



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

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**MINUTES OF
ANNUAL GENERAL MEETING**

**I
SATS ASA**

**OF
SATS ASA**

ORG.NR. 996 739 848

REG. NO. 996 739 848

Den 25. april 2024 kl. 10:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i SATS ASA ("**Selskapet**"). Møtet ble avholdt digitalt.

The annual general meeting of SATS ASA (the "**Company**") was held on 25 April 2024 at 10:00 (CEST). The meeting was held as a digital meeting.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Hugo Lund Maurstad, som opprettet fortegnelse over deltakende aksjeeiere og fullmakter. Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer representert, er inntatt som Vedlegg 1 til denne protokollen.

The general meeting was opened by the chair of the board of directors, Hugo Lund Maurstad, who recorded the attendance of present shareholders and proxies. The record, including the number of shares and votes present, is included as Appendix 1 to these minutes.

Til sammen var 96.908.762 aksjer og stemmer representert, tilsvarende 47.34 % av totalt utstedte aksjer og stemmer.

In total 96,908,762 shares and votes were represented, equal to 47.34% of the total number of shares and votes issued.

Til behandling forelå følgende:

The following matters were on the agenda:

1 VALG AV MØTELEDER

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

1 ELECTION OF A CHAIR OF THE MEETING

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

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

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

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

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

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

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

3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

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

The notice and the agenda are approved.

4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSRAPPORTEN FOR 2023

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

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

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

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

5 GODKJENNELSE AV REVISORS HONORAR FOR 2023

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

5 APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE FOR 2023

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed 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 GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV STYRET, REVISJONSUTVALGET, KOMPENSASJONSUTVALGET, OG VALGKOMITEEN

6.1 Introduksjon

Møtelederen redegjorde kort for valgkomiteens forslag til godtgjørelse til medlemmene av styret, revisjonsutvalget, kompensasjonsutvalget og valgkomiteen for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2024 til den ordinære generalforsamlingen i 2025.

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

The chair of the meeting shortly commented on the nomination committees' proposal for remuneration to the members of the board of directors, the audit committee, the remuneration committee and the nomination committee for the period from the annual

general meeting in 2024 to the annual general meeting in 2025.

6.2 Godtgjørelse til styret

I samsvar med valgkomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Valgkomiteens forslag til godtgjørelse av styrets medlemmer godkjennes.

6.3 Godtgjørelse til revisjonsutvalget

I samsvar med valgkomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Valgkomiteens forslag til godtgjørelse av revisjonsutvalgets medlemmer godkjennes.

6.4 Godtgjørelse til kompensasjonsutvalget

I samsvar med valgkomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Valgkomiteens forslag til godtgjørelse av kompensasjonsutvalgets medlemmer godkjennes.

6.5 Godtgjørelse til valgkomiteen

I samsvar med valgkomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Valgkomiteens forslag til godtgjørelse av valgkomiteens medlemmer godkjennes.

6.2 Remuneration to the board of directors

In accordance with the nomination committee's proposal, the general meeting passed the following resolution:

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 general meeting passed the following resolution:

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 general meeting passed the following resolution:

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

6.5 Remuneration to the nomination committee

In accordance with the nomination committee's proposal, the general meeting passed the following resolution:

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

7 STYRETS REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSLLEDELSE

Møtelederen viste til side 28 i Selskapets årsrapport for 2023 for styrets redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse, som er utarbeidet i henhold til regnskapsloven § 3-3b.

7 THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE

The chair of the meeting referred to page 28 in the Company's annual report for 2023 for the board of directors' report on corporate governance, which has been prepared in accordance with Section 3-3b of the Norwegian Accounting Act.

Generalforsamlingen tok redegjørelsen til etterretning. The general meeting took note of the report.

8 RÅDGIVENDE AVSTEMNING OVER GODTGJØRELSESRAPPORT

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

8 ADVISORY APPROVAL OF THE REMUNERATION REPORT

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

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

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

Styret har foreslått at generalforsamlingen beslutter at Selskapet kan yte lån på NOK 282.603,51 til én ledende ansatt i forbindelse med hans erverv av eksisterende aksjer under Selskapets aksjeprogram som ble annonsert tidligere i år ("**2024-aksjeprogrammet**").

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen 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.

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

The board of directors has proposed that the general meeting resolves that the Company can provide financial assistance in the form of a loan of NOK 282,603.51 to one senior executive in connection with his acquisition of existing shares under the Company's share investment program announced earlier this year (the "**2024 Share Program**").

