



Til aksjeeiere i Atlantic Sapphire ASA

**INNKALLING TIL  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

Styret i Atlantic Sapphire ASA ("**Selskapet**") innkaller med dette til ordinær generalforsamling.

**Tid:** 19. mai 2022 kl. 17:00 CEST  
**Sted:** Selskapets lokaler, 22275 SW 272nd Street, Homestead, Florida 33031, USA

**Atlantic Sapphire oppfordrer sine aksjonærer til å godta elektronisk kommunikasjon fra VPS, både av miljø- og kostnadshensyn. For å motta investorinformasjon elektronisk, herunder innkallinger til generalforsamlinger, vennligst logg inn på din nettbank eller på [euronextvps.no](http://euronextvps.no) (innlogging via myVPS i øvre høyre hjørne).**

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

- 1 *Åpning av generalforsamlingen ved styreleder og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere*
- 2 *Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen*
- 3 *Godkjennelse av innkalling og dagsorden*
- 4 *Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning for 2021*
- 5 *Fastsettelse av honorar til styret og komiteer*
- 6 *Godkjennelse av revisors godtgjørelse*
- 7 *Valg av styremedlemmer*
- 8 *Valg av medlemmer av valgkomiteen*
- 9 *Valg av revisor*

*In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail*

To the Shareholders of Atlantic Sapphire ASA

**NOTICE OF  
ANNUAL GENERAL MEETING**

The Board of Directors of Atlantic Sapphire ASA (the "**Company**") hereby convenes an annual general meeting.

**Time:** 19 May 2022 at 5pm CEST  
**Place:** The offices of the Company at 22275 SW 272nd Street, Homestead, Florida 33031, USA

**Atlantic Sapphire encourage its shareholders to accept electronic communication from the VPS, both from an environmental and cost perspective. To receive investor information electronically, including invitations to general meetings, please log onto your internet banking service or to [euronextvps.no](http://euronextvps.no) (log in via myVPS in the top-right corner).**

The Board of Directors of the Company proposes the following agenda for the general meeting:

- 1 *Opening of the meeting and recording of the participating and represented shareholders*
- 2 *Election of chairman of the meeting and of one person to co-sign the minutes*
- 3 *Approval of summoning of the meeting and the agenda*
- 4 *Approval of the annual accounts and the directors' report for the financial year 2021*
- 5 *Determination of remuneration for the Board of Directors and committees*
- 6 *Approval of the auditor's fee*
- 7 *Election of members of the Board of Directors*

- 10 Godkjenning av retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer
- 11 Veiledende avstemning over rapport om godtgjørelse til ledende personer
- 12 Veiledende avstemning over styrets erklæring om eierstyring og selskapsledelse
- 13 Styrefullmakt til å øke aksjekapitalen – generell
- 14 Styrefullmakt til å øke aksjekapitalen - opsjonsprogram
- 15 Forslag om tildeling av fullmakt til opptak av konvertibelt lån

- 8 Election of members of the Nomination Committee
- 9 Election of auditor
- 10 Approval of guidelines on salary and other remuneration for leading persons
- 11 Advisory vote on the remuneration report for leading personnel
- 12 Advisory vote on the Board's statement on corporate governance
- 13 Board authorization to increase the share capital – general
- 14 Board authorization to increase the share capital – option program
- 15 Proposal to grant an authorization to raise convertible loans

Det er 91 048 551 aksjer utstedt i Selskapet, og hver aksje gir én stemme. Selskapet har per datoen for denne innkallingen ingen egne aksjer.

There are 91,048,551 shares issued and outstanding in the Company, and each share carries one vote. The Company does not hold any treasury shares as of the date of this notice.

Aksjeeiere som er forhindret fra å delta på generalforsamlingen kan møte ved fullmektig. En fullmakt, med nærmere instruksjoner for utfylling av skjemaet, er vedlagt innkallingen som Vedlegg 4. Datert og undertegnet fullmakt kan enten sendes til Selskapet per e-post innen **18. mai 2022 kl. 16:00** eller leveres på generalforsamlingen.

Shareholders prevented from attending the annual general meeting may be represented by way of proxy. A proxy form, including detailed instructions for the use of the form, is attached to this notice as Appendix 4. Dated and signed proxy form may be sent to the Company by e-mail no later than **18 May 2022 at 4pm CEST** or be submitted in the annual general meeting.

I henhold til allmennaksjeloven § 5-15 kan en aksjonær kreve at styremedlemmer og ledelsen på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse, samt om Selskapets økonomiske stilling, med mindre de opplysninger som kreves gitt om Selskapets økonomiske stilling ikke kan gis uten uforholdsmessige store konsekvenser for Selskapet.

Pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 5-15, any shareholder may demand the Board of Directors and management to provide information to the general meeting about matters which may affect the assessment of matters submitted to the general meeting as well as the Company's financial position, unless information concerning the Company's financial position cannot be provided without causing disproportionate damage to the Company.

