



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, 23. desember 2024 kl. 12:00 som et elektronisk møte.

**Møtet hadde 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. *Reparasjonsemisjon ved nytegning av aksjer*
5. *Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen*

\*\*\*

**1. ÅPNING AV MØTET VED STYRETS LEDER, ELLER EN PERSON UTPEKT AV HAM OG REGISTRERING AV DELTAKENDE AKSJEIERE**

Styreleder Terje Bodin Larsen åpnet generalforsamlingen og redegjorde for fremmøtet. Fortegnelsen over deltakende aksjeeiere og fullmakter viste at 77 917 214 av Selskapets totalt 147 802 416 aksjer, tilsvarende cirka 52,72 % av Selskapets aksjekapital på NOK 739,012,080.00 var representert.

Fortegnelsen over deltakende aksjeeiere og fullmakter fremgår av protokollens Vedlegg 1. Stemmeresultatene for de enkelte saker fremgår av protokollens Vedlegg 2.

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

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

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

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

held on Monday, 23 December 2024 at 12:00 CET as a digital meeting.

**The meeting had the following agenda:**

1. *Opening of the meeting by the chair of the board of directors 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. *Subsequent offering by subscription of new shares*
5. *Board authorization to increase the share capital*

\*\*\*

**1. OPENING OF THE MEETING BY THE CHAIR OF THE BOARD OF DIRECTORS OR A PERSON APPOINTED BY HIM 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 77,917,214 of the Company's total 147,802,416 shares, corresponding to 52.72% of the total share capital of NOK 739,012,080.00, were represented.

The list of participating shareholders and proxies is included in Appendix 1 to these minutes. The voting results for each item are included in Appendix 2 to these minutes.

**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 ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemningsresultatet inntatt i Vedlegg 2.

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

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*Innkalling og forslag til dagsorden godkjennes.*

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemningsresultatet inntatt i Vedlegg 2.

### 4. REPARASJONSEMISJON VED NYTEGNING AV AKSJER

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- Aksjekapitalen forhøyes med minimum NOK 100 000 og maksimum NOK 414 000 000 ved utstedelse av minimum 20 000 og maksimum 82 800 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 5.*
- Ved gjennomføring av kapitalforhøyelsen endres § 4 første setning i Selskapets vedtekter tilsvarende.*
- Tegningskursen er NOK 5 per aksje.*
- De nye aksjene skal kunne tegnes av aksjeeiere i Selskapet per utløpet av 28. november 2024 (og som registrert i VPS to handelsdager deretter), ekskludert B T Larsen & Co Ltd, som ikke er hjemhørende i en jurisdiksjon hvor et slik tilbud vil være ulovlig eller vil (med unntak av Norge) medføre krav om utarbeidelse av prospekt, søknad eller registrering eller andre tilsvarende handlinger.*
- I forbindelse med Reparasjonsemisjonen vil Selskapet utarbeide et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet. Med mindre styret beslutter noe annet, skal prospektet ikke registreres hos eller godkjennes av noen utenlandsk prospektmyndighet. De nye aksjene kan ikke tegnes av investorer i USA eller i andre jurisdiksjoner der slik tegning ikke er tillatt eller aksjer ikke lovlig kan tilbys til vedkommende uten et prospekt eller tilsvarende dokumentasjon. Tegningsperioden i Reparasjonsemisjonen vil starte etter publisering av et godkjent prospekt.*

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

The resolution was made with the required majority, please see the voting results 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 with the required majority, please see the voting results set out in Appendix 2.

### 4. SUBSCRIPTION OF NEW SHARES BY BSUBSCRIPTION OF NEW SHARES

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

- The share capital is increased by minimum NOK 100,000 and maximum NOK 414,000,000, by the issuance of minimum 20,000 and maximum 82,800,000 new shares, each with a nominal value of NOK 5.*
- At completion of the share capital increase, the articles of association section 4 first sentence shall be amended accordingly.*
- The subscription price is NOK 5 per share.*
- The new shares may be subscribed for by eligible shareholders in the Company as of the end of trading on 28 November 2024 (as registered in the VPS two trading days thereafter), excluding B T Larsen & Co Ltd, who are not resident in a jurisdiction where such offering would be unlawful or (for jurisdictions other than Norway) would require any prospectus, filing, registration or similar action.*
- The Company will prepare a prospectus in connection with the Subsequent Offering, which shall be approved by the Financial Supervisory Authority of Norway. Unless the board of directors decides otherwise, the prospectus shall not be registered with or approved by any foreign prospectus authority. The new shares may not be subscribed for by investors residing in the U.S. or other jurisdictions where such subscription is not permitted, or where the new shares cannot lawfully be offered without a prospectus or similar documentation. The application period in the Subsequent Offering will commence after the publication of an approved prospectus.*

