITEM 2: ELECTION OF A CHAIR OF THE MEETING AND A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

The board of directors proposes that the general meeting resolves as follows:

The chair of the board of directors, Terje Bodin Larsen, or a person appointed by him, is elected as chair of the general meeting.

A person to co-sign the minutes will be proposed at the general meeting.

ITEM 3: APPROVAL OF THE NOTICE AND THE PROPOSED AGENDA

The board of directors proposes that the general meeting resolves as follows:

The general meeting approves the notice and the proposed agenda.

ITEM 4: APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT FOR NORSE ATLANTIC ASA AND THE GROUP FOR 2023

Reference is made to the annual report for the Company and the group for the fiscal year 2023, including the annual accounts, the board of directors' report and the auditor's report, which is available on the Company's website, <https://corporate.flynorse.com/en-gb/investor-relations/>.

No proposals for transfer of group contributions were presented at the ordinary general meeting in 2023 in connection with the approval of the 2022 annual report. Final calculations showed a higher taxable income for the Company for the tax year 2022 than initially established. Consequently, the board of directors proposes that NOK 227,473,424 is transferred as a group contribution to the wholly-owned subsidiary Norse Atlantic Airways AS for the fiscal year 2023, with effect for tax purposes for 2022. The proposed group contribution does not entail changes to the balance of the Company (Norse Atlantic ASA).

The board of directors proposes that the general meeting resolves as follows:

The annual accounts and board of directors' report for Norse Atlantic ASA and the group for the fiscal year 2023 are approved.

NOK 227,473,424 is transferred as a group contribution to Norse Atlantic Airways AS with effect for tax purposes for 2022.

SAK 5: RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

Styret har utarbeidet en rapport som gir en samlet oversikt over utbetalt og inntående lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for 2023 i henhold til asal. § 6-16 b. Selskapets revisor har kontrollert at rapporten inneholder opplysningene som kreves etter loven og forskrift av 11. desember 2020 nr. 2730 om retningslinjer og rapport om godtgjørelse for ledende personer. Rapporten er tilgjengelig på Selskapets nettside <https://corporate.flynorse.com/en-gb/investor-relations/>.

Generalforsamlingen skal holde en rådgivende avstemning over rapporten, jf. asal. §§ 5-6 (4) og 6-16 b (2).

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for 2023.

SAK 6: REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

Styret har utarbeidet en redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse i henhold til regnskapsloven § 3-3 b, som er inntatt på side 32 flg. i Selskapets årsrapport for 2023. Årsrapporten er tilgjengelig på Selskapets nettside <https://corporate.flynorse.com/en-gb/investor-relations/>.

Generalforsamlingen skal behandle styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse, jf. asal. § 5-6 (5). Det skal ikke stemmes over redegjørelsen.

SAK 7: GODKJENNELSE AV RETNINGSLINJER FOR FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER OG STYRET

Det vises til Selskapets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer og styret, slik godkjent av Selskapets ordinære generalforsamling 15. juni 2023. Styret foreslår å oppdatere retningslinjene ved å inkludere styrets medlemmer i aksjeinsentivprogrammet i Selskapet. Forslaget til retningslinjer er tilgjengelig på Selskapets nettsider, <https://corporate.flynorse.com/en-gb/investor-relations/>.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

ITEM 5: REPORT ON SALARIES AND OTHER REMUNERATION TO EXECUTIVE PERSONNEL

The board of directors has prepared a report providing an overview of paid and outstanding salaries and other remuneration to executive personnel for 2023, in accordance with section 6-16 b of the NPLCA. The Company's auditor has controlled that the report is in accordance with statutory law and the regulation of 11 December 2020 no. 2730 on guidelines and report on remuneration for executive personnel. The report is available on the Company's website, <https://corporate.flynorse.com/en-gb/investor-relations/>.

The general meeting shall hold an advisory vote on the report, cf. sections 5-6 (4) and 6-16 b (2) of the NPLCA.

The board of directors proposes that the general meeting resolves as follows:

The general meeting endorses the board of directors' report on salaries and other remuneration to executive personnel for 2023.

ITEM 6: REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE

The board of directors has prepared a report on corporate governance in accordance with section 3-3 b of the NPLCA, which is included on page 32 et. seq. in the Company's annual report for 2023. The annual report is available at the Company's website, <https://corporate.flynorse.com/en-gb/investor-relations/>.

