



**INKALLING TIL  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**I  
SATS ASA**  
org.nr. 996 739 848

Styret i SATS ASA ("**Selskapet**") innkaller herved aksjeeierne til ordinær generalforsamling.

**Tid:** 25. april 2024 kl. 10:00  
**Sted:** Digitalt møte

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen bes om å sende påmelding til [ir@sats.no](mailto:ir@sats.no). Se avslutningsvis i denne innkallingen for mer informasjon om rett til deltakelse, påmeldingsfrist, fullmakter og forhåndsstemming. Aksjeeiere oppfordres til å avgi forhåndsstemme eller fullmakt.

\* \* \*

Generalforsamlingen åpnes av styrets leder, Hugo Lund Maurstad, eller en person utpekt av ham. Møteåpner vil opprette fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter.

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

**1 VALG AV MØTELEDER**

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Linn A. Nordhus, advokat i Advokatfirmaet Thommessen AS, velges som møteleder.*

**2 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Cecilie Elde, Chief Financial Officer, velges til å medundertegne protokollen.*

**3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Innkalling og dagsorden godkjennes.*

**4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSRAPPORTEN FOR 2023**

Styrets forslag til årsregnskap og årsrapport for regnskapsåret 2023, herunder årsberetningen, ble publisert 22. mars 2024 og er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.satsgroup.com](http://www.satsgroup.com), under "Reports and Presentations". Styret har besluttet å ikke foreslå noe utbytte for regnskapsåret 2023.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Office translation. In case of discrepancies, the Norwegian original version shall prevail.*

**NOTICE OF  
ANNUAL GENERAL MEETING**

**OF  
SATS ASA**  
Reg. no. 996 739 848

The board of directors of SATS ASA (the "**Company**") is hereby calling for an annual general meeting of shareholders.

**Time:** 25 April 2024 at 10:00 (CEST)  
**Place:** Digital meeting

Shareholders who wish to attend the general meeting are asked to submit their attendance to [ir@sats.no](mailto:ir@sats.no). Reference is made to the end of this notice for more information about participation right, deadline for notification of participation, proxies and advance voting. Shareholders are encouraged to vote in advance or submit a proxy.

\* \* \*

The general meeting will be opened by the chair of the board of directors, Hugo Lund Maurstad, or a person appointed by him. The person opening the meeting will record attendance of present shareholders and proxies.

The board of directors proposes the following agenda for the general meeting:

**1 ELECTION OF A CHAIR OF THE MEETING**

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

*Linn A. Nordhus, lawyer in Advokatfirmaet Thommessen AS, is appointed as chair of the meeting.*

**2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

*Cecilie Elde, Chief Financial Officer, is elected to co-sign the minutes.*

**3 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA**

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

*The notice and the agenda are approved.*

**4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE ANNUAL REPORT FOR 2023**

The board of directors' proposal for the annual accounts and the annual report for the financial year 2023, including the board of directors' report, were published on 22 March 2024 and are available at the Company's website [www.satsgroup.com](http://www.satsgroup.com), under "Reports and Presentations". The board of directors has resolved not to propose any dividends for the financial year 2023.

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

*Selskapets årsregnskap og årsrapport for regnskapsåret 2023, herunder årsberetningen, godkjennes.*

## **5 GODKJENNELSE AV REVISORS HONORAR FOR 2023**

Styret foreslår at revisjonsgodtgjørelsen på NOK 5.072.000 til Selskapets eksterne revisor, Deloitte AS, for regnskapsåret 2023 godkjennes. For informasjon om andre honorarer til Deloitte AS vises det til note 9 til 2023-årsregnskapet.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Revisjonshonoraret på NOK 5.072.000 til Selskapets eksterne revisor, Deloitte AS, for regnskapsåret 2023 godkjennes.*

## **6 GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV STYRET, REVISJONS-UTVALGET, KOMPENSASJONSUTVALGET, OG VALGKOMITEEN**

### **6.1 Introduksjon**

I samsvar med Selskapets vedtekter § 8 har valgkomiteen fremsatt forslag til godtgjørelse av styrets medlemmer og medlemmene av revisjonsutvalget og kompensasjonsutvalget, samt valgkomiteens medlemmer. Valgkomiteen foreslår følgende godtgjørelse for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2024 til den ordinære generalforsamlingen i 2025:

*Styret:*

- Styreleder: NOK 550.000 per år
- Styremedlemmer: NOK 330.000 per år

*Revisjonsutvalget:*

- Leder: NOK 82.500 per år
- Medlem: NOK 55.000 per år

*Kompensasjonsutvalget:*

- Leder: NOK 66.000 per år
- Medlem: NOK 49.500 per år

*Valgkomiteen:*

- Leder: NOK 55.000 per år
- Medlem: NOK 44.000 per år

### **6.2 Godtgjørelse til styret**

I tråd med valgkomiteens forslag foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Valgkomiteens forslag til godtgjørelse av styrets medlemmer godkjennes.*