- |   |  |
|---|--|
| <p>6. De nye aksjene skal tegnes i særskilt tegningsdokument senest 18. mars 2025, eller den tidligere eller senere dato som er siste dag i tegningsperioden for kapitalforhøyelsen (under ingen omstendighet senere enn tre måneder etter dato for denne generalforsamlingen).</p> | <p>6. The new shares shall be subscribed for on a separate subscription document no later than on 18 March 2025, or the earlier or later date being the last day of the application period for the share capital increase (in no event later than three months from the date of this general meeting).</p> |
| <p>7. Innbetaling av tegningsbeløpet skal skje til en særskilt emisjonskonto oppgitt av Selskapet senest 18. mars 2025, eller den tidligere eller senere dato som er første virkedag etter tegningen.</p>   | <p>7. Payment of the subscription amount shall be made to the Company's designated share issue account no later than 18 March 2025, or the earlier or later date being the first business day following the subscription.</p>  |
| <p>8. Overtegning er ikke tillatt.</p>  | <p>8. Over-subscription is not permitted.</p>  |
| <p>9. De nye aksjene likestilles med Selskapets allerede utstedte aksjer og gir rett til utbytte fra og med registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.</p>  | <p>9. 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.</p>  |
| <p>10. De anslåtte utgiftene utgjør opptil ca. NOK 21 millioner totalt for kapitalforhøyelsen som finner sted som ledd i Reparasjonsemisjonen.</p>  | <p>10. Estimated expenditures amount to up to approximately NOK 21 million in total for the share issuances that take place in connection with the Subsequent Offering.</p>  |
| <p>11. Vedtaket er betinget av at styret vedtar å gjennomføre kapitalforhøyelsen etter utløpet av tegningsperioden i Reparasjonsemisjonen.</p>  | <p>11. The resolution is conditional upon the Company's board of directors resolving to carry out the share capital increase following expiry of the application period in the Subsequent Offering.</p>  |

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemningsresultatet inntatt i [Vedlegg 2](#).

The resolution was made with the required majority, please see the voting results set out in [Appendix 2](#).

## 5. STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN

## 5. BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

- |   |   |
|---|---|
| <p>1. Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 147 802 416, tilsvarende ca. 20 % av Selskapets aksjekapital. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes en eller flere ganger.</p> | <p>1. The board of directors is authorized to increase the Company's share capital by up to NOK 147,802,416, equivalent to approximately 20% of the Company's share capital. Within this aggregate amount, the authorization may be used on more than one occasion.</p> |
| <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>2. The authorization may be used in connection with investments within the Company's area of business, to finance future growth of the Company's business, and to strengthen the Company's equity.</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>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 articles of association as are required in connection with the use of this authorization.</p>         |
| <p>4. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2025, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2025.</p>  | <p>4. The authorization is valid until the annual general meeting in 2025, and will in all cases expire on 30 June 2025.</p>  |

5. Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til allmennaksjeloven ("**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.
  8. Styrefullmakten til å forhøye Selskapets aksjekapital vedtatt av Selskapets ordinære generalforsamling 14. juni 2024 slettes.
5. The shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act (the "**NPLCA**") 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.
  8. The board authorization to increase the Company's share capital resolved by the Company's ordinary general meeting on 14 June 2024 is terminated.

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemningsresultatet inntatt i Vedlegg 2.


\*\*\*

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

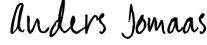
The resolution was made with the required majority, please see the voting results set out in Appendix 2.

\*\*\*

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

Signed by:  
  
4A987892322A4A5...

Terje Bodin Larsen  
Styrets leder / Chair of the meeting

Signed 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** Avstemningsresultatene for de enkelte saker / Voting results for each item

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

ISIN:	<u>N00012885252, Norse Aatlantic ASA</u>
AGM date:	23-12-2024
Today's date:	23-12-2024

**Number of investors with voting rights attending :**

2

	Shares	Pct. of capital
Total shares	147.802.416	
- shares owned by the issuer	-	
Total shares with voting rights	147.802.416	
Represented by own shares	1.720	0,00%
Represented by vote by correspondance	44.275.639	29,96%
Represented by proxy	6.363.936	4,31%
Represented by voting instruction	27.275.919	18,45%
<b>Sum proxy shares</b>	<b>33.639.855</b>	<b>22,76%</b>
<b>Total represented with voting rights</b>	<b>77.917.214</b>	<b>52,72%</b>

Registrar for the company:

Signature company:

