

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

**INNKALLING TIL  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**I  
SATS ASA**  
ORG.NR. 996 739 848

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

**Tid:** 5. mai 2026 kl. 10:00

**Sted:** Digitalt møte

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen må meddele dette til selskapets kontofører DNB Bank ASA senest 30. april 2026 kl. 23:59. Vedlegg 1 til denne innkallingen bes benyttet. Påmelding kan også registreres elektronisk via VPS Investortjenester. For å få tilgang til elektronisk påmelding, må pinkode og referansenummer oppgis. Alternativt kan aksjeeiere sende påmelding per e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Aksjeeiere anmodes til å benytte muligheten til å forhåndsstemme eller gi fullmakt ved å benytte skjemaet vedlagt innkallingen til generalforsamlingen.

\* \* \*

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 Finanger, advokat i Advokatfirmaet Thommessen AS, velges som møteleder.*

**2 Valg av en person til å medundertegne protokollen**

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

**NOTICE OF  
ANNUAL GENERAL MEETING  
OF  
SATS ASA**

REG. NO. 996 739 848

The board of directors of SATS ASA (the "**Company**") hereby convenes the annual general meeting of shareholders.

**Time:** 5 May 2026 at 10:00 (CEST)

**Place:** Digital meeting

Shareholders who wish to attend the general meeting must notify the Company's registrar, DNB Bank ASA, no later than 30 April 2026 at 23:59 (CEST). Appendix 1 to this notice should be used for registration. Registration may also be submitted electronically through VPS Investor Services. To access electronic registration, a PIN code and reference number are required. Alternatively, shareholders may submit their registration by email to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) or by post to DNB Bank ASA, Securities Services, P.O. Box 1600 Sentrum, NO-0021 Oslo, Norway. Shareholders are encouraged to exercise their right to vote in advance or grant a proxy by using the form attached to the notice of the general meeting.

\* \* \*

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 Finanger, 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 Godkjennelse av innkalling og dagsorden**  
Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Innkalling og dagsorden godkjennes.*

**4 Godkjennelse av årsregnskapet og årsrapporten for 2025**

Styrets forslag til årsregnskap og årsrapport for regnskapsåret 2025, herunder årsberetningen, ble publisert 27. mars 2026 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 2025 for vedtakelse på generalforsamlingen.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Selskapets årsregnskap og årsrapport for regnskapsåret 2025, herunder årsberetningen, godkjennes.*

**5 Godkjennelse av revisors honorar for 2025**

Styret foreslår at revisjonsgodtgjørelsen på NOK 4 220 000 til Selskapets eksterne revisor, Deloitte AS, for regnskapsåret 2025 godkjennes. For informasjon om andre honorarer til Deloitte AS vises det til note 6 til årsregnskapet for 2025.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Revisjonshonoraret på NOK 4 220 000 til Selskapets eksterne revisor, Deloitte AS, for regnskapsåret 2025 godkjennes.*

**6 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 § 2-9. Redegjørelsen er tatt inn i styrets årsberetning, som er tilgjengelig i årsrapporten for 2025, lastet opp på Selskapets hjemmeside [www.satsgroup.com](http://www.satsgroup.com) under "Reports and Presentations".

**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 2025**

The board of directors' proposal for the annual accounts and the annual report for the financial year 2025, including the board of directors' report, were published on 27 March 2026 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 2025 for resolution by the general meeting.

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

*The Company's annual accounts and annual report for the financial year 2025, including the board of directors' report, are approved.*

**5 Approval of the auditor's fee for 2025**

The board of directors proposes that the general meeting approves the auditor fees of NOK 4,220,000 to the Company's external auditor, Deloitte AS, for the financial year 2025. For more information about other fees to Deloitte AS, please refer to Note 6 of the annual accounts for 2025.

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

*The auditor fees of NOK 4,220,000 to the Company's external auditor, Deloitte AS, for the financial year 2025 are approved.*

**6 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 2-9 of the Norwegian Accounting Act. The report has been included in the board of directors' report, which is available in the 2025 annual report, uploaded to the Company's website [www.satsgroup.com](http://www.satsgroup.com) under "Reports and Presentations".