### **6.3 Godtgjørelse til revisjonsutvalget**

I tråd med valgkomiteens forslag foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Valgkomiteens forslag til godtgjørelse av revisjonsutvalgets medlemmer godkjennes.*

### **6.4 Godtgjørelse til kompensasjonsutvalget**

I tråd med valgkomiteens forslag foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Valgkomiteens forslag til godtgjørelse av kompensasjonsutvalgets medlemmer godkjennes.*

*The Company's annual accounts and annual report for the financial year 2023, including the board of directors' report, are approved.*

## **5 APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE FOR 2023**

The board of directors proposes that the general meeting approves the auditor fees of NOK 5,072,000 to the Company's external auditor, Deloitte AS, for the financial year 2023. For more information about other fees to Deloitte AS, please refer to Note 9 of the 2023 annual accounts.

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

*The auditor fees of NOK 5,072,000 to the Company's external auditor, Deloitte AS, for the financial year 2023 are approved.*

## **6 APPROVAL OF THE REMUNERATION FOR MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS, THE AUDIT COMMITTEE, THE REMUNERATION COMMITTEE, AND THE NOMINATION COMMITTEE**

### **6.1 Introduction**

In accordance with Section 8 of the Company's articles of association, the nomination committee has prepared a proposal for the remuneration of the board members and the members of the audit committee and the remuneration committee, as well as the nomination committee's members. The nomination committee proposes the following remuneration for the period from the 2024 annual general meeting to the 2025 annual general meeting:

*The board of directors:*

- Chair: NOK 550,000 per year
- Board members: NOK 330,000 per year

*The audit committee:*

- Chair: NOK 82,500 per year
- Member: NOK 55,000 per year

*The remuneration committee:*

- Chair: NOK 66,000 per year
- Member: NOK 49,500 per year

*The nomination committee:*

- Chair: NOK 55,000 per year
- Member: NOK 44,000 per year

### **6.2 Remuneration to the board of directors**

In accordance with the nomination committee's proposal, the board of directors proposes that the general meeting resolves the following:

*The nomination committee's proposal for remuneration of the board of directors' members is approved.*

### **6.3 Remuneration to the audit committee**

In accordance with the nomination committee's proposal, the board of directors proposes that the general meeting resolves the following:

*The nomination committee's proposal for remuneration of the audit committee's members is approved.*

### **6.4 Remuneration to the remuneration committee**

In accordance with the nomination committee's proposal, the board of directors proposes that the general meeting resolves the following:

*The nomination committee's proposal for remuneration of the remuneration committee's members is approved.*

## 6.5 Godtgjørelse til valgkomiteen

I tråd med valgkomiteens forslag foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Valgkomiteens forslag til godtgjørelse av valgkomiteens medlemmer godkjennes.*

Innstillingen fra valgkomiteen er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.satsgroup.com](http://www.satsgroup.com) under "General Meetings".

## 7 STYRETS REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (5) skal generalforsamlingen behandle styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse, utarbeidet i tråd med regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen er tatt inn i styrets årsberetning, som er tilgjengelig i årsrapporten for 2023, lastet opp på Selskapets hjemmeside [www.satsgroup.com](http://www.satsgroup.com) under "Reports and Presentations".

Det skal ikke stemmes over styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse.

## 8 RÅDGIVENDE AVSTEMNING OVER GODTGJØRELSESRAPPORT

I tråd med allmennaksjeloven § 6-16b og tilhørende forskrift har styret utarbeidet en rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Selskapet. Rapporten har blitt kontrollert av Selskapets revisor i henhold til allmennaksjeloven § 6-16b fjerde ledd. Rapporten er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.satsgroup.com](http://www.satsgroup.com) under "General Meetings".

I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (4) skal rapporten forelegges for generalforsamlingen for rådgivende avstemning.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Generalforsamlingen gir sin tilslutning til rapporten om lønn og annen godtgjørelse for ledende ansatte i Selskapet for 2023.*

## 9 GODKJENNELSE AV LÅN TIL ÉN ANSATT I FORBINDELSE MED ERVERV AV AKSJER

I tråd med Selskapets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i SATS-konsernet, som ble godkjent av generalforsamlingen i 2023, har styret besluttet at Selskapet skal yte finansiell bistand i form av et lån til én ledende ansatt i forbindelse med hans erverv av aksjer under Selskapets aksjeprogram annonsert tidligere i år ("**2024-aksjeprogrammet**").

Lånet er på NOK 282.603,51, og vil benyttes til å finansiere deler av den ledende ansattes erverv av eksisterende aksjer i Selskapet under 2024-aksjeprogrammet. Formålet med dette er å tilrettelegge for en større investering i Selskapet.