Med vennlig hilsen  
for styret i Atlantic Sapphire ASA

Yours sincerely,  
for the Board of Directors of Atlantic Sapphire  
ASA

Johan E. Andreassen  
Styreleder

Johan E. Andreassen  
Chairman of the Board of Directors

**Vedlegg:**

1. Styrets forslag til vedtak i sak 4 – 15
2. Aksjonærenes rettigheter, deltakelse og fullmakt
3. Påmeldingsskjema
4. Fullmaktsskjema

**Attachments:**

1. The Board's proposal for resolution in items 4 – 15
2. The shareholders' rights, participation and proxy
3. Registration form
4. Proxy form

## Vedlegg 1

Styrets forslag

### Til sak 4: Godkjenning av styrets forslag til årsregnskap for 2021

Årsregnskap og revisors redegjørelse for regnskapsåret 2021 har blitt gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.atlanticsapphire.com](http://www.atlanticsapphire.com) og på [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no).

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Årsregnskapet og årsberetningen, herunder konsernregnskapet, for regnskapsåret 2021 godkjennes.*

### Til sak 5: Fastsettelse av honorar til styret og komitéer

Selskapets kompensasjonskomité har foreslått at struktur og nivå for honorar til styre- og komitemedlemmer videreføres slik vedtatt på ordinær generalforsamling i 2021, men likevel slik at det legges opp til at medlemmer av revisjonskomiteen skal motta honorar for deres arbeid i perioden fra opprettelsen av revisjonskomiteen i september 2021 og frem til avholdelse av den ordinære generalforsamlingen i 2022.

Styret foreslår dermed, i tråd med kompensasjonskomiteens forslag, at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Følgende fastsettes for honorar til styret:*

*Honoraret til styremedlemmene skal være USD 50 000 per år. Dette gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2023. Ordinære styremedlemmer skal i tillegg motta et honorar*

## Appendix 1

The proposals of the Board of Directors

### To item 4: Approval of the annual accounts for the financial year 2021

The annual accounts and the auditor's report for the financial year of 2021 have been made available at the webpages of the Company, [www.atlanticsapphire.com](http://www.atlanticsapphire.com) and on [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no).

The Board of Directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

*The 2021 annual accounts and the annual report, including the group accounts, are approved.*

### To item 5: Determination of remuneration for the Board of Directors and committees

The compensation committee of the Company has proposed that the structure and level of remuneration to the Board and committee members is carried forward as resolved in the annual general meeting of 2021, however so that the members of the audit committee shall receive remuneration for their work in the period from establishment of the audit committee in September 2021 and until the date of the annual general meeting in 2022.

The Board of Directors therefore, in accordance with the proposal of the compensation committee, propose that the general meeting passes the following resolution:

*The following is determined with respect to remuneration for the Board of Directors:*

*The remuneration to the directors of the Board of Directors shall be USD 50,000 per year. This shall apply until the annual general meeting in 2023. In addition, the ordinary directors shall*

*på USD 2 000 per styremøte. Styrets leder er ansatt i Atlantic Sapphire USA LLC og vil derfor ikke motta verken fast honorar eller honorar per styremøte.*

*Det faste honoraret skal deles i fire like deler og utbetales kvartalsvis i starten av hvert kvartal, mens honoraret for styremøter utbetales i slutten av hvert kvartal.*

*Følgende fastsettes for honorar til komitéene med effekt frem ordinær generalforsamling i 2023:*

*Honorar til leder av kompensasjonskomiteen skal være USD 10 000 per år i tillegg til et honorar per møte på USD 1 000. Øvrige medlemmer av kompensasjonskomiteen skal motta et honorar på USD 1 000 per møte.*

*Honorar til leder av nominasjonskomiteen skal være USD 7 500 per år i tillegg til et honorar per møte på USD 1 000. Øvrige medlemmer av nominasjonskomiteen som ikke er ansatt av Selskapet skal motta et honorar på USD 1 000 per møte.*

*Honorar til leder av revisjonskomiteen skal være USD 10 000 per år i tillegg til et honorar per møte på USD 1 000. Øvrige medlemmer av revisjonskomiteen som ikke er ansatt av Selskapet skal motta et honorar på USD 1 000 per møte.*

*Det faste lederhonoraret deles i fire like deler og utbetales kvartalsvis i starten av hvert kvartal, mens honoraret for komitémøter utbetales til leder og øvrige medlemmer i slutten av hvert kvartal.*

*I tillegg til ovennevnte skal lederen og hvert medlem av revisjonskomiteen motta en engangsutbetaling på henholdsvis USD 10 000 og 5 000 for deres arbeid i perioden fra*

*receive a fee of USD 2,000 per Board meeting. As the chairman is an employee of Atlantic Sapphire USA LLC, the fixed remuneration to the chairman and the meeting fee will be waived.*

*The fixed remuneration shall be divided into four equal parts and be paid quarterly at the beginning of each quarter, while the Board meeting fee will be paid at the end of each quarter.*

*The following is determined with respect to remuneration to the committees with effect until the annual general meeting in 2023:*

*The remuneration to the chairperson of the compensation committee shall be USD 10,000 per year, in addition to a fee of USD 1,000 per committee meeting. The remaining compensation committee members shall receive a fee of USD 1,000 per committee meeting.*

*The remuneration to the chairperson of the nomination committee shall be USD 7,500 per year, in addition to a fee of USD 1,000 per committee meeting. The remaining non-executive nomination committee members shall receive a fee of USD 1,000 per committee meeting.*

