



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 tirsdag, 2. juni 2026 kl. 17:00 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 innkallingen og forslaget til dagsorden*
4. *Kapitalforhøyelse i forbindelse med fortrinnsrettsemisjon*
5. *Styrefullmakt til kapitalforhøyelse i forbindelse med oppgjør av Garantistenes (som definert nedenfor) honorar*
6. *Styrefullmakt til kapitalforhøyelse ved konvertering av obligasjoner*
7. *Styrefullmakt til kapitalforhøyelse ved rettet emisjon mot Selskapets CEO*

* * *

**SAK 1: ÅPNING AV MØTET VED STYRETS LEDER, ELLER
EN PERSON UTPEKT AV HAM, OG REGISTRERING AV
DELTAKENDE AKSJEEIERE**

Styreleder Terje Bodin Larsen åpnet generalforsamlingen og redegjorde for fremmøtet. Fortegnelsen over deltakende aksjeeiere og fullmakter viste at 51 902 859 av Selskapets totalt 162 582 658 aksjer, tilsvarende cirka 31,92 % av Selskapets aksjekapital på NOK 81 291 329,00 var representert.

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

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

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

held on Tuesday, 2 June 2026 at 17:00 (CEST) 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. *Share capital increase in connection with rights issue*
5. *Board authorisation to increase the share capital in connection with the settlement of the Underwriters' (as defined herein) fee*
6. *Board authorisation to increase the share capital by conversion of bonds*
7. *Board authorisation to increase the share capital by private placement towards the Company's CEO*

* * *

**ITEM 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 51,902,859 of the Company's total 162,582,658 shares, corresponding to 31.92% of the total share capital of NOK 81,291,329.00, 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.

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

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

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

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

SAK 3: GODKJENNELSE AV INNKALLINGEN OG FORSLAGET TIL DAGSORDEN

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner innkallingen og forslaget til dagsorden.

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

Møteleder opplyste at USD/NOK daglig vekslingskurs publisert av Norges Bank samme dag, 2. juni 2026, kl. 16:00 er 9,2712 ("**Vekslingskursen**"). Vekslingskursen er bestemmende for beregningen av de endelige NOK-beløpene i sak 4, sak 5 og sak 6 nedenfor. Alle referanser i disse sakene til vekslingskursen publisert av Norges Bank kl. 16:00 på datoen for den ekstraordinære generalforsamlingen, skal forstås som referanser til Vekslingskursen.

SAK 4: KAPITALFORHØYELSE I FORBINDELSE MED FORTRINNSRETTSEMISJON

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- 1. Aksjekapitalen forhøyes med NOK 1 019 832 000,00 ved utstedelse av 2 039 664 000 nye aksjer ("**Fortrinnsrettsemisjonen**"). Hver aksje har en pålydende verdi på NOK 0,50.*
- 2. Tegningskursen i Fortrinnsrettsemisjonen er NOK 0,50 per aksje.*

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

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

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.

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

ITEM 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 general meeting approves the notice and the proposed agenda.

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

The chair of the meeting informed that the USD/NOK daily exchange rate published by Norges Bank on the same day, 2 June 2026, at 16:00 (CEST) is 9.2712 (the "**Exchange Rate**"). The Exchange Rate is determinative for the calculation of the final NOK amounts in items 4, 5 and 6 below. All references in those items to the exchange rate published by Norges Bank at 16:00 (CEST) on the date of the extraordinary general meeting shall be construed as references to the Exchange Rate.

ITEM 4: SHARE CAPITAL INCREASE IN CONNECTION WITH RIGHTS ISSUE

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

- 1. The share capital is increased with NOK 1,019,832,000.00, by the issuance of 2,039,664,000 new shares (the "**Rights Issue**"). Each share has a par value of NOK 0.50.*
- 2. The subscription price in the Rights Issue is NOK 0.50 per share.*