Lånet reguleres av en låneavtale inngått mellom den ledende ansatte og Selskapet, som er inngått på vanlige forretningsmessige vilkår og prinsipper. Lånet er rentebærende og sikret med førsteprioritets pant i samtlige aksjer den ledende ansatte har ervervet under 2024-aksjeprogrammet, inkludert aksjer som er egenkapitalfinansiert.

## 6.5 Remuneration to the nomination committee

In accordance with the nomination committee's proposal, the Board proposes that the general meeting resolves the following:

*The nomination committee's proposal for remuneration to the nomination committee's members is approved.*

The nomination committee's recommendation is available at the Company's website [www.satsgroup.com](http://www.satsgroup.com) under "General Meetings".

## 7 THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE

Pursuant to Section 5-6 (5) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the annual general meeting shall consider the board of directors' report on corporate governance, which has been prepared in accordance with Section 3-3b of the Norwegian Accounting Act. The report has been included in the board of directors' report, which is available in the 2023 annual report, uploaded to the Company's website [www.satsgroup.com](http://www.satsgroup.com) under "Reports and Presentations".

The board of directors' report on corporate governance is not subject to voting.

## 8 ADVISORY APPROVAL OF THE REMUNERATION REPORT

In accordance with Section 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act and the related regulation, the board of directors has prepared a report regarding remuneration of the Company's senior executives. The report has been reviewed by the Company's auditor in accordance with Section 6-16b fourth paragraph of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The report is available on the Company's website [www.satsgroup.com](http://www.satsgroup.com) under "General Meetings".

In accordance with Section 5-6 (4) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the report shall be presented to the general meeting for an advisory vote.

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

*The general meeting endorses the report on salary and other remuneration to the Company's senior executives for 2023.*

## 9 APPROVAL OF LOAN TO ONE EMPLOYEE IN CONNECTION WITH ACQUISITION OF SHARES

In accordance with the Company's guidelines for determination of salary and other remuneration to executive personnel in the SATS group, which was approved by the general meeting in 2023, the board of directors has resolved that the Company will provide financial assistance in the form of a loan to one senior executive in connection with his acquisition of shares under the Company's share investment program announced earlier this year (the "**2024 Share Program**").

The loan amounts to NOK 282,603.51, and will be used to finance a portion of the senior executive's acquisition of existing shares in the Company under the 2024 Share Program. The purpose is to facilitate a larger investment in the Company.

The loan is governed by a loan agreement entered into between the senior executive and the Company, which is based on ordinary market terms and conditions. The loan is interest bearing and secured with a first priority pledge in all shares acquired by the senior executive under the 2024 Share Program, including shares which are equity financed.

Styret har utarbeidet en redegjørelse og erklæring knyttet til den finansielle bistanden i tråd med allmennaksjeloven § 8-10 (6), som ble registrert i Foretaksregisteret 25. januar 2024. Redegjørelsen og erklæringen er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.satsgroup.com](http://www.satsgroup.com) under "General Meetings". Styrets vedtak om finansiell bistand skal godkjennes av generalforsamlingen, jf. allmennaksjeloven § 8-10 (4).

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Styrets vedtak om å yte finansiell bistand i form av et lån på NOK 282.603,51 til én ledende ansatte i forbindelse med hans erverv av aksjer under 2024-aksjeprogrammet godkjennes.*

## **10 FULLMAKTER TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED UTSTEDELSE AV NYE AKSJER**

### **10.1 Fullmakt i forbindelse med aksje-investeringsprogram**

For å bidra til samsvar mellom interessene til Selskapets ansatte, Selskapet og dets aksjeeiere ønsker styret fleksibilitet til å kunne gjennomføre aksjeinvesteringsprogram for ansatte i perioden frem til generalforsamlingen i 2025. Styret foreslår derfor at det tildeles en fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med omtrent 2,3 %, og at styret i den forbindelse gis fullmakt til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett. Slik fravikelse av fortrinnsretten er nødvendig for at styret skal kunne tildele og utstede nye aksjer til ansatte som deltar i et aksjeinvesteringsprogram.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital i en eller flere omganger med inntil NOK 10.004.448.*
- (ii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- (iii) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter etter allmennaksjeloven § 10-2.*
- (iv) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
- (v) *Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2025, men ikke lengre enn til 30. juni 2025.*

### **10.2 Fullmakt for å finansiere videre vekst**

Selskapets styre har i dag en fullmakt til å forhøye aksjekapitalen for å kunne utstede vederlagsaksjer i forbindelse med oppkjøp av andre selskaper eller virksomheter, samt for å sikre en optimal kapitalstruktur og utnytte potensielle vekstmuligheter, som utløper på årets ordinære generalforsamling. Det foreslås derfor at generalforsamlingen gir styret en ny fullmakt til å utstede aksjer for å sikre en optimal kapitalstruktur og utnytte potensielle vekstmuligheter for Selskapet, for eksempel, men ikke begrenset til oppkjøp, fusjoner eller liknende transaksjoner, samt for å gjennomføre emisjoner for å styrke Selskapets finansielle stilling. Styret kan fravike aksjeeiernes