*The remuneration to the chairperson of the audit committee shall be USD 10,000 per year, in addition to a fee of USD 1,000 per committee meeting. The remaining non-executive audit committee members shall receive a fee of USD 1,000 per committee meeting.*

*The fixed remuneration to the committee chairpersons will be divided into four equal parts and paid quarterly at the beginning of each quarter, while the committee meeting fee will be paid to the committee chairpersons and committee members at the end of each quarter.*

*In addition to the above, the chairperson and each member of the audit committee shall receive a one-time payment of USD 10,000 and USD 5,000, respectively, for their work in the*

*opprettelsen av revisjonskomiteen og frem til datoen for den ordinære generalforsamlingen i 2022.*

*period from the establishment of the audit committee and until the date of the annual general meeting in 2022.*

**Til sak 6: Godkjenning av revisors godtgjørelse**

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Godtgjørelse til revisor for 2021 på USD 343 000 i revisjonshonorar godkjennes.*

**To item 6: Approval of the auditor's fee**

The Board of Directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

*The remuneration to the auditor for 2021 of USD 343,000 in auditor fees is approved.*

**Til sak 7: Valg av styremedlemmer**

Valgkomiteen har utarbeidet en innstilling for valg av styremedlemmer, og valgkomiteens innstilling er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.atlanticsapphire.com](http://www.atlanticsapphire.com).

**To item 7: Election of members of the Board of Directors**

The nomination committee has prepared a proposal for election of members of the Board of Directors, and the nomination committee's recommendations is available on the Company's website [www.atlanticsapphire.com](http://www.atlanticsapphire.com).

I samsvar med valgkomiteens innstilling foreslår styret at generalforsamling fatter følgende vedtak:

In accordance with the recommendation of the nomination committee, the Board of Directors propose that the general meeting passes the following resolution:

*Styret skal heretter bestå av følgende personer:*

*The Board of Directors shall hereafter consist of:*

- *Johan E. Andressen, styreleder, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2023.*
- *Runar Vatne, styremedlem, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2023.*
- *Alexander Reus, styremedlem, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2023.*
- *André Skarbø, styremedlem, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2023.*
- *Patrice Flanagan, styremedlem, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2023.*
- *Tone Bjørnov, styremedlem, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2023.*

- *Johan E. Andreassen, chairman, with an election period until the annual general meeting in 2023*
- *Runar Vatne, director, with an election period until the annual general meeting in 2023.*
- *Alexander Reus, director, with an election period until the annual general meeting in 2023.*
- *André Skarbø, director, with an election period until the annual general meeting in 2023.*
- *Patrice Flanagan, director, with an election period until the annual general meeting in 2023.*
- *Tone Bjørnov, director, with an election period until the annual general meeting in 2023.*

- *Ellen Marie Sætre, styremedlem, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2023.*

#### **Til sak 8: Valg av medlemmer av valgkomiteen**

I samsvar med valgkomitéens innstilling, foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Dagens medlemmer av valgkomitéen gjenvelges for en ny periode på to år.*

*Valgkomiteen vil bestå av:*

- *Bjørn-Vegard Løvik (leder), frem til ordinær generalforsamling i 2024; og*
- *Kjell Bjordal, frem til ordinær generalforsamling i 2024.*

Valgkomiteens innstilling vil gjøres tilgjengelig på Selskapets hjemmesider.

#### **Til sak 9: Valg av revisor**

Selskapet har siden 2012 benyttet BDO AS som revisor. Styret har funnet det naturlig at det foretas en rotasjon av revisjonselskap etter en viss periode av hensyn til den uavhengige rolle en revisor skal ha, og har derfor bedt revisjonskomiteen om å gi en anbefaling til generalforsamlingen for valg av ny revisor. Revisjonskomiteens anbefaling er beskrevet nedenfor.

Selskapet har gjennomført en prosess med anbud på revisjonstjenester der EY, KPMG, Deloitte, PwC og BDO (under forutsetning om skifte av ansvarlig partner for revisjonen) har inngitt tilbud. Basert på de inngitte tilbudene

- *Ellen Marie Sætre, director, with an election period until the annual general meeting in 2023.*

#### **To item 8: Election of members of the Nomination Committee**

In accordance with the nomination committee's proposal, the Board of Directors propose that the general meeting makes the following resolution:

*The current members of the Nomination Committee are re-elected for a new two-year period.*

*The Nomination Committee of the Company will consist of:*

- *Bjørn-Vegard Løvik (Chair), with an election period up to the annual general meeting in 2024; and*
- *Kjell Bjordal, with an election period up to the annual general meeting in 2024.*

The recommendations of the nomination committee will be made available at the Company's web pages.

#### **To item 9: Election of auditor**

The Company has since 2012 used BDO AS as its auditor. The Board, taking into consideration the independent role of the auditor, considers it expedient that there shall be a rotation of auditing firms after a certain amount of time, and has therefore requested that the audit committee provide a recommendation to the general meeting for election of new auditor. The recommendation of the audit committee is described below.