The annual general meeting shall consider the board of directors' report on corporate governance, cf. section 5-6 (5) of the NPLCA. The report is not subject to vote.

ITEM 7: APPROVAL OF GUIDELINES FOR DETERMINATION OF SALARIES AND OTHER REMUNERATION TO EXECUTIVE PERSONNEL AND BOARD OF DIRECTORS

Reference is made to the Company's guidelines on salaries and other remuneration to executive personnel and board of directors, as approved by the Company's annual general meeting on 15 June 2023. The board of directors proposes to amend the guidelines and include the board in the Company's share incentive programme. The proposed guidelines are available at the Company's website, <https://corporate.flynorse.com/en-gb/investor-relations/>.

The board of directors proposes that the general meeting resolves as follows:

Generalforsamlingen godkjenner Selskapets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer og styret i henhold til asal. § 6-16 a.

SAK 8: VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

Det vises til valgkomiteens innstilling, som er tilgjengelig på Selskapets nettsider, <https://corporate.flynorse.com/en-gb/investor-relations/>.

SAK 9: GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV STYRET OG REVISJONSUTVALGET

Det vises til valgkomiteens innstilling, som er tilgjengelig på Selskapets nettsider, <https://corporate.flynorse.com/en-gb/investor-relations/>.

SAK 10: GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV VALGKOMITEEN

Det vises til valgkomiteens innstilling, som er tilgjengelig på Selskapets nettsider, <https://corporate.flynorse.com/en-gb/investor-relations/>.

SAK 11: GODTGJØRELSE TIL SELSKAPETS REVISOR

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Godtgjørelsen til Selskapets revisor, RSM Norge AS, på NOK 2.024.000 for 2023, godkjennes.

SAK 12: ENDRING AV VEDTEKTER

I Selskapets nåværende vedtekter følger det av § 7 at Selskapets styre skal ha 3-7 medlemmer. Styret består i dag av 5 aksjonærvalgte medlemmer. For å ta høyde for at styret også skal bestå av inntil 3 ansattrepresentanter, foreslår styret at første avsnitt i § 7 justeres slik at styret skal kunne ha mellom 3 og 8 medlemmer.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Første avsnitt i § 7 i Selskapets vedtekter endres til å lyde som følger:

§ 7 – Styre og signatur

The general meeting approves the Company's guidelines for determination of salaries and other remuneration to executive personnel and the board of directors in accordance with section 6-16 a of the NPLCA.

ITEM 8: ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS

Reference is made to the recommendations by the nomination committee, which are available at the Company's website, <https://corporate.flynorse.com/en-gb/investor-relations/>.

ITEM 9: REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS AND AUDIT COMMITTEE

Reference is made to the recommendations by the nomination committee, which are available at the Company's website, <https://corporate.flynorse.com/en-gb/investor-relations/>.

ITEM 10: REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

Reference is made to the recommendations by the nomination committee, which are available at the Company's website, <https://corporate.flynorse.com/en-gb/investor-relations/>.

ITEM 11: REMUNERATION TO THE COMPANY'S AUDITOR

The board of directors proposes that the general meeting resolves as follows:

The remuneration to the Company's auditor, RSM Norge AS, of NOK 2,024,000 for 2023, is approved.

ITEM 12: AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

Pursuant to the Company's current articles of association section 7, the Company's board of directors shall consist of 3-7 members. Today, the board of directors consists of 5 shareholder-elected members. In order for the board of directors to include 3 employee representatives, the board of directors proposes that the first paragraph of section 7 is amended so that the board may consist of between 3 and 8 members.

The board of directors proposes that the general meeting resolves as follows:

The first paragraph of § 7 of the Company's articles of association shall be amended to read as follows:

§ 7 – Board of directors and signatory rights

Selskapets styre skal ha 3 til 8 medlemmer.

[...]

SAK 13: STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED SELSKAPETS AKSJEOPSJONSPROGRAM

Det vises til Selskapets aksjeopsjonsprogram for medlemmer av Selskapets ledelse og utvalgte nøkkelsatte, som beskrevet i Selskapets årsrapport for 2023 ("**Opsjonsprogrammet**"). Styret har i dag en fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital i forbindelse med Opsjonsprogrammet, som ble gitt av den ekstraordinære generalforsamlingen avholdt 24. mars 2023 og som utløper ved den ordinære generalforsamlingen i 2024.