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

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

## 7 Godkjennelse av godtgjørelse til medlemmene av (i) styret, (ii) revisjonsutvalget, (iii) kompensasjonsutvalget og (iv) valgkomiteen

## Approval of the remuneration for members of (i) the board of directors, (ii) the audit committee, (iii) the remuneration committee and (iv) the nomination committee

### 7.1 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 2026 til den ordinære generalforsamlingen i 2027:

#### Styret:

- Styreleder: NOK 572 000 per år
- Aksjeeiervalgte styremedlemmer: NOK 346 500 per år
- Ansattevalgte styremedlemmer: NOK 137 500 per år

#### Revisjonsutvalget:

- Leder: NOK 86 000 per år
- Medlem: NOK 57 000 per år

#### Kompensasjonsutvalget:

- Leder: NOK 68 500 per år
- Medlem: NOK 51 500 per år

#### Valgkomiteen:

- Leder: NOK 57 000 per år
- Medlem: NOK 46 000 per år

I tillegg foreslår valgkomiteen at styremedlemmene skal kunne delta i Selskapets aksjekjøpsprogram for 2026 ("**2026 aksjeprogrammet**"). Hvert styremedlem skal kunne erverve aksjer i 2026-aksjeprogrammet for inntil NOK 1 500 000, som nærmere redegjort i valgkomiteens innstilling. Ervervede aksjer vil være underlagt en bindingstid på tre år. Styremedlemmer vil ikke bli tildelt såkalte "matching shares" uten vederlag under programmet.

### 7.1 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 2026 annual general meeting to the 2027 annual general meeting:

#### The board of directors:

- Chair: NOK 572,000 per year
- Shareholder-elected board members: NOK 346,500 per year
- Employee-elected board members: NOK 137,500 per year

#### The Audit Committee:

- Chair: NOK 86,000 per year
- Member: NOK 57,000 per year

#### The remuneration committee:

- Chair: NOK 68,500 per year
- Member: NOK 51,500 per year

#### The nomination Committee:

- Chair: NOK 57,000 per year
- Member: NOK 46,000 per year

Additionally, the board of directors proposes that the board members shall be able to participate in the Company's share purchase program for 2026 (the "**2026 Share Program**"). Each board member shall have the opportunity to acquire shares in the 2026 Share Program for an amount of up to NOK 1,500,000, as further elaborated in the nomination committee's recommendation. Acquired shares will be subject to a three-year lock up. The board members will not be awarded "matching shares" without consideration under the program.

Ved vurderingen av forslaget om å la styremedlemmene delta i 2026-aksjeprogrammet, har valgkomiteen blant annet hensyntatt den norske anbefalingen om eierstyring og selskapsledelse (NUES). At styremedlemmer eier aksjer i Selskapet, kan bidra til økt økonomisk fellesskap mellom aksjeeierne og styremedlemmene. Investeringer i 2026-aksjeprogrammet skal skje til markedsverdi (hensyntatt verdireduksjonen på aksjene som en følge av bindingstiden), og innebærer at styremedlemmene som deltar, påtar seg samme risiko som Selskapets aksjeeiere. I tillegg har valgkomiteen vektlagt at ervervede aksjer vil være underlagt en bindingstid på tre år. Risikoen for kortsiktige disposisjoner som ikke nødvendigvis tjener Selskapet på lang sikt, anses derfor å være lav.