The Company carried out a tendering process for auditing services which included assessing costs, service quality, audit approach and timeliness, where EY, KPMG, Deloitte, PwC and BDO (subject to a change in the partner

har Selskapet vurdert kostnader, kvalitet, opplegg for gjennomføring av revisjon og servicenivå. Siste del av anbudsprosessen innebar også oppfølgingsmøter for å klarlegge ulike deler av revisjonsoppdraget og tilnærmingen til revisjonsoppdraget, herunder samarbeid mellom revisorer i Norge og USA, overføring mellom nåværende revisor og ny revisor og honorarnivå. Samtlige av revisjonsfirmaene innga gode anbud og alle ble ansett egnet som revisorer for Atlantic Sapphire.

Etter anbudsprosessen har revisjonskomiteen besluttet å foreslå for generalforsamlingen at generalforsamlingen velger PwC (Norge og USA) som Selskapets nye revisor. Anbudet fra PwC ble ansett å være det beste tilbudet, der det særlig ble lagt vekt på opplegget for samarbeid mellom norske og amerikanske revisorer for revisjon av Selskapets regnskaper (herunder konsernregnskapet) og revisjon av de amerikanske datterselskapers regnskaper.

PwC har på forhånd akseptert oppdraget som revisor for Selskapet under forutsetning av at klientgodkjenningen er ferdigstilt, og vil tiltre som revisor med effekt for revisjon av regnskapsåret som starter 1. januar 2022 hvis generalforsamlingen fatter vedtak i henhold til revisjonskomiteens anbefaling.

Revisjonskomiteen bekrefter herved at anbefalingen ikke er påvirket av tredjeparter og at anbefalingen ikke er underlagt noen avtale eller lignende mellom Selskapet og en tredjepart som begrenser generalforsamlingens valgmuligheter i forbindelse med valget av revisor.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak i henhold til anbefalingen fra revisjonskomiteen:

*"PriceWaterhouseCoopers AS, org.nr. 987 009 713, Dronning Eufemias gate 71, 0194 Oslo, skal være Selskapets revisor."*

responsible for the audit) submitted tenders. The final part of the tendering process also included follow-up meetings to clarify certain parts of the audit assignment and approach, including cooperation between auditors in Norway and the US, transition between current auditor and new auditor, and fee levels. High quality tenders were received from all the firms. Atlantic Sapphire considers all the firms capable of acting as the Company's auditor.

After the tendering procedure, the audit committee proposes that the general meeting elect PwC (Norway and US) as the Company's new auditor. The tender from PwC was considered as the best offer, where especially the approach for cooperation between Norwegian and US auditors for audit of the Company's accounts (including the group accounts) and audit of the US subsidiaries' accounts.

PwC has accepted the appointment as auditor for the Company, subject to finalization of their client acceptance process. Upon approval by the general meeting of the audit committee's recommendation, PwC will be appointed as auditor for the fiscal year audit starting 1 January 2022 and then onwards.

The audit committee confirms that the recommendation is free from influence by a third party and that the recommendation is not subject to any agreement or similar between the Company or a third party which limits the general meeting's alternatives in electing an auditor.

On this background, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

*"PriceWaterhouseCoopers AS, reg.no. 987 009 713, Dronning Eufemias gate 71, 0194 Oslo, Norway shall be the auditor of the Company."*



**Til sak 10: Godkjenning av retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer**

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a har styret etablert retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til Selskapets ledende personer, som ble godkjent av den ordinære generalforsamlingen i 2021.

Styret har nå utarbeidet oppdaterte retningslinjer, der det åpnes opp for at ledende ansatte også kan tildeles aksjeopsjoner.

I samsvar med allmennaksjeloven § 5-6 (3) og § 6-16a (5) skal generalforsamlingen godkjenne de oppdaterte retningslinjene. Retningslinjene er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.atlanticsapphire.com](http://www.atlanticsapphire.com).

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*"Generalforsamlingen godkjenner Selskapets oppdaterte retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til Selskapets ledende personer."*

**Til sak 11: Veiledende avstemning over rapport om godtgjørelse til ledende personer**

I tråd med allmennaksjeloven § 6-16b og tilhørende forskrift har styret utarbeidet en rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Selskapet. Rapporten har blitt kontrollert av Selskapets revisor i henhold til § 6-16b (4). Rapporten vil gjøres tilgjengelig på Selskapets hjemmesider.

**To item 10: Approval of guidelines on salary and other remuneration for leading persons**

In accordance with section 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the Board has established guidelines for salaries and other remuneration for the Company's leading persons, which were approved by the annual general meeting in 2021.

The Board has now prepared updated guidelines, which allow for the granting of share options to executive employees.

In accordance with Section 5-6 (3) and Section 6-16a (5) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the general meeting shall approve the updated guidelines. The guidelines are available at the Company's website [www.atlanticsapphire.com](http://www.atlanticsapphire.com).

The Board of Directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

*"The general meeting approves the Company's updated guidelines on salary and other remuneration for the Company's leading persons."*

**To item 11: Advisory vote on the remuneration report for leading personnel**

In accordance with section 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act and the pertaining regulation, the board of directors has prepared a report on salaries and other remuneration to leading personnel of the Company. The report has been reviewed by the Company's auditor pursuant to section 6-16b (4) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The report will be made available at the Company's web pages.