The board of directors has prepared a report and a statement related to the financial assistance in accordance with Section 8-10 (6) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, which was registered in the Norwegian Register of Business Enterprises on 25 January 2024. The report and the statement are available on the Company's website [www.satsgroup.com](http://www.satsgroup.com) under "General Meetings". The board of directors' resolution regarding financial assistance shall be approved by the general meeting, cf. Section 8-10 (4) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

*The Board's resolution to provide financial assistance in the form of a loan of NOK 282,603.51 to one senior executive in connection with his acquisition of shares under the 2024 Share Program is approved.*

## **10 AUTHORIZATIONS TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL BY ISSUANCE OF NEW SHARES**

### **10.1 Authorization in connection with share investment programs**

In order to seek alignment of the interests of the Company's employees, the Company and its shareholders, the board of directors wishes to have flexibility to complete share investment programs for its employees in the period until the 2025 annual general meeting. The board of directors therefore proposes that it is authorized to increase the Company's share capital by approximately 2.3%, and that the board of directors in this respect is authorized to deviate from the shareholders' preferential rights. Such deviation from the preferential rights is necessary in order for the board of directors to allocate and issue new shares to employees participating in a share investment program.

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

- (i) *Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is authorized to increase the share capital in one or more rounds by up to NOK 10,004,448.*
- (ii) *The shareholders' preferential rights to subscribe for the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from.*
- (iii) *The authorization comprises share capital increases against contribution in kind and the right to incur specific obligations on behalf of the Company, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- (iv) *The authorization does not comprise share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- (v) *The authorization shall be effective from the date of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid until the annual general meeting in 2025, but no longer than 30 June 2025.*

### **10.2 Authorization to finance further growth**

The board of directors currently has an authorization to increase the share capital in order to issue consideration shares in connection with acquisitions of other companies or businesses, and to secure an optimal capital structure and capitalize on potential growth opportunities, which expires at this year's annual general meeting. It is therefore proposed that the general meeting grants the board of directors a new authorization to issue new shares for purposes of securing an optimal capital structure and to capitalize on potential growth opportunities, for example, but not limited to, acquisitions, mergers and similar transactions, as well as to carry out equity capital transactions for purposes of strengthening the Company's financial

fortrinnsrett ved bruk av fullmakten. Den foreslåtte fullmakten utgjør 20 % av aksjekapitalen.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital i en eller flere omganger med inntil NOK 86.995.199,90.
- (ii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
- (iii) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter etter allmennaksjeloven § 10-2.
- (iv) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.
- (v) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2025, men ikke lengre enn til 30. juni 2025.

## 11 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

Selskapets styre har i dag en fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer som utløper ved årets ordinære generalforsamling. Styret anser det hensiktsmessig at fullmakten fornyes for det kommende året på de vilkår som fremgår nedenfor.

Fullmakten vil kunne benyttes av styret til å optimalisere Selskapets kapitalstruktur. Videre vil styrefullmakten muliggjøre bruk av egne aksjer som oppgjør, enten helt eller delvis, i forbindelse med oppkjøpsaktiviteter og for å kunne levere aksjer under gjeldende eller nye investeringsprogram i Selskapet, herunder at Selskapet kan ta pant i egne aksjer for å sikre krav mot deltakere i slike investeringsprogram.

Styret foreslår at det gis fullmakt til å erverve egne aksjer, som også omfatter mulighet til å ta pant i egne aksjer, med en samlet pålydende verdi som tilsvarer inntil 10 % av Selskapets aksjekapital.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å, på vegne av Selskapet, erverve egne aksjer med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 43.497.599,95, som tilsvarer ca. 10 % av den nåværende aksjekapitalen. Fullmakten gir også styret mulighet til å ta avtalepant i egne aksjer for å sikre krav mot tredjeparter, jf. allmennaksjeloven § 9-5.
- (ii) Det høyeste beløpet som kan betales per aksje er NOK 100 og det laveste NOK 2.
- (iii) Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje slik styret finner det hensiktsmessig, men likevel ikke ved tegning av egne aksjer.
- (iv) Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2025, men ikke lenger enn til 30. juni 2025.

\*\*\*

position. The board of directors may deviate from the shareholders' preferential rights when utilizing the authorization. The proposed authorization represents 20% of the share capital.

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

- (i) Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is authorized to increase the share capital in one or more rounds by up to NOK 86,995,199.90.
- (ii) The shareholders' preferential rights to subscribe for the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from.
- (iii) The authorization comprises share capital increases against contribution in kind and the right to incur specific obligations on behalf of the Company, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
- (iv) The authorization comprises share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
- (v) The authorization shall be effective from the date of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid until the annual general meeting in 2025, but not longer than 30 June 2025.