- | | |
|--|--|
| <p>3. Aksjeeiere i Selskapet per utløpet av 2. juni 2026 slik det fremgår av Selskapets aksjeeierregister i Verdipapirsentralen Euronext Securities Oslo ("VPS") den 4. juni 2026 ("Record Date") (jf. VPS' todagers oppgjørsperiode), skal ha fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt de nye aksjene i samme forhold som de eier aksjer i Selskapet, jf. asal. § 10-4 (1).</p> | <p>3. Shareholders of the Company as of the end of 2 June 2026 as registered as such in the Company's shareholders' register in the Norwegian Central Securities Depository Euronext Securities Oslo (the "VPS") on 4 June 2026 (the "Record Date") (cf. the two days' settlement procedure of the VPS) shall have a preferential right to subscribe for and be allocated the new shares in proportion to their shareholding in the Company, cf. Section 10-4 (1) of the NPLCA.</p> |
| <p>4. Omsettelige tegningsrettigheter vil bli utstedt og tegningsrettene skal registreres i VPS. Tegningsrettene vil kunne omsettes fra og med første dag i tegningsperioden og frem til kl. 16.30 fire handelsdager før tegningsperiodens slutt. Overtegning vil være tillatt. Utenom tegning fra Garantistene er tegning uten tegningsrettigheter ikke tillatt.</p> | <p>4. Tradeable subscription rights will be issued and the subscription rights shall be registered in the VPS. The subscription rights shall be tradable from and including the first day of the subscription period and until 16:30 (CEST) four trading days prior to the end of the subscription period. Over-subscription will be permitted. Other than subscriptions from the Underwriters, subscription without subscription rights will not be permitted.</p> |
| <p>5. I forbindelse med Fortrinnsrettsemisjonen 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. Selskapet, eller noen som er utnevnt eller instruert av Selskapet, har rett (men ingen plikt) til, for aksjeeiere som er bosatt i USA eller etter Selskapets oppfatning ikke har rett til å tegne nye aksjer på grunn av begrensninger fastsatt i lov eller andre bestemmelser i jurisdiksjonen hvor aksjeeieren er bosatt eller statsborger, å selge den aktuelle aksjeeierens tegningsretter mot overføring av nettoprovenyet fra salget til aksjeeieren.</p> | <p>5. The Company will prepare a prospectus in connection with the Rights Issue, which shall be approved by the Norwegian Financial Supervisory Authority. 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 an investor resident in the U.S. or in other jurisdictions where such subscription is not permitted or to whom the new shares cannot lawfully be offered without a prospectus or similar documentation. The Company, or anyone appointed or instructed by the Company, shall have the right to (but no obligation), for shareholders who resides in the U.S. or in the Company's opinion are not entitled to subscribe for new shares due to limitations set out in law or other regulations in the jurisdiction where such shareholder is resident or a citizen, sell the relevant shareholder's subscription rights against transfer of the net proceeds from such sale to the shareholder.</p> |
| <p>6. Tegningsperioden vil starte kl. 09:00 den 5. juni 2026 og avsluttes kl. 16:30 den 19. juni 2026. Dersom prospektet ikke blir godkjent i tide til å opprettholde denne tegningsperioden, begynner tegningsperioden å løpe på den påfølgende handelsdagen på Euronext Expand etter godkjenning av prospektet, og avsluttes kl. 16:30 to uker senere. Tegningsperioden kan ikke forkortes, men styret kan forlenge tegningsperioden dersom dette er påkrevd ved lov som følge av offentliggjøring av tillegg til prospektet. Aksjer som ikke er tegnet ved tegningsperiodens utløp og således skal tildeles garantistene i Fortrinnsrettsemisjonen, skal tegnes av disse innen fire handelsdager på Euronext Expand etter tegningsperiodens utløp. Tegning av aksjer skal skje på egen tegningsblankett før utløpet av tegningsfristen.</p> | <p>6. The subscription period shall commence at 09:00 (CEST) on 5 June 2026 and expire at 16:30 (CEST) on 19 June 2026. If the prospectus is not approved in time to uphold this subscription period, the subscription period shall commence on the following trading day on Euronext Expand after the approval and expire at 16:30 (CEST) two weeks thereafter. The subscription period may not be shortened, but the board of directors may extend the subscription period if this is required by law due to the publication of a supplement prospectus. Shares that are not subscribed for by the expiry of the subscription period, and which shall be allocated to the underwriters in the Rights Issue, shall be subscribed for by such underwriters within four trading days on Euronext Expand following expiry of the subscription period. Subscription for shares shall be made on a</p> |



7. Med unntak av B T Larsen & Co Limited, Songa Capital AS, Spesialfondet Borea Kreditt og Borea Høyrente Spesialfond, og Verdipapirfondet Heimdal Høyrente og Verdipapirfondet Heimdal Høyrente Pluss for det tilfellet at de er aksjeeiere i Selskapet per utløpet av 2. juni 2026 og/eller har ervervet omsettelige tegningsretter, jf. punkt 8 nedenfor, skal tegningsbeløpet betales kontant. Betaling for de nye aksjene skal skje senest innen 23. juni 2026, eller innen den fjerde handelsdagen på Euronext Expand etter tegningsperiodens utløp dersom tegningsperioden utsettes eller forlenges i henhold til punkt 6 ovenfor. Tegnere som har en norsk bankkonto må, og vil ved å signere tegningsblanketten, gi en ugjenkallelig engangfullmakt til å belaste en spesifisert norsk bankkonto for beløpet som skal betales for aksjene som blir tildelt tegneren. Beløpet trekkes fra den angitte bankkontoen på eller rundt betalingsdagen. Tegnere som ikke har norsk bankkonto må sørge for at betaling for de nye aksjene som tildeles dem skjer slik at betalingen mottas på eller før betalingsdagen.

8. Tegningsbeløp som skal betales av B T Larsen & Co Limited, Songa Capital AS, Spesialfondet Borea Kreditt og Borea Høyrente Spesialfond, herunder som følge av deres respektive tegnings- og garantiforpliktelse, og eventuelt av Verdipapirfondet Heimdal Høyrente og Verdipapirfondet Heimdal Høyrente Pluss, kan helt eller delvis gjøres opp ved motregning mot krav mot Selskapet i henhold til brolånsavtalen datert 14. april 2026. Det maksimale tegningsbeløpet som kan gjøres opp ved motregning for den enkelte tegner er begrenset til den enkeltes samlede utestående krav under hovedstolen i brolånsavtalen, og utgjør maksimalt følgende hovedstolbeløp:

Navn	Maksimalt tegningsbeløp (USD)	Maksimalt tegningsbeløp (NOK)
B T Larsen & Co Limited:	USD 40 000 000	NOK 370 848 000,00
Songa Capital AS:	USD 10 000 000	NOK 92 712 000,00
Spesialfondet Borea Kreditt:	USD 4 000 000	NOK 37 084 800,00

separate subscription form prior to the subscription deadline.

7. Save for B T Larsen & Co Limited, Songa Capital AS, Spesialfondet Borea Kreditt and Borea Høyrente Spesialfond, and Verdipapirfondet Heimdal Høyrente and Verdipapirfondet Heimdal Høyrente Pluss in the event that they are shareholders of the Company as of the end of 2 June 2026 and/or have acquired tradable subscription rights, cf. subparagraph 8 below, the subscription amount shall be paid in cash. Settlement for the new shares shall be made on or prior to 23 June 2026, or the fourth trading day on Euronext Expand after the expiry of the subscription period if the subscription period is postponed or extended in accordance with subparagraph 6 above. Subscribers who have a Norwegian bank account must, and will by signing the subscription form, give an irrevocable one-time authorisation to debit a specified Norwegian bank account for the amount payable for the shares which are allocated to the subscriber. The amount will be debited from the specified bank account on or around the payment date. Subscribers who do not have a Norwegian bank account must ensure that payment for the new shares allocated to them is received on or before the payment date.