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16b (2) skal generalforsamlingen avholde en rådgivende avstemning over rapporten.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*"Generalforsamlingen gir sin tilslutning til rapporten om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Atlantic Sapphire ASA-konsernet."*

#### **Til sak 12: Veiledende avstemning over styrets erklæring om eierstyring og selskapsledelse**

I samsvar med allmennaksjeloven § 5-6 (4) skal generalforsamlingen gjennomgå og vurdere styrets erklæring om eierstyring og selskapsledelse, avgitt i samsvar med regnskapsloven § 3-3b.

Erklæringen om eierstyring og selskapsledelse for 2021 er inkludert i Selskapets årsrapport. Generalforsamlingen skal avholde en veiledende avstemning over erklæringen.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*"Generalforsamlingen tiltrer styrets erklæring om eierstyring og selskapsledelse."*

#### **Til sak 13: Styrefullmakt til å øke aksjekapitalen - generell**

I den ordinære generalforsamlingen i 2021, ble styret gitt fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 1 600 000. Fullmakten utløper ved neste ordinære generalforsamling, men ikke senere enn 30. juni 2022, og styret foreslår at generalforsamlingen fornyer fullmakten til å tilsvare ca. 20% av Selskapets nåværende aksjekapital og fornyer denne fullmakten frem til den ordinære generalforsamlingen i 2023.

In accordance with section 6-16b (2) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the general meeting shall hold an advisory vote on the report.

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

*"The general meeting endorses the report on salary and other remuneration to leading personnel of the Atlantic Sapphire ASA group."*

#### **To item 12: Advisory vote on the Board's statement on corporate governance**

In accordance with section 5-6 (4) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the general meeting shall review and consider the Board's statement on corporate governance given pursuant to the Norwegian Accounting Act section 3-3b.

The statement on corporate governance for 2021 is included in the Company's Annual Report. The general meeting shall hold an advisory vote on the statement.

The Board of Directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

*"The general meeting endorses the statement on corporate governance."*

#### **To item 13: Board authorization to increase the share capital – general**

At the annual general meeting in 2021, the Board of Directors was granted an authorization to increase the share capital with up to NOK 1,600,000. The authorization expires on the earlier of the next Annual General Meeting or 30 June 2022, and the Board of Directors propose that the general meeting renews the authorization to approximately 20% of the Company's current share capital and re-

new this authorization until the annual general meeting in 2023.

Den foreslåtte fullmakten vil gi styret fleksibilitet til å gjennomføre kapitalforhøyelser, herunder rettede emisjoner, på en rask og effektiv måte når dette er påkrevd.

The proposed authorization will give the Board of Directors flexibility to carry out share capital increases, including private placements, in a swift and efficient manner when required.

Formålet med fullmakten innebærer at det også vil være nødvendig for styret å kunne fravike aksjonærenes fortrinnsrett etter gjeldende rett.

The purpose of the authorization implies that it will be necessary for the Board of Directors to also be authorized to deviate from the pre-emptive rights held by the shareholders pursuant to applicable law.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

The Board of Directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

- 1 *Styrefullmakten gitt 12. mai 2021 trekkes tilbake.*
- 2 *Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med opp til NOK 1 800 000 ved utstedelse av inntil 18 000 000 nye aksjer hver pålydende NOK 0,10. Fullmakten kan benyttes flere ganger innenfor denne rammen.*
- 3 *Tegningskurs og øvrige vilkår besluttes av styret.*
- 4 *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter og innskudd ved motregning, jf. allmennaksjeloven § 10-14 (2) nr. 4.*
- 5 *Styret kan fravike fortrinnsretten, jf. allmennaksjeloven § 10-4.*
- 6 *Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
- 7 *Styret gis fullmakt til å endre vedtektenes angivelse av aksjekapitalens størrelse i samsvar med de kapitalforhøyelser styret beslutter under denne fullmakten.*

- 1 *The authorization granted on 12 May 2021 is withdrawn.*
- 2 *The Board of Directors is given the authority to increase the share capital with up to NOK 1,800,000 through the issuance of up to 18,000,000 new shares, with a face value of NOK 0.10. Within this limit, the authorization may be used several times.*
- 3 *The subscription price and other subscription terms shall be determined by the Board of Directors.*
- 4 *The authorization shall include capital increases against contribution in kind or the right to subject the company to specific obligations and contribution through set-off, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-14 (2) no. 4.*
- 5 *The Board of Directors may deviate from the existing shareholders preferential rights to subscribe for shares pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 10-4.*

8 *Fullmakten gjelder til den ordinære generalforsamlingen i 2023, men uansett ikke senere enn 30. juni 2023.*

6 *The authorization does not include authorization to resolve mergers pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 13-5.*

7 *The Board of Directors is given authorization to change the articles of association regarding the size of share capital in accordance with such share capital increases as decided by the Board of Directors under this authorization.*

8 *This authorization is valid until the annual general meeting in 2023, however not later than 30 June 2023.*

#### **Til sak 14: Styrefullmakt til å øke aksjekapitalen - opsjonsprogram**

#### **To item 14: Board authorization to increase the share capital – option program**

Selskapet har tidligere etablert et opsjonsprogram for Selskapets ledende ansatte. Under opsjonsprogrammet kan styret tildele aksjeopsjoner, som hver gir rett til å få levert en aksje i Selskapet mot betaling av en nærmere fastsatt utøvelseskurs.