## **7.2 Godtgjørelse til styret**

### **7.2.1 Ordinær godtgjørelse**

I tråd med valgkomiteens forslag foreslås det at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Valgkomiteens forslag til ordinær godtgjørelse av styrets medlemmer godkjennes.*

### **7.2.2 Styremedlemmers deltakelse i aksjekjøpsprogrammet for 2026.**

I tråd med valgkomiteens forslag foreslås det at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Valgkomiteens forslag om at medlemmene av Selskapets styre skal få delta i 2026-aksjeprogrammet, godkjennes.*

## **7.3 Godtgjørelse til revisjonsutvalget**

I tråd med valgkomiteens forslag foreslås det at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Valgkomiteens forslag til godtgjørelse av revisjonsutvalgets medlemmer godkjennes.*

## **7.4 Godtgjørelse til kompensasjonsutvalget**

I tråd med valgkomiteens forslag foreslås det at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

In its assessment of the proposal to include the board members in the 2026 Share Program, the nomination committee has, amongst other, taken into account the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance (NUES). The fact that board members own shares in the Company will contribute to creating an increased common financial interest between the shareholders and the board members. Investments in the 2026 Share Program shall be at market value (taking into account the value reduction of the shares due to the lock-up), and entails that the participating board members assume the same risk as the Company's shareholders. Additionally, the nomination committee has considered that acquired shares will be subject to a three-year lock-up. The risk of short-term dispositions that do not necessarily serve the Company in the long term is therefore considered to be low.

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

### **7.2.1 Ordinary remuneration**

In accordance with the nomination committee's proposal, it is proposed that the general meeting passes the following resolution:

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

### **7.2.2 Board members' participation in the share purchase program for 2026.**

In accordance with the nomination committee's proposal, it is proposed that the general meeting passes the following resolution:

*The nomination committee's proposal to include the members of the Company's board of directors in the 2026 Share Program is approved.*

## **7.3 Remuneration to the audit committee**

In accordance with the nomination committee's proposal, it is proposed that the general meeting passes the following resolution:

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

## **7.4 Remuneration to the remuneration committee**

In accordance with the nomination committee's proposal, it is proposed that the general meeting passes the following resolution:

*Valgkomiteens forslag til godtgjørelse av kompensasjonsutvalgets medlemmer godkjennes.*

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

#### **7.5 Godtgjørelse til valgkomiteen**

I tråd med valgkomiteens forslag foreslås det 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".

#### **7.5 Remuneration to the nomination committee**

In accordance with the nomination committee's proposal, it is proposed that the general meeting passes the following resolution:

*The nomination committee's proposal for remuneration of 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".

#### **8 Godkjennelse av retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer**

Styrets forslag til retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til de enkelte medlemmene av styret, daglig leder og andre ledende personer ("**Retningslinjene**") er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside: [www.satsgroup.com](http://www.satsgroup.com), under "General Meetings".

Styret har foreslått visse endringer i tildelingskriteriene for Matching Shares under Selskapets aksjekjøpsprogrammer. Endringene gir styret økt fleksibilitet til å fastsette tildelingsratio og vilkår, men innebærer ingen vesentlige justeringer i de øvrige delene av retningslinjene eller de overordnede prinsippene for Selskapets godtgjørelsesordninger. Tildeling av Matching Shares skal fortsatt være knyttet til de ledende ansattes investering i det relevante aksjeprogrammet og skal være innenfor den gjeldende maksimale tildelingsgrensen av Matching Shares på 1:1.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Styrets forslag til retningslinjer og fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer godkjennes.*

#### **8 Approval of guidelines for determination of salary and other remuneration to leading personnel**

The board of directors' proposed guidelines for determination of salary and other remuneration to the members of the board of directors, the CEO and other leading personnel (the "**Guidelines**") are available at the Company's website: [www.satsgroup.com](http://www.satsgroup.com), under "General Meetings".

The Board has proposed certain amendments to the allocation criteria for Matching Shares under the Company's share purchase programmes. The amendments provide the Board with increased flexibility to determine the allocation ratio and conditions, but do not entail any material changes to the other parts of the Guidelines or to the overall principles governing the Company's remuneration arrangements. Allocation of Matching Shares shall continue to be linked to the investment made by senior executives in the relevant share purchase programme and shall remain within the current maximum allocation limit for Matching Shares of 1:1.