8. Subscription amounts payable by B T Larsen & Co Limited, Songa Capital AS, Spesialfondet Borea Kreditt and Borea Høyrente Spesialfond, including as a result of their respective subscription and underwriting commitment, and if applicable, by Verdipapirfondet Heimdal Høyrente and Verdipapirfondet Heimdal Høyrente Pluss, may fully or partly be settled by way of set-off against claims on the Company pursuant to the bridge loan agreement dated 14 April 2026. The maximum subscription amount that may be settled by way of set-off for each subscriber is limited to such subscriber's aggregate outstanding claims under the principal in the bridge loan agreement, and amounts to the following maximum principal amounts:

Name	Maximum subscription amount (USD)	Maximum subscription amount (NOK)
B T Larsen & Co Limited:	USD 40,000,000	NOK 370,848,000.00
Songa Capital AS:	USD 10,000,000	NOK 92,712,000.00
Spesialfondet Borea Kreditt:	USD 4,000,000	NOK 37,084,800.00

Borea Høyrente Spesialfond:	USD 6 000 000	NOK 55 627 200,00
Verdipapirfondet Heimdal Høyrente:	USD 7 000 000	NOK 64 898 400,00
Verdipapirfondet Heimdal Høyrente Pluss:	USD 3 000 000	NOK 27 813 600,00

Det minste tegningsbeløpet som kan gjøres opp ved motregning for den enkelte tegner er null, ettersom motregning er frivillig.

De maksimale tegningsbeløpene angitt i USD og NOK i tabellen ovenfor har blitt omregnet fra USD til NOK basert på Vekslingskursen. Motregning skal for hver tegner anses som gjennomført med virkning fra betalingsdatoen i punkt 7 i dette vedtaket. Styret har sørget for at det er utarbeidet en redegjørelse av uavhengig sakkyndig i henhold til asal. § 10-2 (3), jf. § 2-6, inkludert beløpene som kan motregnes, vedlagt som Vedlegg 3.

9. De nye aksjene tildeles av styret i samsvar med eventuelle lovmessige eierskapsbegrensninger som følger av Selskapets vedtekter. Følgende tildelingskriterier skal gjelde:
- Første, tildeling av aksjer til tegnere vil bli foretatt i henhold til tildelte og ervervede tegningsrettigheter som er gyldig utøvd i tegningsperioden. Hver tegningsrett vil gi rett til å tegne og bli tildelt én (1) ny aksje i Fortrinnsrettsemisjonen.
 - Andre, tildeling til Garantister som har tegnet aksjer, begrenset oppad til deres respektive garantiforpliktelser. Denne tildelingen skal gjøres proratarisk basert på slike Garantisters respektive garantiforpliktelser (justert for eventuelle tildelinger til slike Garantister i (a)).
 - Tredje, tildeling til tegnere som har utøvd sine tegningsrettigheter og som har overtegnet, proratarisk basert på antall tegningsrettigheter utøvd av den enkelte tegner.
 - Fjerde, tildeling til Garantister som har tegnet aksjer utover deres respektive garantiforpliktelser. Denne tildelingen skal gjøres proratarisk basert på slike Garantisters overtegning.

Borea Høyrente Spesialfond:	USD 6,000,000	NOK 55,627,200.00
Verdipapirfondet Heimdal Høyrente:	USD 7,000,000	NOK 64,898,400.00
Verdipapirfondet Heimdal Høyrente Pluss:	USD 3,000,000	NOK 27,813,600.00

The minimum subscription amount that may be settled by way of set-off for each subscriber is zero, as set-off is voluntary.

The maximum subscription amounts stated in USD and NOK in the table above have been converted from USD to NOK based on the Exchange Rate. Set-off shall in respect of each subscriber be considered made with effect from the payment date in subparagraph 7 of this resolution. The board of directors has procured the preparation of a statement by an independent expert pursuant to Section 10-2 (3), cf. Section 2-6, of the NPLCA, including the amounts that can be set off, attached as Appendix 3.

9. The new shares shall be allocated by the board of directors in accordance with statutory ownership limitations set out in the Company's articles of association. The following allocation criteria shall apply:
- First, allocation of shares to subscribers will be made in accordance with granted and acquired subscription rights which have been validly exercised during the subscription period. Each subscription right will give the right to subscribe and be allocated one (1) new share in the Rights Issue.
 - Second, allocation to Underwriters who have subscribed for shares, limited upwards to their respective underwriting commitments. This allocation shall be made on a pro rata basis based on such Underwriters' respective underwriting commitments (adjusted for any allocation to such Underwriters in (a)).
 - Third, allocation to subscribers having exercised their subscription rights and who have over-subscribed on a pro rata basis based on the number of rights exercised by each subscriber.
 - Fourth, allocation to Underwriters who have subscribed for shares in excess of their respective underwriting commitments. This allocation shall be made on a pro rata basis based on such Underwriters' oversubscription.

e) Femte, eventuelle gjenværende aksjer som ikke er tildelt i henhold til punktene (a) til (d) ovenfor, tildeles Garantistene proratarisk (justert for eventuelle tildelinger til den respektive Garantist i henhold til punkt (a) til (d) ovenfor).

10. De nye aksjene gir rett til utbytte og andre rettigheter i Selskapet fra og med tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

11. Selskapets vedtekter § 4 endres til å reflektere den nye aksjekapitalen, aksjenes pålydende og det nye antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.

12. Garantistene har rett til et honorar tilsvarende 10 % av deres respektive garantiforpliktelser. Med forbehold om at generalforsamlingen gir styret den nødvendige fullmakten i sak 5 nedenfor, skal honoraret gjøres opp ved utstedelse av nye aksjer i Selskapet til en tegningskurs per aksje tilsvarende tegningskursen i Fortrinnsrettsemisjonen.

13. Kostnadene som skal betales av Selskapet ved kapitalforhøyelsen er foreløpig anslått til USD 4,7 millioner. I tillegg kommer garantiprovisjon på USD 11 millioner for garantiforpliktelsene, se sak 5.

14. Vedtaket er betinget av at generalforsamlingen vedtar de foreslåtte vedtakene inntatt under sak 5, sak 6 og sak 7 på dagsordenen.