## 11 AUTHORIZATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO ACQUIRE TREASURY SHARES

The board of directors currently has an authorization to acquire shares in the Company which expires at this year's annual general meeting. The board of directors deems it appropriate that the general meeting renews this authorization for the upcoming year on the terms set out below.

The board of directors may use the authorization to optimize the Company's capital structure. Further, the authorization will enable the Company to use treasury shares, in whole or in part, in connection with acquisitions and to deliver shares under current and future share investment programs in the Company, including that the Company can be given a pledge over treasury shares to secure its claims towards participants in such investment programs.

The board of directors proposes that it is granted an authorization to acquire treasury shares, also allowing for pledging of treasury shares, with a total nominal value corresponding to maximum 10% of the Company's share capital.

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

- (i) In accordance with Section 9-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorization to, on behalf of the Company, acquire treasury shares with a total nominal value of up to NOK 43,497,599.95, which is equal to approximately 10% of the current share capital. The authorization also allows the Company to be granted pledges over treasury shares as security for claims against third parties, cf. Section 9-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
- (ii) The maximum amount which can be paid for each share is NOK 100 and the minimum is NOK 2.
- (iii) Acquisition and sale of treasury shares may be carried out as the board of directors finds appropriate, however, not by subscription of treasury shares.
- (iv) The authorization is valid until the Company's annual general meeting in 2025, but no longer than 30 June 2025.

\*\*\*



## Registreringsdato

Kun de som er aksjeeiere i Selskapet fem (5) virkedager før generalforsamlingen, dvs. den 18. april 2024 ("**Registreringsdatoen**") har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, jf. allmennaksjeloven § 5-2. Det betyr at aksjeeiere som ønsker å delta og stemme på generalforsamlingen, må være innført i aksjeeierregisteret (Euronext Securities Oslo ("**VPS**")) på Registreringsdatoen, eller ha meldt og godtgjort erverv per Registreringsdatoen. Aksjer som er ervervet etter Registreringsdatoen, gir ikke eieren rett til å delta eller stemme på generalforsamlingen for disse aksjene.

## Påmelding og påmeldingsfrist

I henhold til Selskapets vedtekter § 7 må aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen (enten selv eller ved fullmektig) melde fra om dette til Selskapet ved å sende en e-post til [ir@sats.no](mailto:ir@sats.no) slik at den har kommet frem senest to (2) virkedager før generalforsamlingen, dvs. senest 23. april 2024. Aksjeeiere som ikke foretar slik forhåndspåmelding eller som oversitter nevnte frist, vil nektes adgang på generalforsamlingen, og vil da heller ikke kunne stemme for sine aksjer på generalforsamlingen. For mer informasjon, se [Vedlegg 1](#) til denne innkallingen.

## Forhåndsstemmer

Aksjeeiere kan avgi stemme for hver enkelt sak på dagsordenen på forhånd. Aksjeeiere oppfordres til å avgi forhåndsstemme. Slike forhåndsstemmer avgis elektronisk via Selskapets hjemmeside [www.satsgroup.com](http://www.satsgroup.com) eller VPS' investortjenester for aksjeeiere som har tilgang til dette, eller ved å fylle ut og sende inn skjemaet inntatt som [Vedlegg 2](#) til denne innkallingen. **Frist for å avgi forhåndsstemmer er 23. april 2024.** 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 på generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig. For mer informasjon, se [Vedlegg 2](#) til denne innkallingen.

## 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' investortjenester eller ved å fylle ut og sende inn fullmaktsskjemaet som er vedlagt som [Vedlegg 2](#) til denne innkallingen, i henhold til de instruksjoner som følger av skjemaet. Fullmakten må være skriftlig, datert, underskrevet og sendt inn i tide. Styret ber aksjeeiere sende inn fullmakter slik at de mottas av Selskapet innen **23. april 2024**. For mer informasjon, se [Vedlegg 2](#) til denne innkallingen.

## Informasjon til eiere av forvalterregistrerte aksjer

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, blir denne innkallingen i henhold til allmennaksjeloven § 1-8, samt forskrift om formidlere omfattet av verdipapirsentralloven § 4-5 og tilhørende gjennomføringsforordninger, sendt til forvalteren, som videreformidler innkallingen til den reelle aksjeeieren. Aksjeeiere som eier aksjer via forvalter skal kommunisere med sin forvalter som har ansvar for å formidle påmelding (enten for aksjeeieren selv eller ved fullmakt) eller forhåndsstemmer til Selskapet. Forvalter må i henhold til allmennaksjeloven § 5-3 gi Selskapet melding om dette senest to (2) virkedager før generalforsamlingen (dvs. senest 23. april 2024). Aksjeeieren vil nektes adgang ved påmelding, eller mottakelse av påmeldingen, etter fristen. Det er ikke krav om at aksjer må flyttes til en verdipapirkonto i eget navn for å ha stemmerett på generalforsamlingen.