Styret anser det som hensiktsmessig at det gis en ny styrefullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital i forbindelse med Opsjonsprogrammet, som foreslås å utvides til å inkludere styrets medlemmer, se sak 7., for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2025, som vil erstatte den nåværende fullmakten. Det foreslås at fullmakten begrenses til kapitalforhøyelser tilsvarende inntil ca. 5 % av aksjekapitalen.

For forhold som må tillegges vekt ved en investering i Selskapets aksjer vises det til informasjon om Selskapet offentliggjort via www.newsweb.no og på Selskapets nettside.

Forslaget innebærer at aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til asal. § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5. Fravikelse av fortrinnsretten er nødvendig for å kunne oppnå formålet med den foreslåtte fullmakten.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 32.130.960, tilsvarende ca. 5 % av Selskapets aksjekapital. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.
2. Fullmakten kan benyttes i forbindelse med utstedelse av nye aksjer i forbindelse med opsjonsprogram for ledende og andre nøkkelsatte i Norse Atlantic-konsernet samt til aksjonærvalgte styremedlemmer i Norse Atlantic ASA.
3. Tegningskurs og øvrige vilkår fastsettes av styret. Styret gis fullmakt til å foreta nødvendige

The board shall consist of 3 to 8 members.

[...]

ITEM 13: BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH THE COMPANY'S SHARE OPTION PROGRAM

Reference is made to the Company's share option program directed towards members of the Company's management and selected key employees, as described in the Company's annual report for 2023 (the "**Option Program**"). The board currently has an authorization to increase the Company's share capital in connection with the Option Program which was given by the extraordinary general meeting held on 24 March 2023, and which expires at the annual general meeting in 2024.

The board considers it appropriate to grant a new board authorization to increase the Company's share capital in connection with the Option Program, that is proposed to include options to the members of the board of directors ref item 7 , for the period until the annual general meeting in 2025, which will replace the current authorization. It is proposed that the authorization is limited to share capital increases by up to approx. 5% of the Company's share capital.

With respect to matters that should be taken into account when investing in the Company's shares, reference is made to information about the Company made available via www.newsweb.no and on the Company's website.

The proposal entails that the shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to section 10-4 of the NPLCA may be set aside, cf. section 10-5. The deviation is necessary to attain the purpose of the authorization.

The board of directors proposes that the general meeting resolves as follows:

1. The board of directors is authorized to increase the Company's share capital by up to NOK 32,130,960, equivalent to approximately 5% of the Company's share capital. Within this aggregate amount, the authorization may be used on more than one occasion.
2. The authorization may be used in connection with issuance of shares in relation to an option program for executive personnel and other key employees in the Norse Atlantic group as well as to shareholder-elected members of the board of directors of Norse Atlantic ASA.
3. The subscription price per share and other terms are determined by the board of directors. The board of directors is authorized to make such changes to the

vedtektsendringer foranlediget av bruk av styrefullmakten.

4. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2025, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2025.
5. Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til asal. § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.
6. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. asal. § 10-2.
7. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter asal. § 13-5.

SAK 14: STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN

Styret har i dag en fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, som ble gitt av ordinær generalforsamling i 2023, og som utløper ved ordinær generalforsamling i 2024.

Styret anser det som hensiktsmessig at det gis en ny styrefullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2025, blant annet for formål å foreta investeringer innenfor Selskapets virksomhet, finansiere fremtidig vekst av Selskapets virksomhet eller til å styrke Selskapets egenkapital. Fullmakten foreslås begrenset til kapitalforhøyelser tilsvarende inntil 15 % av Selskapets aksjekapital.

For forhold som må tillegges vekt ved en investering i Selskapets aksjer vises det til informasjon om Selskapet offentliggjort via www.newsweb.no og på Selskapets nettside.

Forslaget innebærer at aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til asal. § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5. Styret anser at det er i Selskapets og aksjeeiernes beste interesse at styret gis nødvendig fleksibilitet til å optimalisere Selskapets finansieringsstruktur, og adgangen til å fravike fortrinnsretten er nødvendig for å kunne oppfylle formålet med den foreslåtte fullmakten.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 96.392.880, tilsvarende ca. 15 % av Selskapets aksjekapital. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.

articles of association as are required in connection with the use of this authorization.

4. The authorization is valid until the annual general meeting in 2025, and will in all cases expire on 30 June 2025.
5. The shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to section 10-4 of the NPLCA may be set aside, cf. section 10-5.
6. The authorization includes share capital increases by contribution in kind and a right to inflict special obligations on the Company, cf. section 10-2 of the NPLCA.
7. The authorization does not include resolutions on mergers pursuant to section 13-5 of the NPLCA.