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

SAK 5: STYREFULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE I FORBINDELSE MED OPPGJØR AV GARANTISTENES HONORAR

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

1. I henhold til asal. § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 101 983 200,00 ved utstedelse av nye aksjer i Selskapet.

e) Fifth, any remaining shares not allocated pursuant to paragraphs (a) through (d) above shall be allocated to the Underwriters on a pro rata basis (adjusted for any allocations to the respective Underwriter pursuant to paragraphs (a) through (d) above).

10. The new shares will carry rights to dividends and other rights in the Company from the time of the registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.

11. Section 4 of the Company's articles of association will be amended to reflect the new share capital, the nominal value of the shares and the new number of shares following the share capital increase.

12. The Underwriters are entitled to a fee equal to 10% of their respective underwriting commitments. Subject to the general meeting granting the board of directors the required authorisation in item 5 below, the fee shall be settled by way of issuance of new shares in the Company at a subscription price equal to the subscription price per share in the Rights Issue.

13. The costs payable by the Company in connection with the share capital increase are currently estimated to be USD 4.7 million. In addition, an amount of USD 11 million will be payable in underwriting commission, see item 5.

14. The resolution is conditional upon the general meeting making the proposed resolutions in item 5, item 6, and item 7 on the agenda.

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

ITEM 5: BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH THE SETTLEMENT OF THE UNDERWRITERS' FEE

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

1. In accordance with Section 10-14 of the NPLCA, the board of directors is granted an authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 101,983,200.00 by issuance of new shares in the Company.

2. Fullmakten omfatter innskudd i andre eiendeler enn penger etter asal. § 10-2, og kan benyttes til kapitalforhøyelse der innskuddsforpliktelsen gjøres opp ved motregning mot honorar som Garantistene (slik disse er definert i tegnings- og garantiavtalen datert 14. april 2026) har krav på i forbindelse med Fortrinnsrettsemisjonen i sak 4 over.
3. Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til og med 30. september 2026, med registrering i Foretaksregisteret i etterkant av registrering av kapitalforhøyelse i sak 4.
4. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon, jf. asal. § 13-5.
5. Vedtaket er betinget av at generalforsamlingen vedtar de foreslåtte vedtakene inntatt under sak 4, sak 6 og sak 7 på dagsordenen.

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

SAK 6: STYREFULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE VED KONVERTERING AV OBLIGASJONER

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

1. I henhold til asal. § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 287 407 200,00 ved utstedelse av nye aksjer i Selskapet.
2. Fullmakten omfatter innskudd i andre eiendeler enn penger etter asal. § 10-2, og kan benyttes til kapitalforhøyelse der innskuddsforpliktelsen gjøres opp ved motregning mot utestående beløp under Selskapets "Norse Atlantic ASA USD 30,000,000 8.5 per cent. senior unsecured convertible bonds 2025/2027" ("**Obligasjonene**").
3. Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til og med 30. september 2026, med registrering i Foretaksregisteret i etterkant av registrering av kapitalforhøyelse i sak 4.

2. The authorisation comprises share capital increases by contribution in other form than cash pursuant to Section 10-2 of the NPLCA, and may be used for share capital increases where the contribution obligation is set off against fees that the Underwriters (as defined in the subscription and underwriting agreement dated 14 April 2026) are entitled to in connection with the Rights Issue resolved in item 4 above.
3. The authorisation shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid to and including 30 September 2026, with registration in the Norwegian Register of Business Enterprises after the registration of the capital increase in item 4.
4. The authorisation does not include an increase in share capital through a merger in accordance with Section 13-5 of the NPLCA.
5. The resolution is conditional upon the general meeting making the proposed resolutions in item 4, item 6, and item 7 on the agenda.

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

ITEM 6: BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL BY CONVERSION OF BONDS

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

1. In accordance with Section 10-14 of the NPLCA, the board of directors is granted an authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 287,407,200.00 by issuance of new shares in the Company.
2. The authorisation comprises share capital increases by contribution in other form than cash pursuant to Section 10-2 of the NPLCA, and may be used for share capital increases where the contribution obligation is set off against outstanding amounts under the Company's "Norse Atlantic ASA USD 30,000,000 8.5 per cent. senior unsecured convertible bonds 2025/2027" (the "**Bonds**").
3. The authorisation shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid to and including 30 September 2026, with registration in the Norwegian Register of Business Enterprises after the registration of the capital increase in item 4.

4. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon, jf. asal. § 13-5.
5. Vedtaket er betinget av at generalforsamlingen vedtar de foreslåtte vedtakene inntatt under sak 4, sak 5 og sak 7 på dagsordenen.

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

SAK 7: STYREFULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE VED RETTET EMISJON MOT SELSKAPETS CEO

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

1. I henhold til asal. § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 3 000 000,00. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.
2. Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer til Selskapets CEO, Eivind Roald, enten personlig eller via et selskap som kontrolleres av ham.
3. Tegningskurs per aksje skal tilsvare tegningskursen i Fortrinnsrettsemisjonen vedtatt i sak 4 ovenfor, dvs. NOK 0,50. Øvrige vilkår fastsettes av styret.
4. Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt de nye aksjene etter asal. § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.
5. Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til og med 30. september 2026, med registrering i Foretaksregisteret i etterkant av registrering av kapitalforhøyelse i sak 4.
6. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon, jf. asal. § 13-5.
7. Vedtaket er betinget av at generalforsamlingen vedtar de foreslåtte vedtakene inntatt under sak 4, sak 5 og sak 6 på dagsordenen.

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

4. The authorisation does not include an increase in share capital through a merger in accordance with Section 13-5 of the NPLCA.
5. The resolution is conditional upon the general meeting making the proposed resolutions in item 4, item 5, and item 7 on the agenda.