The Company has previously established an option program for the senior executives of the Company. Under this option program, the Board may grant share options, each giving a right to request delivery of one share in the Company against payment of a pre-defined strike price.

Styret mener det bør ha en fullmakt til å øke aksjekapitalen ved utøvelse av aksjeopsjoner. Styrets nåværende fullmakt for dette formål utløper ved den ordinære generalforsamlingen i 2022, men uansett ikke senere enn 30. juni 2022. Styret vil derfor foreslå at generalforsamlingen fornyer denne styrefullmakten frem til ordinær generalforsamling i 2023.

The Board is of the opinion that it should hold an authorization to increase the share capital upon exercise of share options. The Board's current authorization for this purpose expires on the annual general meeting in 2022, however not later than 30 June 2022. The Board will therefore propose that the general meeting renew this authorization until the annual general meeting in 2023.

Formålet med fullmakten innebærer at det også vil være nødvendig for styret å kunne fravike aksjonærenes fortrinnsrett til tegning av nye aksjer.

The purpose of the authorization imply that it will be necessary for the Board to also be authorized to deviate from the pre-emptive rights of the shareholders to subscribe for new shares.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

The Board of Directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

1 *Styrefullmakten gitt 12. mai 2021 trekkes tilbake.*

1 *The authorization granted on 12 May 2021 is withdrawn.*

- |   |  |   |   |
|---|--|---|---|
| 2 | <i>Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med opp til NOK 200 000 ved utstedelse av inntil 2 000 000 nye aksjer hver pålydende NOK 0,10. Fullmakten kan benyttes flere ganger innenfor denne rammen.</i> | 2 | <i>The Board of Directors is given the authority to increase the share capital with up to NOK 200,000 through the issuance of up to 2,000,000 new shares, with a face value of NOK 0.10. Within this limit, the authorization may be used several times.</i>              |
| 3 | <i>Tegningskurs og øvrige vilkår besluttes av styret.</i>  | 3 | <i>The subscription price and other subscription terms shall be determined by the Board of Directors.</i>   |
| 4 | <i>Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter og innskudd ved motregning, jf. allmennaksjeloven § 10-14 (2) nr. 4.</i>  | 4 | <i>The authorization shall not include capital increases against contribution in kind or the right to subject the company to specific obligations and contribution through set-off, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-14 (2) no. 4.</i> |
| 5 | <i>Styret kan fravike fortrinnsretten, jf. allmennaksjeloven § 10-4.</i>   | 5 | <i>The Board of Directors may deviate from the existing shareholders preferential rights to subscribe for shares pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 10-4.</i>   |
| 6 | <i>Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.</i>   | 5 | <i>The Board of Directors may deviate from the existing shareholders preferential rights to subscribe for shares pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 10-4.</i>   |
| 7 | <i>Styret gis fullmakt til å endre vedtektenes angivelse av aksjekapitalens størrelse i samsvar med de kapitalforhøyelser styret beslutter under denne fullmakten.</i>   | 6 | <i>The authorization does not include authorization to resolve mergers pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 13-5.</i>   |
| 8 | <i>Fullmakten gjelder til den ordinære generalforsamlingen i 2023, men uansett ikke senere enn 30. juni 2023.</i>  | 7 | <i>The Board of Directors is given authorization to change the articles of association regarding the size of share capital in accordance with such share capital increases as decided by the Board of Directors under this authorization.</i>                             |
|   |  | 8 | <i>This authorization is valid until the annual general meeting in 2023, however not later than 30 June 2023.</i>   |

**Til sak 15: Forslag om tildeling av fullmakt til optak av konvertibelt lån**

Som et vilkår i Selskapets eksisterende gjeldsfinansiering skal Selskapets styre skal ha fullmakt til å utstede konvertible obligasjoner

**To item 15: Proposal to grant an authorization to raise convertible loans**

As part of the terms of the Company's current debt financing, the Board of the Company shall be authorized to issue convertible bonds for an

for et beløp opp til USD 150 millioner. Dette er en løpende forpliktelse gjennom låneforholdet. En eventuell utstedelse av konvertible obligasjoner og vilkår for slik utstedelse vil fastsettes av styret etter styrets skjønn, og er et av flere virkemidler for å optimalisere Selskapets kapitalstruktur.

Styret vil derfor foreslå at generalforsamlingen tildeler styret fullmakt til å ta opp konvertible lån på inntil USD 150 millioner i medhold av allmennaksjeloven § 11-8.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*"Styret gis herved fullmakt til å ta opp konvertible lån for et beløp tilsvarende inntil USD 150 millioner, jf. allmennaksjeloven § 11-8. Innenfor denne rammen kan fullmakten benyttes flere ganger.*

*Tegningskurs og andre vilkår ved låneopptaket besluttes av styret.*

*Ved konvertering av lånet til aksjer i Selskapet kan Selskapets aksjekapital økes med inntil NOK 4 552 427. Aksjeeiernes fortrinnsrett ved tegning av lånene skal kunne fravikes.*

*Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling 2023, likevel ikke senere enn 30. juni 2023."*

amount of up to USD 150 million. This is a covenant that shall apply throughout the life of the credit facility. The actual issuance of a convertible bond and its terms shall be determined by the Board at its sole discretion, and is one of several tools to optimize the Company's capital structure.