ITEM 14: BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

The board currently has an authorization to increase the Company's share capital, which was given by the annual general meeting in 2023, and which expires at the annual general meeting in 2024.

The board considers it appropriate to grant a new board authorization to increase the Company's share capital for the period until the annual general meeting in 2025, inter alia for the purpose of making investments within the Company's normal area of business, to finance future growth of the Company's business or to strengthen the Company's capital. The authorization is proposed limited to share capital increases by up to 15% of the Company's share capital.

With respect to matters that should be taken into account when investing in the Company's shares, reference is made to information about the Company made available via www.newsweb.no and on the Company's website.

The proposal entails that the shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to section 10-4 of the NPLCA may be set aside, cf. section 10-5. The board of directors considers it to be in the best interest of the Company and its shareholders that the board of directors is provided with necessary flexibility to optimize the Company's financing structure, and the right to deviate from the preferential right is necessary to attain the purpose of the proposed authorization.

The board of directors proposes that the general meeting resolves as follows:

1. The board of directors is authorized to increase the Company's share capital by up to NOK 96,392,880, equivalent to approximately 15% of the Company's share capital. Within this aggregate amount, the

- | | |
|--|---|
| <p>2. Fullmakten kan benyttes i forbindelse med investeringer innenfor Selskapets virksomhet, finansiere fremtidig vekst av Selskapets virksomhet, og til å styrke Selskapets egenkapital.</p> <p>3. Tegningskurs og øvrige vilkår fastsettes av styret. Styret gis fullmakt til å foreta nødvendige vedtektsendringer foranlediget av bruk av styrefullmakten.</p> <p>4. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2025, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2025.</p> <p>5. Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til asal. § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.</p> <p>6. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. asal. § 10-2.</p> <p>7. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter asal. § 13-5.</p> | <p><i>authorization may be used on more than one occasion.</i></p> <p>2. <i>The authorization may be used in connection with investments within the Company's normal area of business, to finance future growth of the Company's business, and to strengthen the Company's capital.</i></p> <p>3. <i>The subscription price per share and other terms are determined by the board of directors. The board of directors is authorized to make such changes to the articles of association as are required in connection with the use of this authorization.</i></p> <p>4. <i>The authorization is valid until the annual general meeting in 2025, and will in all cases expire on 30 June 2025.</i></p> <p>5. <i>The shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to section 10-4 of the NPLCA may be set aside, cf. section 10-5.</i></p> <p>6. <i>The authorization includes share capital increases by contribution in kind and a right to inflict special obligations on the Company, cf. section 10-2 of the NPLCA.</i></p> <p>7. <i>The authorization does not include resolutions on mergers pursuant to section 13-5 of the NPLCA.</i></p> |
|--|---|

* * *



Ref.nr.:

Pin-kode:

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Norse Atlantic ASA avholdes 14. juni 2024 kl. 09:00.

Møtet avholdes elektronisk via generalforsamlingsportalen administrert av Euronext Securities Oslo ("**ESO-Portalen**").

Aksjeeieren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: _____ og stemmer for det antall aksjer som er eid per registreringsdato: 7. juni 2024

Frist for registrering av påmelding, forhåndsstemmer, fullmakter og instruksjer: 12. juni 2024 kl. 09:00.

Elektronisk registrering på forhånd av ordinær generalforsamling i Norse Atlantic ASA

Dersom du ikke får registrert forhåndsstemmer eller fullmakt elektronisk, kan du alternativt bruke blankett for "Registrering per post eller e-post" på neste side.

Elektronisk registrering av påmelding, forhåndsstemmer og fullmakter gjøres digitalt i VPS Investortjenester via <https://investor.vps.no/garm/auth/login> eller via egen kontofører. Velg *Hendelser – Generalforsamling, klikk på ISIN*, og se ditt navn, ref.nr., pinkode og aksjebeholdning, samt følgende alternativer:

- Velg *Meld på* for å melde deg på generalforsamlingen.
- Velg *Forhåndsstem* for å avgi forhåndsstemme.
- Velg *Avgi fullmakt* for å gi fullmakt til styrets leder eller en annen person.
- Trykk på *Avslutt* dersom du ikke ønsker å registrere fysisk oppmøte, forhåndsstemme eller fullmakt.