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

ITEM 7: BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL BY PRIVATE PLACEMENT TOWARDS THE COMPANY'S CEO

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

1. In accordance with Section 10-14 of the NPLCA, the board of directors is granted an authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 3,000,000.00. Within this aggregate amount, the authorisation may be used on more than one occasion.
2. The authorisation may be used to issue new shares to the Company's CEO, Eivind Roald, either personally or acting via a company controlled by him.
3. The subscription price per share shall correspond to the subscription price in the Rights Issue resolved in item 4 above, i.e. NOK 0.50. Other terms shall be determined by the board of directors.
4. The shareholders' preferential right to subscribe for and be allocated the new shares pursuant to Section 10-4 of the NPLCA may be deviated from, cf. Section 10-5.
5. The authorisation shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid to and including 30 September 2026, with registration in the Norwegian Register of Business Enterprises after the registration of the capital increase in item 4.
6. The authorisation does not include an increase in share capital through a merger in accordance with Section 13-5 of the NPLCA.
7. The resolution is conditional upon the general meeting making the proposed resolutions in item 4, item 5, and item 6 on the agenda.

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



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

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

[Signatureside følger / Signature page follows]



[Signaturside / Signature page]

Signed by:

Terje Bodin Larsen

4A967892322A4A5...

Terje Bodin Larsen
Styrets leder / Chair of the meeting

Signed by:

Anders Hall Jomaas

4EBB621390264C1...

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 på dagsorden /
Voting results for each agenda item

Vedlegg 3 /
Appendix 3: Revisors redegjørelse /
Auditor's statement

Vedlegg 1 / Fortegnelse over deltakende aksjeeiere og fullmakter /

Appendix 1: List of participating shareholders and proxies

ISIN:	<u>NO0012885252, Norse Atlantic ASA</u>
EGM date:	02-06-2026
Today's date:	02-06-2026

Number of investors with voting rights attending :

4

	Shares	Pct. of capital
Total shares	162.582.658	
- shares owned by the issuer	-	
Total shares with voting rights	162.582.658	
Represented by own shares	640.000	0,39%
Represented by vote by correspondance	48.697.554	29,95%
Represented by proxy	2.522.305	1,55%
Represented by voting instruction	43.000	0,03%
Sum proxy shares	2.565.305	1,58%
Total represented with voting rights	51.902.859	31,92%

Registrar for the company:

Nordea

Signature company:

Norse Atlantic ASA

Signed by:

Terje Bodin Larsen

4A987892322A4A5...

--	--

ISIN:	<u>NO0012885252, Norse Atlantic ASA</u>
Generalforsamlingsdato	02-06-2026
Dagens dato	02-06-2026

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt :

4

	Antall Aksjer	% Kapital
Total aksjer	162.582.658	
- selskapets egne aksjer	-	
Totalt stemmeberettigede aksjer	162.582.658	
Representert ved egne aksjer	640.000	0,39%
Representert ved forhåndsstemme	48.697.554	29,95%
Representert ved fullmakt	2.522.305	1,55%
Representert ved stemmeinstruks	43.000	0,03%
Sum fullmakter	2.565.305	1,58%
Totalt representert stemmeberettiget	51.902.859	31,92%

Kontofører for selskapet:

Nordea

For selskapet:

Norse Atlantic ASA

Signed by:

Torge Bodin Larsen

4A987892322A4A5...

--	--

Attendance list

Norse Atlantic ASA

Name	Repr. As	Shares	% share capital	% registered	% represented
Styrets leder	Proxy holder				
JEAN PAUL GARRASTAZU MARTINEZ	Own shares	500.000	0,31%	0,95%	0,96%
Grenland Maritime AS (Bård Utbøen)	Own shares	50.000	0,03%	0,09%	0,10%
LINDA ELIN MOE LUND	Own shares	90.000	0,06%	0,17%	0,17%
B T LARSEN & CO LIMITED	Vote by correspondence	47.904.781	29,46%	90,76%	92,30%
RONO EIENDOM AS	Vote by correspondence	350.000	0,22%	0,66%	0,67%
AMBLE INVESTMENT AS	Vote by correspondence	50.000	0,03%	0,09%	0,10%
BÅRD OLAV UTBØEN	Vote by correspondence	10.000	0,01%	0,02%	0,02%
LAI THI BICH NGUYEN	Vote by correspondence	21.988	0,01%	0,04%	0,04%
KJELL ADEL LUNDSTRØM	Vote by correspondence	15.597	0,01%	0,03%	0,03%
TORBjørn VEFRING	Vote by correspondence	5.566	0,00%	0,01%	0,01%
MAGNUS KULSLAND NEDREGÅRD	Vote by correspondence	4.700	0,00%	0,01%	0,01%
ARILD JOHANSEN	Vote by correspondence	3.000	0,00%	0,01%	0,01%
KRISTIAN NESTOR JARNUNG	Vote by correspondence	2.900	0,00%	0,01%	0,01%
GEIR NEDREGÅRD	Vote by correspondence	2.500	0,00%	0,00%	0,00%
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%
MOHAMMED ALI HERKI	Vote by correspondence	1.070	0,00%	0,00%	0,00%
VICTOR KROGSTAD	Vote by correspondence	1.174	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%
JAN STEFAN BRØDERMAN	Vote by correspondence	2.352	0,00%	0,00%	0,00%
HEIKO BEISSER	Vote by correspondence	561	0,00%	0,00%	0,00%
CHRISTOPHER PICHLER	Vote by correspondence	543	0,00%	0,00%	0,00%
DIRK HANS JANSEN	Vote by correspondence	1.212	0,00%	0,00%	0,00%
MANUEL HOFMANN	Vote by correspondence	521	0,00%	0,00%	0,00%
NORDEA NORDIC SMALL CAP FUND	Vote by correspondence	293.961	0,18%	0,56%	0,57%
NORDEA 1 SICAV	Vote by correspondence	16.535	0,01%	0,03%	0,03%
INVESTERINGSFORENINGEN NORDEA INVEST NORDIC SMALL CAP KL	Vote by correspondence	4.784	0,00%	0,01%	0,01%
TØRE GÅRDEN	Proxy	2.500.000	1,54%	4,74%	4,82%
TERJE PETER BJERÉN	Proxy	20.500	0,01%	0,04%	0,04%
HUGO ANDREAS JØRGENSEN	Proxy	1.000	0,00%	0,00%	0,00%
TOM HØIBYHAGEN	Proxy	250	0,00%	0,00%	0,00%
LARS EVEN CHRISTIANSEN	Proxy	209	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%
TERJE ANDRE KJEMPERUD	Proxy	25	0,00%	0,00%	0,00%
TOR ARNE FUHR	Proxy	21	0,00%	0,00%	0,00%
MARIUS ALEKSANDER KNUDTZEN MYHRE	Proxy with instruction	43.000	0,03%	0,08%	0,08%