The Board will therefore propose that the general meeting grants the Board an authorization to raise convertible loans of up to USD 150 million pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 11-8.

The Board therefore propose that the general meeting passes the following resolution:

*"The Board is hereby granted the authority to raise convertible loans for an amount corresponding to up to USD 150 million, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 11-8. Within this limit, the authorization may be used several times.*

*Subscription price and other terms related to the raise of the loan shall be determined by the Board.*

*Upon conversion of the loan to shares in the Company, the share capital of the Company may be increased with up to NOK 4,552,427. The existing shareholders preferential right to subscribe for the loans may be deviated from.*

*The authorization shall be valid until the annual general meeting in 2023, however not later than 30 June 2023."*

## Vedlegg 2

### Aksjeeiernes rettigheter, deltakelse og fullmakt

I henhold til allmennaksjeloven § 5-12 skal generalforsamlinger åpnes av styreleder. Aksjeeiere har rett til å delta på den generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig etter eget valg.

Selskapet har per datoen for denne innkallingen en aksjekapital på NOK 9 104 855,10 fordelt på 91,048,551 aksjer, hver pålydende NOK 0,10. Hver aksje gir én stemme på generalforsamlingen, dog slik at det ikke kan utøves stemmerett for aksjer som eies av Selskapet. Selskapet eier per datoen for denne innkallingen ingen egne aksjer.

Hver aksjeeier har rett til å avgi stemme for det antall aksjer vedkommende eier og som er registrert i VPS på tidspunktet for generalforsamlingen. Dersom en aksjeeier har ervervet aksjer kort tid før generalforsamlingen kan stemmerettigheter for de transporterte aksjene kun utøves dersom ervervet er registrert i VPS eller dersom ervervet er meldt VPS og blir godtgjort på generalforsamlingen. Aksjeeier kan ta med rådgiver(e) og gi talerett til én rådgiver.

Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner, hvis beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.

Dersom aksjeeiere ikke kan møte personlig, kan aksjeeieren møte og stemme i generalforsamlingen ved fullmektig. Fullmaktsskjemaet, inntatt som [Vedlegg 4](#) til innkallingen, kan da sendes til Atlantic Sapphire ASA, innen 18. mai 2022 kl. 16:00. Fullmaktsskjema kan også tas med på generalforsamlingen. Hvis ønskelig kan slik fullmakt gis til styrets leder, Johan E. Andreassen, eller den han bemyndiger. Legitimasjon for fullmektig og fullmaktsgiver,

## Appendix 2

### Shareholders' rights, participation and proxy

According to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 5-12, the general meeting is opened by the Chairman. Shareholders are entitled to attend the general meeting, either in person or by proxy of their choice.

The Company has at the date of this notice a share capital of NOK 9,104.855.10 divided by 91,048,551 shares each having a par value of NOK 0.01. Each share carries one vote at the general meeting; however, shares held by the Company does not hold voting rights. As of the date of this notice, the Company owns no treasury shares.

Each shareholder is entitled to vote for the number of shares he or she owns, and which are registered on the date of the general meeting. If a shareholder has acquired shares shortly before the meeting, the voting rights of the transferred shares may only be exercised if the shares are registered in the VPS or if the acquisition is announced to VPS and the ownership to the shares is proved at the general meeting. Shareholders may bring one or more advisors and give the right to speak to one advisor.

Decisions on voting rights of shareholders and proxies are made by the chairman of the meeting, whose decision may be overturned by the general meeting by a simple majority.

If shareholders cannot attend in person, the shareholder may attend and vote at the general meeting by proxy. The proxy and attendance slip attached as [Appendix 4](#) to this notice may be sent to Atlantic Sapphire ASA within 18 May 2022 at 4pm CEST. The proxy can also be brought along to the general meeting. If desired, such proxy may be given to the Chairman, Johan E. Andreassen, or whoever he appoints. Credentials for the proxy and the principal, and a certificate of registration if the

og eventuelt også firmaattest dersom aksjeeier er en juridisk person, må følge fullmakten.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, og (ii) 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.

Dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen og som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmesider, vil sendes vederlagsfritt til aksjeeierne på forespørsel.

Dersom aksjeeierne ønsker å benytte fullmektig, henstilles aksjeeierne om å fylle ut og returnere vedlagte fullmaktsskjema til Atlantic Sapphire ASA, som pdf vedlegg i en epost til [karl@atlanticsapphire.com](mailto:karl@atlanticsapphire.com), innen 18. mai 2022 kl. 16:00, eller medbringe denne i original på generalforsamlingen

shareholder is a legal person, must be attached to the proxy.

A shareholder has the right to propose resolutions for items on the agenda and to demand that directors and the general manager disclose information on factors that may affect the assessment of (i) matters which are decided by the shareholders, and (ii) the Company's financial position, including other companies in which the Company participates, and other matters which the general meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company.