Aksjeeiere må ha registrert en e-postadresse i VPS Investortjenester for å motta nødvendige påloggingsdetaljer og delta elektronisk på generalforsamlingen. Registrering av e-post i VPS Investortjenester gjøres av aksjeeieren selv i menyvalget Investoropplysninger/Endre kundeopplysninger.

For påmelding av deltakelse ved fullmektig eller rådgiver, bes aksjeeieren bruke blanketten for "Registrering per post eller e-post" på neste side. **Påmelding av deltakelse for fullmektig eller rådgivere kan ikke registreres elektronisk i VPS Investortjenester.** Vedkommende vil på morgenen før møtet motta en separat e-post med lenke og innloggingsdetaljer til ESO-Portalen, tilgangskoder (brukernavn og passord) og bruksanvisning for deltakelse til e-postadressen som oppgis i blanketten på neste side.

Elektronisk deltakelse på ordinær generalforsamling i Norse Atlantic ASA

Påmeldte aksjeeiere deltar ved å logge seg inn på ESO-Portalen i god tid før møtet. Tilgang til ESO-Portalen vil før generalforsamlingen være sendt til den e-postadressen som er registrert i VPS Investortjenester (eller oppgitt i blanketten på neste side og sendt til Nordea).

Aksjeeierne anbefales å teste ut utstyr og internettforbindelse ved å logge inn på ESO-Portalen i god tid før generalforsamlingen starter. ESO-Portalen vil være åpen for testing fra kl. 08:00 den 14. juni 2024. Aksjeeiere som opplever tekniske problemer kan henvende seg til ESO-Portalens hjelpelinje på tlf. +45 4358 8894. Se "Veiledning om elektronisk deltakelse på ordinær generalforsamling" på Selskapets nettside <https://fllynorse.com/nb-NO/corporate/investors/financial-calendar> for ytterligere teknisk informasjon.

Registrering per post eller e-post

Ref.nr.:

Pin-kode:

Signert blankett sendes som vedlegg i e-post* til nis@nordea.com, eller per post til Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer services, Essendrops gate 7, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. Blanketten må være mottatt senest **12. juni 2024 kl. 09:00**. Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt er et selskap, skal firmaattest vedlegges dette skjemaet ved innsending. **Blanketten må være datert og signert for å være gyldig.**

*E-post er usikret med mindre avsender selv sørger for å sikre e-posten.

_____ sine aksjer representeres på ordinær generalforsamling i **Norse Atlantic ASA den 14. juni 2024 som følger:** (kryss av for riktig alternativ)

- Påmelding for online deltakelse (ikke kryss av på sakene under)
- Fullmakt uten stemmeinstruks til styrets leder, eller den han bemyndiger (ikke kryss av på sakene under)
- Fullmakt med stemmeinstruks til styrets leder, eller den han bemyndiger (kryss av på de enkelte saker under)
- Forhåndsstemmer (kryss av på de enkelte saker under)
- Åpen fullmakt til (ikke kryss av på sakene under – eventuell stemmeinstruks må avtales direkte med fullmektig):

Navn: _____ (fullmektigens navn i blokkbokstaver)

Er det ikke oppgitt navn eller e-postadresse, anses fullmakten gitt til styrets leder.

E-postadresse for å motta lenke og separate innloggingsdetaljer til ESO-Portalen, herunder tilgangskoder (brukernavn og passord) og bruksanvisning for deltakelse: _____

Dersom en aksjeeier er et selskap, oppgi navn på personen som vil møte for selskapet: _____

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å stemme i tråd med styrets forslag. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Dagsorden for ordinær generalforsamling 14. juni 2024		For	Mot	Avstå
Sak 2:	Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 3:	Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 4:	Godkjenning av årsregnskapet og styrets årsberetning for Norse Atlantic ASA og konsernet for 2023	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 5:	Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 6:	Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse	<i>Ingen avstemning</i>		
Sak 7:	Godkjenning av retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 8:	Valg av medlemmer til styret			
	<i>Marianne Økland, styremedlem</i>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	<i>Tim Sanger, styremedlem</i>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 9:	Godtgjørelse til medlemmer av styret og revisjonsutvalget			
	<i>Godtgjørelse til styrets medlemmer</i>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	<i>Godtgjørelse til revisjonsutvalgets medlemmer</i>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 10:	Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 11:	Godtgjørelse til Selskapets revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 12:	Endring av vedtekter	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 13:	Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 14:	Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

E-postadresse

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.