Møteliste

Oppmøtt Norse Atlantic ASA

Opmøtt	Repr. Som	Aksjer	% kapital	% påmeldt	% repr.
Styrets leder	Fullmektig				
JEAN PAUL GARRASTAZU MARTINEZ	Egne aksjer	500.000	0,31%	0,95%	0,96%
Grenland Maritime AS (Bård Utbøen)	Egne aksjer	50.000	0,03%	0,09%	0,10%
LINDA ELIN MOE LUND	Egne aksjer	90.000	0,06%	0,17%	0,17%
B T LARSEN & CO LIMITED	Forhåndsstemmer	47.904.781	29,46%	90,76%	92,30%
RONO EIENDOM AS	Forhåndsstemmer	350.000	0,22%	0,66%	0,67%
AMBLE INVESTMENT AS	Forhåndsstemmer	50.000	0,03%	0,09%	0,10%
BÅRD OLAV UTBØEN	Forhåndsstemmer	10.000	0,01%	0,02%	0,02%
LAI THI BICH NGUYEN	Forhåndsstemmer	21.988	0,01%	0,04%	0,04%
KJELL ADEL LUNDSTRØM	Forhåndsstemmer	15.597	0,01%	0,03%	0,03%
TORBJØRN VEFRING	Forhåndsstemmer	5.566	0,00%	0,01%	0,01%
MAGNUS KULSLAND NEDREGÅRD	Forhåndsstemmer	4.700	0,00%	0,01%	0,01%
ARILD JOHANSEN	Forhåndsstemmer	3.000	0,00%	0,01%	0,01%
KRISTIAN NESTOR JARNUNG	Forhåndsstemmer	2.900	0,00%	0,01%	0,01%
GEIR NEDREGÅRD	Forhåndsstemmer	2.500	0,00%	0,00%	0,00%
KRISTIAN SIGURD HALVORSEN	Forhåndsstemmer	1.837	0,00%	0,00%	0,00%
FREDRIK GLETTE	Forhåndsstemmer	1.110	0,00%	0,00%	0,00%
MOHAMMED ALI HERKI	Forhåndsstemmer	1.070	0,00%	0,00%	0,00%
VICTOR KROGSTAD	Forhåndsstemmer	1.174	0,00%	0,00%	0,00%
ERIK NÆSJE	Forhåndsstemmer	487	0,00%	0,00%	0,00%
RUNE CHRISTIANSEN	Forhåndsstemmer	200	0,00%	0,00%	0,00%
KJELL RØSTAD	Forhåndsstemmer	175	0,00%	0,00%	0,00%
JAN STEFAN BRØDERMAN	Forhåndsstemmer	2.352	0,00%	0,00%	0,00%
HEIKO BEISSER	Forhåndsstemmer	561	0,00%	0,00%	0,00%
CHRISTOPHER PICHLER	Forhåndsstemmer	543	0,00%	0,00%	0,00%
DIRK HANS JANSEN	Forhåndsstemmer	1.212	0,00%	0,00%	0,00%
MANUEL HOFMANN	Forhåndsstemmer	521	0,00%	0,00%	0,00%
NORDEA NORDIC SMALL CAP FUND	Forhåndsstemmer	293.961	0,18%	0,56%	0,57%
NORDEA 1 SICAV	Forhåndsstemmer	16.535	0,01%	0,03%	0,03%
INVESTERINGSFORENINGEN NORDEA INVEST NC	Forhåndsstemmer	4.784	0,00%	0,01%	0,01%
TORE GÅRDEN	Fullmakt	2.500.000	1,54%	4,74%	4,82%
TERJE PETER BJERÉN	Fullmakt	20.500	0,01%	0,04%	0,04%
HUGO ANDREAS JØRGENSEN	Fullmakt	1.000	0,00%	0,00%	0,00%
TOM HØIBYHAGEN	Fullmakt	250	0,00%	0,00%	0,00%
LARS EVEN CHRISTIANSEN	Fullmakt	209	0,00%	0,00%	0,00%
ARILD LARSEN	Fullmakt	200	0,00%	0,00%	0,00%
TRULS BERGSKAUG	Fullmakt	100	0,00%	0,00%	0,00%
TERJE ANDRE KJEMPERUD	Fullmakt	25	0,00%	0,00%	0,00%
TOR ARNE FUHR	Fullmakt	21	0,00%	0,00%	0,00%
MARIUS ALEKSANDER KNUDTZEN MYHRE	Stemmeinstrukser	43.000	0,03%	0,08%	0,08%

Vedlegg 2 / Avstemningsresultatene for de enkelte saker på dagsorden /
Appendix 2: Voting results for each agenda item

Protocol General Assembly Norse Atlantic ASA

ISIN:	NO0012885252
Share capital:	81.291.329,00
General Meeting date	02-06-2026
Today's date	02-06-2026