## Record date

Only those who are shareholders in the Company five (5) business days prior to the general meeting, i.e. on 18 April 2024 (the "**Record Date**") are entitled to attend and vote at the general meeting, cf. Section 5-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. This means that shareholders who wish to attend and vote at the general meeting must be registered in the shareholders' register (Euronext Securities Oslo ("**VPS**")) at the Record Date or have reported and documented an acquisition as per the Record Date. Shares that are acquired after the Record Date do not entitle the holder to attend and vote at the general meeting for these shares.

## Registration of attendance and deadline

Pursuant to Section 7 of the Company's articles of association, shareholders who wish to attend the general meeting (either itself or through a proxy) must notify the Company of such by sending an e-mail to [ir@sats.no](mailto:ir@sats.no) so that it is received no later than two (2) business days prior to the general meeting, i.e. no later than 23 April 2024. Shareholders who do not make such advance registration of attendance within the deadline will be denied access to the general meeting and will then not be able to vote for their shares at the general meeting. For more information, please see [Appendix 1](#) to this notice.

## Advance voting

Shareholders may cast votes for each matter on the agenda in advance. Shareholders are encouraged to cast their votes by advance voting. Such advance voting are made online through the Company's website [www.satsgroup.com](http://www.satsgroup.com) or VPS' investor services for shareholders having access to such or by completing the form attached to this notice as [Appendix 2](#). **The deadline for advance voting is 23 April 2024.** Until the deadline, votes already cast may be changed or withdrawn. Votes already cast prior to the general meeting will be considered withdrawn if the shareholder attends the general meeting personally or by proxy. For more information, see [Appendix 2](#) to this notice.

## Proxy

Shareholders may give an authorization to the chair of the board of directors (or whomever he authorizes) or another person to vote for its shares. Proxies may be submitted electronically through VPS' investor services or by completing and submitting the 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 submitted. The board of directors requires shareholders to submit proxies so that they are received by the Company no later than on **23 April 2024**. For more information, see [Appendix 2](#) to this notice.

## Information to owners of shares registered with custodians

If shares are held through a custodian (nominee) in the VPS register, cf. Section 4-10 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, this notice will in accordance with Section 1-8 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, as well as the regulations on intermediaries covered by the Central Securities Act Section 4-5 and related implementing regulations, be sent to the custodian, who shall pass on the notice to the beneficial owner. Shareholders who own shares through custodians must communicate with their custodians, who are responsible for conveying registrations (either by the beneficial owner itself or by proxy) or advance votes to the Company. Custodians must in accordance with Section 5-3 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act notify the Company of this no later than two (2) business days prior to the general meeting (i.e. 23 April 2024). The shareholder will not be permitted access in the event of a registration, or receipt of registration, after the deadline. It is not a requirement to have shares transferred to a securities account in the

## Antall aksjer og stemmer i Selskapet

Det er på tidspunktet for denne innkallingen 204.694.588 aksjer i Selskapet. Hver aksje representerer én stemme. Selskapet eier per datoen for denne innkallingen 279.762 egne aksjer.

## Annen informasjon

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsorden og til å kreve at styret og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse og (iii) Selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

Denne innkallingen og øvrige dokumenter som gjelder saker som skal behandles av generalforsamlingen, herunder de dokumenter det er henvist til i denne innkallingen, samt Selskapets vedtekter, er tilgjengelige på Selskapets hjemmeside [www.satsgroup.com](http://www.satsgroup.com). Dokumenter som gjelder saker som skal behandles av generalforsamlingen, sendes vederlagsfritt til aksjeeierne ved forespørsel til Selskapet.

\*\*\*

Oslo, 4. april 2024  
Med vennlig hilsen,  
for styret i SATS ASA

name of the beneficial owner in order to have voting rights at the general meeting.

## Number of shares and votes in the Company

At the time of this notice, there are 204,694,588 issued shares in the Company. Each share represents one vote. The Company holds 279,762 shares in treasury as at the date of this notice.

## Other information

A shareholder may make proposals for resolutions with respect to matters on the agenda and may require that members of the board of directors and the chief executive officer at the general meeting provide available information about matters which may affect the assessment of (i) the approval of the annual accounts and the board of directors' report, (ii) matters that are presented to the shareholders for resolving and (iii) the Company's financial situation, including the operations of other companies the Company participates in, and other matters to be discussed at the general meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate damage to the Company. Shareholders are entitled to bring advisors and may grant the right to speak to one advisor.

This notice and other documents pertaining to matters to be discussed at the general meeting, including the documents referred to in this notice, as well as the Company's articles of association, are available on the Company's website [www.satsgroup.com](http://www.satsgroup.com). Documents relating to matters to be resolved by the general meeting may be sent free of charge to shareholders upon request of such to the Company.

\*\*\*

Oslo, 4 April 2024  
Yours sincerely,  
on behalf of the board of directors of SATS ASA

Hugo Lund Maurstad

Styrets leder / Chair of the board of directors

(sign.)