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

*The board of directors' proposed guidelines for salary and other remuneration to leading personnel are approved.*

#### **9 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 i 2025. Rapporten har blitt kontrollert av Selskapets revisor i henhold til allmennaksjeloven § 6-16b fjerde ledd. Rapporten er tilgjengelig på Selskapets

#### **9 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 executive personnel in 2025. The report has been reviewed by the Company's auditor in accordance with Section 6-16b

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 2025.*

#### **10 Godkjenning av lån til ledende ansatte i forbindelse med erverv av aksjer**

I tråd med Selskapets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i SATS konsernet foreslår styret at Selskapet skal kunne yte finansiell bistand i form av lån til ledende ansatte i forbindelse med deres erverv av aksjer under 2026-aksjeprogrammet.

Lånene vil ha en samlet hovedstol på inntil NOK 10 000 000 ("**Lånene**"), og vil reguleres av låneavtaler som inngås mellom Selskapet og hver av låntakernes heleide aksjeselskap. Lånene vil ytes på vanlige forretningsmessige vilkår og prinsipper, og vil være rentebærende og sikret med førsteprioritets pant i samtlige aksjer den ledende ansatte erverver under 2026-aksjeprogrammet, inkludert aksjer som er egenkapitalfinansiert. Markedsverdien av de pantsatte aksjene vil dermed overstige Lånene som skal ytes, og pantet anses derfor for å utgjøre betryggende sikkerhet under låneavtalene.

Styret har den 10. april 2026 utarbeidet en redegjørelse og erklæring knyttet til den finansielle bistanden i tråd med allmennaksjeloven § 8-10 (5), som ble registrert i Foretaksregisteret 13. april 2026. Redegjørelsen og erklæringen er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.satsgroup.com](http://www.satsgroup.com), under "General Meetings".

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 executive personnel for 2025.*

#### **10 Approval of loans to senior executives 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, the board of directors proposes that the Company shall be able to provide financial assistance in the form of loans to senior executives in connection with their acquisition of shares under the 2026 Share Program.

The loans will have an aggregate principal amount of up to NOK 10,000,000 (the "**Loans**"), and will be governed by loan agreements to be entered into between the Company and the respective borrowers' wholly owned private limited liability company. The Loans will be based on ordinary market terms and conditions, and will be interest bearing and secured with a first priority pledge in all shares acquired by the senior executive under the 2026 Share Program, including shares which are equity financed. The market value of the pledged shares will thereby exceed the Loans to be granted, and the pledges are therefore considered to constitute adequate security under the loan agreements.

The board of directors has on 10 April 2026 prepared a report and a statement related to the financial assistance in accordance with Section 8-10 (5) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, which was registered in the Norwegian Register of Business Enterprises on 13. April 2026. The report and the statement are available on the Company's website [www.satsgroup.com](http://www.satsgroup.com), under "General Meetings".

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*I henhold til allmennaksjeloven § 8-10 (4) godkjenner herved generalforsamlingen at Selskapet yter finansiell bistand i form av lån med samlet hovedstol på inntil NOK 10 000 000, med tillegg av renter, til ledende ansatte, gjennom deres respektive heleide holdingselskaper, i forbindelse med erverv av aksjer under 2026-aksjeprogrammet.*

**11 Fullmakter til styret til å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer**

**11.1 Fullmakt i forbindelse med aksjekjøpsprogram**

Selskapet har i en årrekke gjennomført årlige aksjeinvesteringsprogram for ansatte. For å fortsatt bidra til samsvar mellom interessene til Selskapets ansatte, Selskapet og dets aksjeeiere ønsker styret fleksibilitet til å kunne gjennomføre aksjekjøpsprogram for ansatte i perioden frem til generalforsamlingen i 2027. Styret foreslår derfor at det tildeles en fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med omtrent 2 % av den nåværende aksjekapitalen, 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 8 657 020.*
- (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.*

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

*In accordance with Section 8-10 (4) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the general meeting hereby approves that the Company provides financial assistance in the form of loans with an aggregate principal amount of up to NOK 10,000,000, plus interest, to senior executives, through their respective wholly-owned holding companies, in connection with the acquisition of shares under the 2026 Share Program is approved.*