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed 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 FULLMAKTER TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED UTSTEDELSE AV NYE AKSJER

10.1 Fullmakt i forbindelse med aksjeinvesteringsprogram

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

(i) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets*

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 accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed 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*

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.

the share capital in one or more rounds by up to NOK 10,004,448.

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.

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.

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.

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 Fullmakt for å finansiere videre vekst

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen 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.

10.2 Authorization to finance further growth

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

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.

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.

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) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

The authorization comprises share capital increases in connection with mergers 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 2025, men ikke lengre enn til 30. juni 2025.

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 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

11 AUTHORIZATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO ACQUIRE TREASURY SHARES

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

(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.

(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) Det høyeste beløpet som kan betales per aksje er NOK 100 og det laveste NOK 2.

(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.

(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) Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2025, men ikke lenger enn til 30. juni 2025.

* * *

Stemmegivning

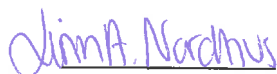
Resultatet av stemmegivningen for hver av sakene som ble behandlet på den ordinære generalforsamlingen er inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

* * *

Det var ingen flere saker til behandling, og generalforsamlingen ble hevet.

* * *

Oslo, 25. april 2024



Linn A. Nordhus
(Møteleder / Chair)

Vedlegg

1. Fortegnelse over møtende aksjonærer
2. Resultat av stemmegivning

(iv) The authorization is valid until the Company's annual general meeting in 2025, but no longer than 30 June 2025.

* * *

Voting

The voting results for each of the matters resolved at the annual general meeting are included in Appendix 2 to these minutes.

* * *

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

* * *

Oslo, 25 April 2024



Cecilie Elde
(Medundertegner / Co-signer)

Appendices

1. Record of attending shareholders
2. Voting results

Fortegnelse over møtende aksjeeiere / Record of attending shareholders

Vedlegg 1 /Appendix 1

Totalt representert

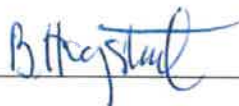
ISIN: NO0010863285 SATS ASA
Generalforsamlingsdato: 25.04.2024 10.00
Dagens dato: 25.04.2024

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 9

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	204 694 588	
- selskapets egne aksjer	279 732	
Totalt stemmeberettiget aksjer	204 414 856	
Representert ved egne aksjer	14 351 528	7,02 %
Representert ved forhåndsstemme	69 259 304	33,88 %
Sum Egne aksjer	83 610 832	40,90 %
Representert ved fullmakt	13 297 930	6,51 %
Sum fullmakter	13 297 930	6,51 %
Totalt representert stemmeberettiget	96 908 762	47,41 %
Totalt representert av AK	96 908 762	47,34 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

SATS ASA



DNB Bank ASA
Verdipapirservice

Total Represented

ISIN: NQ0010863285 SATS ASA
General meeting date: 25/04/2024 10.00
Today: 25.04.2024

Number of persons with voting rights represented/attended : 9

	Number of shares	% ac
Total shares	204,694,588	
- own shares of the company	279,732	
Total shares with voting rights	204,414,856	
Represented by own shares	14,351,528	7.02 %
Represented by advance vote	69,259,304	33.88 %
Sum own shares	83,610,832	40.90 %
Represented by proxy	13,297,930	6.51 %
Sum proxy shares	13,297,930	6.51 %
Total represented with voting rights	96,908,762	47.41 %
Total represented by share capital	96,908,762	47.34 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA



Signature company:

SATS ASA



 **Bank ASA**
Securities services

Resultat av stemmegivning / Voting results

Vedlegg 2 /Appendix 2

Protokoll for generalforsamling SATS ASA

ISIN: NO0010863285 SATS ASA

Generalforsamlingsdato: 25.04.2024 10.00

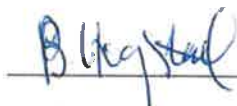
Dagens dato: 25.04.2024

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Valg av møteleder						
Ordinær	96 908 762	0	96 908 762	0	0	96 908 762
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	47,34 %	0,00 %	47,34 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	96 908 762	0	96 908 762	0	0	96 908 762
Sak 2 Valg av én person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	96 908 762	0	96 908 762	0	0	96 908 762
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	47,34 %	0,00 %	47,34 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	96 908 762	0	96 908 762	0	0	96 908 762
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	96 908 762	0	96 908 762	0	0	96 908 762
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	47,34 %	0,00 %	47,34 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	96 908 762	0	96 908 762	0	0	96 908 762
Sak 4 Godkjenning av årsregnskapet og årsrapporten for 2023						
Ordinær	96 892 112	0	96 892 112	16 650	0	96 908 762
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,00 %	99,98 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	47,34 %	0,00 %	47,34 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	96 892 112	0	96 892 112	16 650	0	96 908 762
Sak 5 Godkjenning av revisors honorar for 2023						
Ordinær	96 888 564	0	96 888 564	20 198	0	96 908 762
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,00 %	99,98 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	47,33 %	0,00 %	47,33 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	96 888 564	0	96 888 564	20 198	0	96 908 762
Sak 5.2 Godtgjørelse til styret						
Ordinær	96 886 515	20 199	96 906 714	2 048	0	96 908 762
% avgitte stemmer	99,98 %	0,02 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,02 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	47,33 %	0,01 %	47,34 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	96 886 515	20 199	96 906 714	2 048	0	96 908 762
Sak 6.3 Godtgjørelse til revisjonsutvalget						
Ordinær	96 906 863	101	96 906 964	1 798	0	96 908 762
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	47,34 %	0,00 %	47,34 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	96 906 863	101	96 906 964	1 798	0	96 908 762
Sak 6.4 Godtgjørelse til kompensasjonsutvalget						
Ordinær	96 906 863	101	96 906 964	1 798	0	96 908 762
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	47,34 %	0,00 %	47,34 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	96 906 863	101	96 906 964	1 798	0	96 908 762
Sak 6.5 Godtgjørelse til valgkomiteen						
Ordinær	96 906 863	101	96 906 964	1 798	0	96 908 762
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	47,34 %	0,00 %	47,34 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	96 906 863	101	96 906 964	1 798	0	96 908 762
Sak 8 Rådgivende avstemning over godtgjørelsesrapport						
Ordinær	94 863 007	2 045 155	96 908 162	600	0	96 908 762

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	97,89 %	2,11 %		0,00 %		
% representert AK	97,89 %	2,11 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	46,34 %	1,00 %	47,34 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	94 863 007	2 045 155	96 908 162	600	0	96 908 762
Sak 9 Godkjenning av lån til én ansatt i forbindelse med erverv av aksjer						
Ordinær	96 886 513	21 701	96 908 214	548	0	96 908 762
% avgitte stemmer	99,98 %	0,02 %		0,00 %		-
% representert AK	99,98 %	0,02 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	47,33 %	0,01 %	47,34 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	96 886 513	21 701	96 908 214	548	0	96 908 762
Sak 10.1 Fullmakter til styret til å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer-i forbindelse med aksjeinvesteringsprogram						
Ordinær	96 885 537	22 725	96 908 262	500	0	96 908 762
% avgitte stemmer	99,98 %	0,02 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,02 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	47,33 %	0,01 %	47,34 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	96 885 537	22 725	96 908 262	500	0	96 908 762
Sak 10.2 Fullmakter til styret til å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer-til å finansiere videre vekst						
Ordinær	77 414 960	19 493 302	96 908 262	500	0	96 908 762
% avgitte stemmer	79,89 %	20,12 %		0,00 %		
% representert AK	79,88 %	20,12 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	37,82 %	9,52 %	47,34 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	77 414 960	19 493 302	96 908 262	500	0	96 908 762
Sak 11 Fullmakt til styret til å erverve egne aksjer						
Ordinær	96 879 233	20 336	96 899 569	9 193	0	96 908 762
% avgitte stemmer	99,98 %	0,02 %		0,00 %		
% representert AK	99,97 %	0,02 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	47,33 %	0,01 %	47,34 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	96 879 233	20 336	96 899 569	9 193	0	96 908 762

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

SATS ASA



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	204 694 588	2,13	434 975 999,50	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav
krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring
krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer
som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