\*\*\*

## Vedlegg

Vedlegg 1 – Informasjon om påmelding  
Vedlegg 2 – Forhåndsstemming og fullmakt

\*\*\*

## Appendices

Appendix 1 – Information about registration of attendance  
Appendix 2 – Advance voting and proxies

## **Registrering av deltakelse på den ordinære generalforsamlingen i SATS ASA.**

Den ordinære generalforsamlingen i SATS ASA vil avholdes som et virtuelt møte. Selskapet ber om at aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen registrerer sin deltakelse ved å sende en e-post\* til [ir@sats.no](mailto:ir@sats.no) med informasjon om navn på aksjeeieren og antall aksjer som vil delta og stemme på generalforsamlingen. Dersom aksjeeieren er et selskap må e-posten ha med navn på personen som vil representere selskapet, samt firmaattest som viser at vedkommende kan representere aksjeeieren.

*\* Vil være usikret med mindre avsender selv sørger for å sikre e-posten.*

Eiere av forvalterregistrerte aksjer må kommunisere direkte med sin forvalter. Vennligst kontakt forvalteren din, som vil videreformidle din påmelding til den ordinære generalforsamlingen til selskapet.

Selskapet har en vedtektsfestet påmeldingsfrist, som innebærer at påmelding til den ordinære generalforsamlingen må være mottatt av selskapet senest to (2) virkedager før generalforsamlingsdagen.

**Frist for registrering av påmelding til den ordinære generalforsamlingen er den 23. april 2024 kl. 10.00.**



Ref.nr.:

Pin-kode:

## Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i SATS ASA avholdes den 25. april 2024 kl. 10.00 som et virtuelt møte.

Aksjeeieren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: \_\_\_\_\_ og stemmer for det antallet aksjer som er registrert i eierregisteret i Euronext VPS per Registreringstidsdatoen den 18. april 2024.

**Frist for elektronisk registrering av forhåndsstemmer eller fullmakter er 23. april 2024 kl. 10.00.**

## Elektronisk registrering

- Enten via selskapets hjemmeside [www.satsgroup.com](http://www.satsgroup.com), under "General Meetings", ved hjelp av referansenummer og PIN-kode (for de som får innkalling i posten), eller, alternativt (tilgjengelig for alle)
- Innlogget i VPS Investortjenester, som er tilgjengelig på <https://investor.vps.no/garm/auth/login> eller gjennom kontofører (bank/megler). Når du har logget inn i VPS Investortjenester, velg: *Hendelser – Generalforsamling – ISIN*.

Du vil se ditt navn, **referansenummer**, **PIN-kode** og beholdning. Nederst finner du disse valgene:

Forhåndsstem

Avgi fullmakt

Avslutt

**"Forhåndsstem"** Her angir du din forhåndsstemme til generalforsamlingen.

**"Avgi fullmakt"** Her kan du gi fullmakt til styrets leder eller en annen person.

**"Avslutt"** Trykk på denne om du ikke ønsker å gjøre noen registrering.

Ref.nr.:

Pin-kode:

## Blankett for innsending per post eller e-post for aksjeeiere som ikke får registrert sine valg elektronisk

Signert blankett sendes som vedlegg i e-post\* til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (skann denne blanketten), eller per post til DNB Bank ASA Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest **23. april 2024 kl. 10.00**.

\*Vil være usikret med mindre avsender selv sørger for å sikre e-posten.

\_\_\_\_\_ sine aksjer ønskes representert på den ordinære generalforsamlingen i

### SATS ASA som følger (sett kryss):

- 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 «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene på agendaen under)
- Forhåndsstemmer (kryss av «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene på agendaen under)
- Åpen fullmakt til (ikke kryss av på sakene under - eventuell stemmeinstruks avtales direkte med fullmektig):

\_\_\_\_\_ *Skriv inn fullmektigens navn og e-post med blokkbokstaver*

Stemmegivningen skal skje i henhold til markeringene under. Manglende eller uklare markeringer anses som stemme i tråd med styrets eller valgkomiteens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen.

#	Agenda ordinær generalforsamling 25. april 2024	For	Mot	Avstå
1.	Valg av møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.	Valg av én person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.	Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.	Godkjenning av årsregnskapet og årsrapporten for 2023	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.	Godkjenning av revisors honorar for 2023	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.	Godkjenning av godtgjørelse til medlemmene av styret, revisjonsutvalget, kompensasjonsutvalget, og valgkomiteen			
6.1	Introduksjon	<i>Skal ikke stemmes over</i>		
6.2	Godtgjørelse til styret	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.3	Godtgjørelse til revisjonsutvalget	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.4	Godtgjørelse til kompensasjonsutvalget	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.5	Godtgjørelse til valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7	Styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse	<i>Skal ikke stemmes over</i>		
8	Rådgivende avstemning over godtgjørelsesrapport	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9	Godkjenning av lån til én ansatt i forbindelse med erverv av aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10	Fullmakter til styret til å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer			
10.1	Fullmakt i forbindelse med aksjeinvesteringsprogram	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10.2	Fullmakt til å finansiere videre vekst	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11	Fullmakt til styret til å erverve egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