**11 Authorisations to the board of directors to increase the share capital by issuance of new shares**

**11.1 Authorisation in connection with share investment programs**

The Company has for years implemented share investment programs for employees. In order to continue 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 2027 annual general meeting. The board of directors therefore proposes that it is authorised to increase the Company's share capital by approximately 2% of the current share capital, and that the board of directors in this respect is authorised 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 authorised to increase the Company's share capital in one or more rounds by up to NOK 8,657,020.*
- (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 authorisation 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.*

- |                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>(iv) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.</p>                                                                    | <p>(iv) The authorisation does not comprise share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.</p>                    |
| <p>(v) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2027, men ikke lenger enn til 30. juni 2027.</p> | <p>(v) The authorisation is valid from the date of registration with the Register of Business Enterprises and until the Company's ordinary general meeting in 2027, but no later than 30 June 2027.</p> |

## 11.2 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 fortrinnsrett ved bruk av fullmakten. Den foreslåtte fullmakten utgjør 10 % av den nåværende aksjekapitalen.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- |                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>(i) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital i en eller flere omganger med inntil NOK 43 285 100.</p>          | <p>(i) Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is authorised to increase the Company's share capital in one or more rounds by up to NOK 43,285,100.</p>                     |
| <p>(ii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.</p>                                                             | <p>(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.</p>                                                      |
| <p>(iii) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter etter allmennaksjeloven § 10-2.</p> | <p>(iii) The authorisation 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.</p> |

## 11.2 Authorisation to finance further growth

The board of directors currently has an authorisation 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 capitalise 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 authorisation to issue new shares for the purposes of securing an optimal capital structure and to capitalise 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 the purposes of strengthening the Company's financial position. The board of directors may deviate from the shareholders' preferential rights when utilising the authorisation. The proposed authorisation represents 10% of the current share capital.

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

(iv) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5. (iv) The authorisation covers a capital increase in connection with a merger pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

(v) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2027, men ikke lenger enn til 30. juni 2027. (v) The authorisation is valid from the date of registration with the Register of Business Enterprises and until the Company's ordinary general meeting in 2027, but no later than 30 June 2027.

## 12 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 investeringsprogrammer.

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 nåværende 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 43 285 100, 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 er NOK 2.

## 12 Authorisation to the board of directors to acquire treasury shares

The board of directors currently has an authorisation to acquire treasury 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 authorisation for the upcoming year on the terms set out below.

The board of directors may use the authorisation to optimise the Company's capital structure. Further, the authorisation 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 authorisation to acquire treasury shares, which also allows it to pledge treasury shares, with a total nominal value corresponding to maximum 10% of the Company's current 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 authorisation to, on behalf of the Company, acquire treasury shares with a total nominal value of up to NOK 43,285,100, which is equal to approximately 10% of the current share capital. The authorisation 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) *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 2027, men ikke lenger enn til 30. juni 2027.*

### **13 Fullmakt til styret til å beslutte utbytte**

I henhold til Selskapets utbyttepolicy er det ønskelig at overskuddslikviditet skal tilbakeføres til aksjeeierne. Styret ønsker å videreføre to utbetalinger per år, i tråd med utdelinger gjort i 2025. Styret foreslår derfor at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å fastsette og utbetale utbytter frem til neste ordinære generalforsamling.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om styrefullmakt til å utbetale utbytte:

*Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 8-2 (2) fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av Selskapets årsregnskap for 2025.*

*Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2027.*

### **14 Kapitalnedsettelse ved innløsning av aksjer**

I henhold til Selskapets utbyttepolicy er det ønskelig at overskuddslikviditet skal tilbakeføres til aksjeeierne via en kombinasjon av utbyttebetalinger og tilbakekjøp av aksjer. Selskapet har på dette grunnlag kjøpt tilbake egne aksjer, og det er nå ønskelig å innløse deler av disse.

På denne bakgrunn foreslår styret at det gjennomføres en kapitalnedsettelse ved innløsning av 2 500 000 av Selskapets egne aksjer. Etter kapitalnedsettelsen vil aksjekapitalen være NOK 419 038 499,50 fordelt på 197 194 588 aksjer, hver pålydende NOK 2,125, forutsatt at den pågående kapitalnedsettelsen vedtatt av generalforsamlingen 3. mars 2026 gjennomføres og registreres i Foretaksregisteret.