Nordea

Norse Aatlantic ASA

--	--

## Attendance list

## Norse Aatlantic ASA

Name	Repr. As	Shares	% share capital	% registered	% represented
Styrets leder eller den han bemyndiger	Proxy holder				
BJØRNAR LARSEN	Own shares	1.720	0,00%	0,00%	0,00%
B T LARSEN & CO LIMITED	Vote by correspondence	43.549.801	29,46%	55,88%	55,89%
RONO EIENDOM AS	Vote by correspondence	270.000	0,18%	0,35%	0,35%
MORTEN TOLLERUD	Vote by correspondence	66.200	0,04%	0,08%	0,08%
VEGAR KJEKSHUS	Vote by correspondence	24.700	0,02%	0,03%	0,03%
ANDERS HALL JOMAAS	Vote by correspondence	20.000	0,01%	0,03%	0,03%
NORTH SEA GROUP AS	Vote by correspondence	5.000	0,00%	0,01%	0,01%
KRISTIAN SIGURD HALVORSEN	Vote by correspondence	1.837	0,00%	0,00%	0,00%
FREDRIK GLETTE	Vote by correspondence	1.110	0,00%	0,00%	0,00%
PER HELGE EGGE	Vote by correspondence	1.000	0,00%	0,00%	0,00%
TORBJØRN VEFRING	Vote by correspondence	497	0,00%	0,00%	0,00%
ERIK NÆSJE	Vote by correspondence	487	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%
KNUD BIRGER HVIDBERG SYVERTSEN	Vote by correspondence	290	0,00%	0,00%	0,00%
NORDEA 1 SICAV	Vote by correspondence	16.535	0,01%	0,02%	0,02%
NORDEA NORDIC SMALL CAP FUND	Vote by correspondence	292.961	0,20%	0,38%	0,38%
INVESTERINGSFORENINGEN NORDEA INVEST N	Vote by correspondence	5.314	0,00%	0,01%	0,01%
MOAB PARTNERS, LP	Vote by correspondence	17.899	0,01%	0,02%	0,02%
CATALINA KASATHSKO	Vote by correspondence	1.633	0,00%	0,00%	0,00%
SONGA CAPITAL AS	Proxy	4.461.330	3,02%	5,72%	5,73%
AKB AS	Proxy	422.181	0,29%	0,54%	0,54%
JJB AS	Proxy	422.179	0,29%	0,54%	0,54%
AGMABLY AS	Proxy	422.179	0,29%	0,54%	0,54%
SONGA X AS	Proxy	367.470	0,25%	0,47%	0,47%
SONGA BULK CHARTERING AS	Proxy	230.000	0,16%	0,30%	0,30%
TERJE PETER BJERÉN	Proxy	20.000	0,01%	0,03%	0,03%
BJØRN-ARNE HAGA	Proxy	8.165	0,01%	0,01%	0,01%
PÅL ESPEN JOHANSEN	Proxy	6.550	0,00%	0,01%	0,01%
KAI HEIDENREICH RAA	Proxy	1.450	0,00%	0,00%	0,00%
BJØRN MORTENSEN	Proxy	1.070	0,00%	0,00%	0,00%
CARSTEN SVENN DUE	Proxy	800	0,00%	0,00%	0,00%
ARILD LARSEN	Proxy	200	0,00%	0,00%	0,00%
TRULS BERGSKAUG	Proxy	100	0,00%	0,00%	0,00%
ERLING YUB NORGREN	Proxy	185	0,00%	0,00%	0,00%
RAYMOND GIÆVER	Proxy	31	0,00%	0,00%	0,00%
TERJE ANDRE KJEMPERUD	Proxy	25	0,00%	0,00%	0,00%
TOR ARNE FUHR	Proxy	21	0,00%	0,00%	0,00%
Scorpio Holdings Limited	Proxy with instruction	27.272.419	18,45%	34,99%	35,00%
AGNAR JAN OLAUS DALBAKK	Proxy with instruction	3.500	0,00%	0,00%	0,00%

## Vedlegg 2 / Appendix 2 Avstemningsresultatene for de enkelte saker / Voting results for each item

**Protocol Annual General Assembly Norse Aatlantic ASA**

ISIN:	NO0012885252
Share capital:	739.012.080,00
Annual General Meeting date	23-12-2024
Today's date	23-12-2024

	For	Against	Voted	Abstain	Not voted	Represented shares
Item 2						
votes cast in %	77.916.214	-	77.916.214	1.000	-	77.917.214
representation of sc in %	100,00%	0,00%				
votes cast of total sc %	100,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	
<b>Total</b>	<b>77.916.214</b>	<b>-</b>	<b>77.916.214</b>	<b>1.000</b>	<b>-</b>	<b>77.917.214</b>
Item 3						
votes cast in %	77.916.214	-	77.916.214	1.000	-	77.917.214
representation of sc in %	100,00%	0,00%				
votes cast of total sc %	100,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	
<b>Total</b>	<b>77.916.214</b>	<b>-</b>	<b>77.916.214</b>	<b>1.000</b>	<b>-</b>	<b>77.917.214</b>
Item 4						
votes cast in %	77.916.717	-	77.916.717	497	-	77.917.214
representation of sc in %	100,00%	0,00%				
votes cast of total sc %	100,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	
<b>Total</b>	<b>77.916.717</b>	<b>-</b>	<b>77.916.717</b>	<b>497</b>	<b>-</b>	<b>77.917.214</b>
Item 5						
votes cast in %	77.598.407	318.310	77.916.717	497	-	77.917.214
representation of sc in %	99,59%	0,41%				
votes cast of total sc %	99,59%	0,41%	100,00%	0,00%	0,00%	
<b>Total</b>	<b>77.598.407</b>	<b>318.310</b>	<b>77.916.717</b>	<b>497</b>	<b>-</b>	<b>77.917.214</b>

Account controller for the company

Signature company

Nordea

Norse Aatlantic ASA