## **Registration of attendance on the annual general meeting of SATS ASA.**

The annual general meeting in SATS ASA will be held as a virtual meeting. The company asks that shareholders who wish to participate at the general meeting register their attendance by sending an e-mail\* to [ir@sats.no](mailto:ir@sats.no) with information about the name of the shareholder and the number of shares attending and voting at the general meeting. If the shareholder is a company, the e-mail needs to include the name of the person who will represent the shareholder, as well as a company registration form that evidences that such person can represent the shareholder.

*\*Will be unsecured unless the sender secures the e-mail.*

Owners of shares registered through custodians must communicate directly with their custodian. Please contact your custodian, who will register your attendance at the annual general meeting with the company.

The company has a registered registration deadline set out in its articles of association, meaning that registration of attendance to the annual general meeting must be received by the company no later than two business days prior to the day of the general meeting.

**Deadline for registration of attendance to the annual general meeting is on 23 April 2024 at 10:00 hours (CEST).**

**Ref no:**

**PIN-code:**

**Notice of annual general meeting**

The annual general meeting in SATS ASA will be held on 25 April 2024 at 10:00 hours (CEST) as a virtual meeting.

The shareholder is registered with the following amount of shares at the notice date: \_\_\_\_\_ and votes for the number of shares registered in Euronext Securities Oslo (VPS) as per the Record Date on 18 April 2024.

**The deadline for electronic registration of advance votes or proxies is on 23 April 2024 at 10:00 hours (CEST).**

**Electronic registration**

- Either through the company's website at [www.satsgroup.com](http://www.satsgroup.com), under "General Meetings", using the reference number and PIN code (for those of you who receive the notice in post-service), or alternatively (available to all)
- Log in through VPS Investor Services, which is available at <https://investor.vps.no/garm/auth/login> or through your account keeper (bank/broker). Once logged in, choose: *Corporate actions – General Meeting – ISIN*.

You will see your name, **reference number**, **PIN-code** and balance. At the bottom you will find these choices:

Advance Vote

Delegate proxy

Close

**"Advance vote"**

If you would like to vote in advance of the general meeting.

**"Delegate proxy"**

Give proxy to the Chair of the board of directors or another person.

**"Close"**

Press this if you do not wish to register.

Ref no:

PIN-code:

## Form for submission by post or e-mail for shareholders who cannot register their elections electronically.

The signed form is sent as an attachment in an e-mail\* to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (scan this form) or by mail to DNB Bank Registrars Department, P.O Box 1600 centrum, 0021 Oslo. Deadline for registration of advance votes, proxies and instructions must be received no later than on **23 April 2024 at 10:00 hours (CEST)**.

\*Will be unsecured unless the sender himself secure the e-mail.

\_\_\_\_\_ shares would like to be represented at the annual general meeting in

### SATS ASA as follows (tick off):

- Open proxy for the chair of the board of directors or the person he authorizes (do not mark the items below)
- Proxy of attorney with instructions to the chair of the board of directors or the person he authorizes (mark "For", "Against" or "Abstain" on the individual items below)
- Advance votes (mark "For", "Against", "Abstain" on the individual items below)
- Open proxy to (do not mark items below – agree directly with your proxy holder if you wish to give instructions on how to vote)

\_\_\_\_\_ *Enter the proxy holder's name and e-mail in block letters*

Voting must take place in accordance with the instructions below. Missing or unclear markings are considered a vote in line with the board of directors' and the nomination committee's recommendations. If a proposal is put forward in addition to, or as a replacement for, the proposal in the notice, the proxy determines the voting.

#	Agenda for the annual general meeting 25 April 2024	For	Against	Abstain
1.	Election of a chair of the meeting	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.	Election of a person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.	Approval of the notice and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.	Approval of the annual accounts and the annual report for 2023	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.	Approval of the auditor's fee for 2023	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.	Approval of the remuneration for members of the board of directors, the audit committee, the remuneration committee, and the nomination committee			
6.1	Introduction		<i>No voting</i>	
6.2	Remuneration to the board of directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.3	Remuneration to the audit committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.4	Remuneration to the remuneration committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.5	Remuneration to the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7	The board of directors' report on corporate governance		<i>No voting</i>	
8	Advisory approval of the remuneration report	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9	Approval of loan to one employee in connection with acquisition of shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10	Authorizations to the board of directors to increase the share capital by issuance of new shares			
10.1	Authorization in connection with share investment programs	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10.2	Authorization to finance further growth	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11	Authorization to the board of directors to acquire treasury shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>