(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 authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2027, but no longer than until 30 June 2027.*

### **13 Authorisation to the board of directors to resolve distribution of dividend**

In accordance with the Company's dividend policy, the intention is that excess cash shall be returned to the shareholders. The board of directors wishes to maintain two dividend distributions per year, in line with distributions made in 2025. The board of directors proposes that it is authorised to determine and distribute dividends until the next annual general meeting.

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution regarding an authorisation to the board of directors to distribute dividends:

*The board of directors is authorised pursuant to the Public Limited Companies Act Section 8-2 (2) to approve the distribution of dividends based on the Company's annual accounts for 2025.*

*The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2027.*

### **14 Share capital reduction by redemption of shares**

In accordance with the Company's dividend policy, excess liquidity is intended to be returned to the shareholders through a combination of dividend distributions and share buybacks. On this basis, the Company has repurchased its own shares (treasury shares), and it is now desirable to redeem a portion of these.

On basis of the above, the board of directors proposes to carry out a share capital reduction through the redemption of 2,500,000 of the Company's treasury shares. After the share capital reduction, the share capital will be NOK 419,038,499.50, divided into 197,194,588 shares, each with a nominal value of NOK 2.125, provided that the ongoing capital reduction resolved by the general meeting on 3 March 2026 is completed and registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.

Gjennomføring av kapitalnedsettelsen vil forutsette kreditorvarsel i henhold til allmennaksjeloven § 12-6.

Styret har med utgangspunkt i balansen i Selskapets årsregnskap for 2025 foretatt en vurdering av Selskapets netto eiendeler og konkludert med at Selskapet etter den foreslåtte kapitalnedsettelsen vil ha netto eiendeler som gir dekning for Selskapets aksjekapital og bundne egenkapital forøvrig. Dette er også bekreftet av Selskapets revisor. Revisors bekreftelse er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.satsgroup.com](http://www.satsgroup.com), under "General Meetings".

For forhold som må tillegges vekt i forbindelse med kapitalnedsettelsen, vises det til det som er sagt ovenfor, samt informasjon og nyheter publisert av Selskapet til markedet gjennom Oslo Børs sin informasjonstjeneste på [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no) (under Selskapets ticker "SATS") og på Selskapets hjemmeside ([www.satsgroup.com](http://www.satsgroup.com)). Sist fastsatte årsregnskap og revisjonsberetning er tilgjengelig på Selskapets kontorer og på Selskapets hjemmeside.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *Aksjekapitalen nedsettes med NOK 5 312 500, ved innløsning av 2 500 000 av Selskapets egne aksjer, hver pålydende NOK 2,125.*
- (ii) *Kapitalnedsettelsen innebærer ingen utdeling fra Selskapet.*
- (iii) *Selskapets vedtekter § 4 endres til å reflektere aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalnedsettelsen.*

\* \* \*

Completion of the share capital reduction will require creditor notification, cf. Section 12-6 of the Norwegian Public Limited Companies Act.

Based on the balance sheet in the Company's annual accounts for 2025, the board of directors has made an assessment of the Company's net assets and concluded that the Company after the proposed share capital reduction will have net assets that cover the Company's share capital and other non-distributable equity. This has also been confirmed by the Company's auditor. The confirmation from the auditor is available on the Company's website [www.satsgroup.com](http://www.satsgroup.com), under "General Meetings".

For circumstances to be taken into account in connection with the share capital reduction, reference is made to the information above, as well as information and news communicated by the Company to the market through the Oslo Stock Exchange's information system on [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no) (under the Company's ticker "SATS") and on the Company's website ([www.satsgroup.com](http://www.satsgroup.com)). The most recently adopted annual accounts and auditor's report are available at the Company's offices and on the Company's website.