	For	Against	Voted	Abstain	Not voted	Represented shares
Item 2						
votes cast in %	51.880.871	-	51.880.871	21.988	-	51.902.859
representation of sc in %	100,00%	0,00%				
votes cast of total sc %	99,96%	0,00%	99,96%	0,04%	0,00%	
Total	51.880.871	-	51.880.871	21.988	-	51.902.859
Item 3						
votes cast in %	51.880.871	-	51.880.871	21.988	-	51.902.859
representation of sc in %	100,00%	0,00%				
votes cast of total sc %	99,96%	0,00%	99,96%	0,04%	0,00%	
Total	51.880.871	-	51.880.871	21.988	-	51.902.859
Item 4						
votes cast in %	51.880.871	-	51.880.871	21.988	-	51.902.859
representation of sc in %	100,00%	0,00%				
votes cast of total sc %	99,96%	0,00%	99,96%	0,04%	0,00%	
Total	51.880.871	-	51.880.871	21.988	-	51.902.859
Item 5						
votes cast in %	51.825.305	55.566	51.880.871	21.988	-	51.902.859
representation of sc in %	99,89%	0,11%				
votes cast of total sc %	99,85%	0,11%	99,96%	0,04%	0,00%	
Total	51.825.305	55.566	51.880.871	21.988	-	51.902.859
Item 6						
votes cast in %	51.880.871	-	51.880.871	21.988	-	51.902.859
representation of sc in %	100,00%	0,00%				
votes cast of total sc %	99,96%	0,00%	99,96%	0,04%	0,00%	
Total	51.880.871	-	51.880.871	21.988	-	51.902.859
Item 7						
votes cast in %	51.825.305	55.566	51.880.871	21.988	-	51.902.859
representation of sc in %	99,89%	0,11%				
votes cast of total sc %	99,85%	0,11%	99,96%	0,04%	0,00%	
Total	51.825.305	55.566	51.880.871	21.988	-	51.902.859

Account controller for the company

Nordea

Signature company

Norse Atlantic ASA

Signed by:

Terje Bodin Larsen

4A987892322A4A5...

Protokoll for generalforsamling Norse Atlantic ASA

ISIN:	NO0012885252
Aksjekapital:	81.291.329,00
Generalforsamlingsdato:	02-06-2026
Dagens dato:	02-06-2026

	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2.						
	51.880.871	-	51.880.871	21.988	-	51.902.859
% avgitte stemmer	100,00%	0,00%				
% representert AK	99,96%	0,00%	99,96%	0,04%	0,00%	
% total AK	31,9%	0,0%	31,9%	0,0%	0,0%	
Totalt	51.880.871	-	51.880.871	21.988	-	51.902.859
Sak 3.						
	51.880.871	-	51.880.871	21.988	-	51.902.859
% avgitte stemmer	100,00%	0,00%				
% representert AK	99,96%	0,00%	99,96%	0,04%	0,00%	
% total AK	31,9%	0,0%	31,9%	0,0%	0,0%	
Totalt	51.880.871	-	51.880.871	21.988	-	51.902.859
Sak 4.						
	51.880.871	-	51.880.871	21.988	-	51.902.859
% avgitte stemmer	100,00%	0,00%				
% representert AK	99,96%	0,00%	99,96%	0,04%	0,00%	
% total AK	31,9%	0,0%	31,9%	0,0%	0,0%	
Totalt	51.880.871	-	51.880.871	21.988	-	51.902.859
Sak 5.						
	51.825.305	55.566	51.880.871	21.988	-	51.902.859
% avgitte stemmer	99,89%	0,11%				
% representert AK	99,85%	0,11%	99,96%	0,04%	0,00%	
% total AK	31,9%	0,0%	31,9%	0,0%	0,0%	
Totalt	51.825.305	55.566	51.880.871	21.988	-	51.902.859
Sak 6.						
	51.880.871	-	51.880.871	21.988	-	51.902.859
% avgitte stemmer	100,00%	0,00%				
% representert AK	99,96%	0,00%	99,96%	0,04%	0,00%	
% total AK	31,9%	0,0%	31,9%	0,0%	0,0%	
Totalt	51.880.871	-	51.880.871	21.988	-	51.902.859
Sak 7.						
	51.825.305	55.566	51.880.871	21.988	-	51.902.859
% avgitte stemmer	99,89%	0,11%				
% representert AK	99,85%	0,11%	99,96%	0,04%	0,00%	
% total AK	31,9%	0,0%	31,9%	0,0%	0,0%	
Totalt	51.825.305	55.566	51.880.871	21.988	-	51.902.859

Kontofører for selskapet:

Nordea

For selskapet:

Norse Atlantic ASA

Signed by:

Terje Bodin Larsen

4A987892322A4A5...



Til generalforsamlingen i Norse Atlantic ASA

RSM Norge AS
Frolandsveien 6, 4847 Arendal
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 38 07 07 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Redegjørelse for kapitalforhøyelse ved motregning av gjeld i Norse Atlantic ASA

På oppdrag fra styret avgir vi som uavhengig sakkyndig denne redegjørelsen i samsvar med allmennaksjeloven § 10-2, jf. § 2-6.

1. Styrets ansvar for redegjørelsen

Styret er ansvarlig for de verdsettelse av gjeldens størrelse som er gjort og for den dokumentasjon for gjelden/fordringen som er fremlagt for den sakkyndige.

2. Uavhengig sakkyndiges oppgaver og plikter

Vår oppgave er å utarbeide en redegjørelse i forbindelse med generalforsamlingens beslutning om at B T Larsen & Co Ltd, Songa Capital AS, Spesialfondet Borea Kreditt, Borea Høyrente Spesialfond, Verdipapirfondet Heimdal Høyrente og Verdipapirfondet Heimdal Høyrente Pluss (heretter benevnt «Kreditorene») skal kunne gjøre opp innskuddsforpliktelse for aksjer i Norse Atlantic ASA ved motregning av gjeld i USD omregnet til NOK til kurs på dato for ekstraordinær generalforsamling, og avgi en uttalelse om at gjeldsposten som skal kunne motregnes, har en verdi som minst svarer til økningen i egenkapital i Selskapet.

Den videre redegjørelsen består av to deler. Den første delen beskriver gjeldsposten som skal kunne motregnes. Den andre delen er vår uttalelse om at gjeldsposten som skal kunne motregnes, har en verdi som minst svarer til økningen i egenkapital i Selskapet.