DNB Bank ASA
verdipapirservice

Protocol for general meeting SATS ASA

ISIN: N00010863285 SATS ASA

General meeting date: 25/04/2024 10.00

Today: 25.04.2024

Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda Item 1 Election of a chair of the meeting						
Ordinær	96,908,762	0	96,908,762	0	0	96,908,762
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	47.34 %	0.00 %	47.34 %	0.00 %	0.00 %	
Total	96,908,762	0	96,908,762	0	0	96,908,762
Agenda Item 2 Election of a person to co-sign the minutes						
Ordinær	96,908,762	0	96,908,762	0	0	96,908,762
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	47.34 %	0.00 %	47.34 %	0.00 %	0.00 %	
Total	96,908,762	0	96,908,762	0	0	96,908,762
Agenda item 3 Approval of the notice and the agenda						
Ordinær	96,908,762	0	96,908,762	0	0	96,908,762
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	47.34 %	0.00 %	47.34 %	0.00 %	0.00 %	
Total	96,908,762	0	96,908,762	0	0	96,908,762
Agenda Item 4 Approval of the annual accounts and the annual report for 2023						
Ordinær	96,892,112	0	96,892,112	16,650	0	96,908,762
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.98 %	0.00 %	99.98 %	0.02 %	0.00 %	
total sc in %	47.34 %	0.00 %	47.34 %	0.01 %	0.00 %	
Total	96,892,112	0	96,892,112	16,650	0	96,908,762
Agenda item 5 Approval of the auditor's fee for 2023						
Ordinær	96,888,564	0	96,888,564	20,198	0	96,908,762
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.98 %	0.00 %	99.98 %	0.02 %	0.00 %	
total sc in %	47.33 %	0.00 %	47.33 %	0.01 %	0.00 %	
Total	96,888,564	0	96,888,564	20,198	0	96,908,762
Agenda Item 6.2 Remuneration to the board of directors						
Ordinær	96,886,515	20,199	96,906,714	2,048	0	96,908,762
votes cast in %	99.98 %	0.02 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.98 %	0.02 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	47.33 %	0.01 %	47.34 %	0.00 %	0.00 %	
Total	96,886,515	20,199	96,906,714	2,048	0	96,908,762
Agenda Item 6.3 Remuneration to the audit committee						
Ordinær	96,906,863	101	96,906,964	1,798	0	96,908,762
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	47.34 %	0.00 %	47.34 %	0.00 %	0.00 %	
Total	96,906,863	101	96,906,964	1,798	0	96,908,762
Agenda Item 6.4 Remuneration to the remuneration committee						
Ordinær	96,906,863	101	96,906,964	1,798	0	96,908,762
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	47.34 %	0.00 %	47.34 %	0.00 %	0.00 %	
Total	96,906,863	101	96,906,964	1,798	0	96,908,762
Agenda Item 6.5 Remuneration to the nomination committee						
Ordinær	96,906,863	101	96,906,964	1,798	0	96,908,762
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	47.34 %	0.00 %	47.34 %	0.00 %	0.00 %	
Total	96,906,863	101	96,906,964	1,798	0	96,908,762
Agenda Item 8 Advisory approval of the remuneration report						
Ordinær	94,863,007	2,045,155	96,908,162	600	0	96,908,762

Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
votes cast in %	97.89 %	2.11 %		0.00 %		
representation of sc in %	97.89 %	2.11 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	46.34 %	1.00 %	47.34 %	0.00 %	0.00 %	
Total	94,863,007	2,045,155	96,908,162	600	0	96,908,762
Agenda item 9 Approval of loan to one employee in connection with acquisition of shares						
Ordinær	96,886,513	21,701	96,908,214	548	0	96,908,762
votes cast in %	99.98 %	0.02 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.98 %	0.02 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	47.33 %	0.01 %	47.34 %	0.00 %	0.00 %	
Total	96,886,513	21,701	96,908,214	548	0	96,908,762
Agenda item 10.1 Authorizations to the board of directors to increase the share capital by issuance of new shares- In connection with share investment progra						
Ordinær	96,885,537	22,725	96,908,262	500	0	96,908,762
votes cast in %	99.98 %	0.02 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.98 %	0.02 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	47.33 %	0.01 %	47.34 %	0.00 %	0.00 %	
Total	96,885,537	22,725	96,908,262	500	0	96,908,762
Agenda item 10.2 Authorizations to the board of directors to increase the share capital by issuance of new shares-to finance further growth						
Ordinær	77,414,960	19,493,302	96,908,262	500	0	96,908,762
votes cast in %	79.89 %	20.12 %		0.00 %		
representation of sc in %	79.88 %	20.12 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	37.82 %	9.52 %	47.34 %	0.00 %	0.00 %	
Total	77,414,960	19,493,302	96,908,262	500	0	96,908,762
Agenda item 11 Authorization to the board of directors to acquire treasury shares						
Ordinær	96,879,233	20,336	96,899,569	9,193	0	96,908,762
votes cast in %	99.98 %	0.02 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.97 %	0.02 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	47.33 %	0.01 %	47.34 %	0.00 %	0.00 %	
Total	96,879,233	20,336	96,899,569	9,193	0	96,908,762

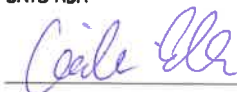
Registrar for the company:

DNB Bank ASA



Signature company:

SATS ASA



Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	204,694,588	2.13	434,975,999.50	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement
requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution
Requires two-thirds majority of the given votes
like the issued share capital represented/attended on the general meeting

 **Bank ASA**
Securities services