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

- (i) *The share capital is reduced with NOK 5,312,500, by redemption of 2,500,000 of the Company's own shares, each with a nominal value of NOK 2.125.*
- (ii) *The share capital reduction does not entail any distribution from the Company.*
- (iii) *Section 4 of the Company's articles of association is amended to reflect the share capital and the number of shares following the share capital reduction.*

\* \* \*

### Registreringsdato

Kun de som er aksjeeiere i Selskapet fem (5) virkedager før generalforsamlingen, dvs. den 27. april 2026, ("**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 sitt 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

Generalforsamlingen avholdes digitalt via Teams.

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen må meddele dette til selskapets kontofører DNB Bank ASA senest to (2) virkedager før generalforsamlingen, dvs. **senest 30. april 2026 kl. 23:59**. Vedlegg 1 til denne innkallingen bes benyttet. Påmelding kan også registreres elektronisk via VPS Investortjenester. For å få tilgang til elektronisk påmelding, må pinkode og referansenummer oppgis. Alternativt kan aksjeeiere sende påmelding per e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Aksjeeiere anmodes til å benytte muligheten til å forhåndsstemme eller gi fullmakt ved å benytte skjemaet vedlagt innkallingen til generalforsamlingen.

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 1 til denne innkallingen. **Frist for å avgi forhåndsstemmer er 30. april 2026 kl. 23:59**. Frem til denne fristen kan stemmer som allerede er avgitt, endres eller trekkes tilbake. Påmeldte aksjeeiere som møter på generalforsamlingen og har forhåndsstemt, kan trekke tilbake sin forhåndsstemme og i stedet avgi stemme under generalforsamlingen.

### Record date

Only those who are shareholders in the Company five (5) business days prior to the general meeting, i.e. on 27 April 2026 (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

The general meeting will be held digitally via Teams.

Shareholders who wish to attend the general meeting must notify the Company's registrar, DNB Bank ASA, **no later than two (2) business days prior to the general meeting, i.e. no later than 30 April 2026 at 23:59 hours (CEST)**. Appendix 1 to this notice should be used for registration. Registration may also be submitted electronically through VPS Investor Services. To access electronic registration, a PIN code and reference number are required. Alternatively, shareholders may submit their registration by email to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) or by post to DNB Bank ASA, Securities Services, P.O. Box 1600 Sentrum, NO-0021 Oslo, Norway. Shareholders are encouraged to exercise their right to vote in advance or grant a proxy by using the form attached to the notice of the general meeting.

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 is 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 1. **The deadline for advance voting is 30 April 2026 at 23:59 hours (CEST)**. Until the deadline, votes already cast may be changed or withdrawn. Registered shareholders who attend the general meeting and have voted in advance may withdraw their advance vote and instead cast their vote during the general meeting.

## 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 1](#) til denne innkallingen, i henhold til de instruksjoner som følger av skjemaet. Fullmakten må være skriftlig, datert, underskrevet og sendt inn i tide. Fullmakter må være mottatt av Selskapet innen **30. april 2026 kl. 23:59**. For mer informasjon, se [Vedlegg 1](#) 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 30. april 2026 kl. 23:59). 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.

## Antall aksjer og stemmer i Selskapet

Det er på tidspunktet for denne innkallingen 203 694 588 aksjer i Selskapet. Hver aksje representerer én stemme. Selskapet eier per datoen for denne innkallingen 7 632 506 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

## Proxy

Shareholders may give an authorisation to the chair of the board of directors (or anyone he authorises) 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 1](#) in accordance with the instructions set out therein. The proxy must be in writing, dated, signed and timely submitted. Proxies must be received by the Company no later than on **30 April 2026 at 23:59 hours (CEST)**. For more information, see [Appendix 1](#) 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. 30 April 2026 at 23:59 hours (CEST)). 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 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 203,694,588 issued shares in the Company. Each share represents one vote. The Company holds 7,632,506 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 resolution 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

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, 13. april 2026

Med vennlig hilsen,

for styret i SATS ASA

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, 13 April 2026

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 – Skjema for påmelding, forhåndsstemming og fullmakt

\* \* \*

**Appendices**

Appendix 1 – Form for registration of attendance, advance voting and proxies