3. Del 1 - Opplysninger om gjelden

Styret har foreslått for generalforsamlingen å gjennomføre en fortrinnsrettsemisjon med et bruttoproveny på USD 110 000 000. Som ledd i å sikre Selskapets finansiering frem til gjennomføring av den planlagte emisjonen, har Norse Atlantic ASA opptatt kortsiktig brolånsfinansiering med følgende beløp fra Kreditorene:

- B T Larsen & Co Ltd har ytt et brolån til Norse Atlantic ASA med en nominell hovedstol på USD 40 000 000 («Fordring A»),
- Songa Capital AS har ytt et brolån til Norse Atlantic ASA med en nominell hovedstol på USD 10 000 000 («Fordring B»),
- Spesialfondet Borea Kreditt har ytt et brolån til Norse Atlantic ASA med en nominell hovedstol på USD 4 000 000 («Fordring C»),
- Borea Høyrente Spesialfond har ytt et brolån til Norse Atlantic ASA med en nominell hovedstol på USD 6 000 000 («Fordring D»),
- Verdipapirfondet Heimdal Høyrente har ytt et brolån til Norse Atlantic ASA med nominell hovedstol USD 7 000 000 («Fordring E») og
- Verdipapirfondet Heimdal Høyrente Pluss har ytt et brolån til Norse Atlantic ASA med nominell hovedstol USD 3 000 000 («Fordring F»).

Fordring A, Fordring B, Fordring C, Fordring D, Fordring E og Fordring F omtales samlet som «Fordringene». Den samlede maksimale nominelle verdien av Fordringene utgjør dermed USD 70 000 000.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
ASSURANCE | TAX | CONSULTING

Fordringene er etablert som midlertidig brolånsfinansiering i påvente av den planlagte fortrinnsrettsemisjonen på USD 110 000 000, og er nærmere regulert i brolånsavtale mellom Norse Atlantic ASA, B T Larsen & Co Ltd, Songa Capital AS, Spesialfondet Borea Kreditt og Borea Høyrente Spesialfond datert 14. april 2026, samt avtale om transport av deler av det totale brolånet til Verdipapirfondet Heimdal Høyrente og Verdipapirfondet Heimdal Høyrente Pluss datert 16. april 2026.

Det er inngått avtale mellom Norse Atlantic ASA og Kreditorene, om at Fordringene helt eller delvis skal kunne konverteres til egenkapital i Norse Atlantic ASA i forbindelse med den planlagte fortrinnsrettsemisjonen. Den samlede konverteringen er begrenset oppad til et totalt konverteringsbeløp på inntil USD 70 000 000 omregnet til NOK på dato for ekstraordinær generalforsamling ("Maksimalt konverteringsbeløp"), som utgjør gjeldsdelen av Selskapets samlede fortrinnsrettsemisjon på USD 110 000 000.

Det endelige beløpet som skal konverteres ved den planlagte kapitalforhøyelsen ("Konverteringsbeløpet"), samt fordelingen mellom Kreditorene fastsettes med utgangspunkt i endelig tegning av aksjeinnskudd fra øvrige aksjonærer og innenfor rammen av:

- (i) maksimalt konverteringsbeløp (USD 70 000 000 omregnet til NOK på dato for ekstraordinær generalforsamling),
- (ii) de respektive kreditorenes faktiske utestående fordringer mot Norse Atlantic ASA på konverteringstidspunktet og
- (iii) tildeling av aksjer i den planlagte fortrinnsrettsemisjonen.

Konverteringsbeløpet vil bli omregnet fra USD til NOK basert på Norges Banks offisielle valutakurs per dato for ekstraordinær generalforsamling som er satt til 2. juni 2026 og skal anvendes som aksjeinnskudd ved tegning av nye aksjer i den aktuelle kapitalforhøyelsen der fordringen motregnes mot egenkapital.

Gjeldskonverteringen vil ha et maksimumsbeløp på USD 70 000 000 omregnet til NOK på dato for generalforsamlingen og et minimumsbeløp på USD 0. Tegningen av aksjer skjer i egen tegningsblankett og endelig fastsettelse av tegningsbeløp skal skje innen 19. juni 2026 eller innen to uker etter første handelsdag på Euronext Expand etter godkjenning av prospekt dersom prospekt ikke blir godkjent i tide.

Det er styrets ansvar å sikre at alle påkrevde børshandlinger blir foretatt.

4. Del 2 -Den uavhengig sakkyndiges uttalelse

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802-1 «Revisors attestasjoner etter aksjelovgivningen». Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at gjelden i USD omregnet til NOK til kurs på dato for ekstraordinær generalforsamling som skal motregnes, minst svarer til økningen i egenkapital i Selskapet. Arbeidet omfatter kontroll av at gjelden er en reell betalingsforpliktelse.

Vi mener at innhentede bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

5. Konklusjon

Per 12. mai 2026 er ikke størrelsen på gjelden som skal konverteres til egenkapital endelig fastsatt, men gjeldskonverteringen har et maksimum på USD 70 000 000 omregnet til NOK på datoen for generalforsamlingen og et minimum på USD 0. Tegning av kapitalforhøyelsen skal skje på egen tegningsblankett innen den 19. juni 2026 eller innen to uker etter første handelsdag på Euronext Expand etter godkjenning av prospekt dersom prospekt ikke blir godkjent i tide.



Uansett størrelse på gjelden som konverteres blir selskapet ved motregningen kvitt en gjeld tilsvarende pålydende på fordringen som motregnes ved at gjelden omgjøres til egenkapital. Etter vår mening vil den gjeld som konverteres innenfor maksimum og minimum som angitt ovenfor, uansett minst tilsvare økningen av egenkapital i Selskapet tilført selskapets aksjekapital.

Arendal, 12. mai 2026
RSM Norge AS

Eirik Halvorsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Eirik Halvorsen

Statsautorisert revisor

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: bankid.no no_bankid:9578-5995-4-96888

IP: 188.95.xxx.xxx

2026-05-12 12:32:13 UTC



QES

bankID



Dette dokumentet er signert digitalt via [Penneo.com](https://penneo.com). De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglest med et kvalifisert elektronisk segl. For mer informasjon om Penneos kvalifiserte tillitstjenester, se <https://eutl.penneo.com>.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørens digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.