Documents to be dealt with at the general meeting and which are made available at the Company's website will be sent to the shareholders free of charge upon request.

If shareholders wish to use a proxy, shareholders are requested to complete and return the enclosed proxy form to Atlantic Sapphire ASA, as pdf attachment in an email to [karl@atlanticsapphire.com](mailto:karl@atlanticsapphire.com) within 18 May 2022 at 4pm CEST or bring the original proxy at the general meeting.



## Vedlegg/Appendix 3

**NORWEGIAN VERSION**

### **PÅMELDING – ORDINÆR GENERALFORSAMLING 19. MAI 2022 I ATLANTIC SAPPHIRE ASA**

Melding om at De vil delta i den ordinære generalforsamlingen 19. mai 2022 i Atlantic Sapphire ASA, kan gis på dette påmeldingsskjemaet og sendes til [karl@atlanticsapphire.com](mailto:karl@atlanticsapphire.com) innen 18. mai 2022 kl. 16:00. Dersom De etter påmelding skulle bli forhindret fra å møte, kan skriftlig og datert fullmakt leveres i generalforsamlingen.

Undertegnede vil møte i den ordinære generalforsamlingen i Atlantic Sapphire ASA den 19. mai 2022 og (sett kryss):

- Avgi stemme for mine/våre aksjer
- Avgi stemmer for aksjer ifølge vedlagte fullmakter

Aksjeeierens navn og adresse:

---

(vennligst bruk blokkbokstaver)

---

dato

---

sted

---

aksjeeiers underskrift

**REGISTRATION – ANNUAL GENERAL MEETING 19 MAY 2022 IN ATLANTIC SAPPHIRE ASA**

Notice of your attendance in the annual general meeting on 19 May 2022 in Atlantic Sapphire ASA can be given on this registration form and be sent to [karl@atlanticsapphire.com](mailto:karl@atlanticsapphire.com) within 18 May 2022 at 4pm CEST. If you have registered your attendance, but are unable to attend, a written and dated proxy may be submitted in the general meeting.

The undersigned will attend the annual general meeting of Atlantic Sapphire ASA on 19 May 2022 and (please tick):

- Vote for my/our shares
- Vote for shares pursuant to the enclosed proxy(ies)

Name and address of the shareholder:

\_\_\_\_\_  
*(please use capital letters)*

\_\_\_\_\_  
date

\_\_\_\_\_  
place

\_\_\_\_\_  
signature of the shareholder

## Vedlegg/ Appendix 4

**NORWEGIAN VERSION**

### **FULLMAKT UTEN STEMMEINSTRUKS – ORDINÆR GENERALFORSAMLING 19. MAI 2022 I ATLANTIC SAPPHIRE ASA**

Hvis De selv ikke møter i den ordinære generalforsamlingen 19. mai 2022, kan De møte ved fullmektig. De kan da benytte dette fullmaktskjemaet. Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom De ønsker å avgi stemmeinstruks, vennligst benytt skjemaet på neste side.

Skriftlig og datert fullmakt kan sendes til Selskapet pr e-post innen 19. mai 2022 kl. 16:00 eller leveres i generalforsamlingen. Adresse: karl@atlanticsapphire.com.

Undertegnede aksjeeier i Atlantic Sapphire ASA gir herved (sett kryss):

Styreleder Johan E. Andreassen eller den han bemyndiger

\_\_\_\_\_

Navn på fullmektig (vennligst bruk blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer i den ordinære generalforsamlingen i Atlantic Sapphire ASA den 19. mai 2022.

Dersom det er sendt inn fullmakt uten å navngi fullmektigen, anses fullmakten gitt til styrets leder eller den han bemyndiger.

Aksjeeierens navn og adresse:

\_\_\_\_\_

(vennligst bruk blokkbokstaver)

\_\_\_\_\_

dato

\_\_\_\_\_

sted

\_\_\_\_\_

aksjeeiers underskrift

*Dersom aksjeeieren er et selskap, må gjeldende firmaattest vedlegges fullmakten.*

**FULLMAKT MED STEMMEINSTRUKS – ORDINÆR GENERALFORSAMLING 19. MAI 2022 I ATLANTIC SAPPHIRE ASA**

Hvis De selv ikke møter i den ordinære generalforsamlingen 19. mai 2022, kan De møte ved fullmektig. De kan da benytte dette fullmaktsskjemaet. Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt med stemmeinstruks. Dersom De ikke ønsker å avgi stemmeinstruks, vennligst benytt skjemaet på foregående side.

Skriftlig og datert fullmakt kan sendes til Selskapet pr e-post innen 18. mai 2022 kl. 16:00 eller leveres i generalforsamlingen. Adresse: karl@atlanticsapphire.com.

Undertegnede aksjeeier i Atlantic Sapphire ASA gir herved (sett kryss):

Styreleder Johan E. Andreassen eller den han bemyndiger

\_\_\_\_\_

Navn på fullmektig (vennligst bruk blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer i den ordinære generalforsamlingen i Atlantic Sapphire ASA den 19. mai 2022.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslaget i innkallingen. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Fullmektigen vil i så fall legge en for fullmektigen rimelig forståelse til grunn. Det samme gjelder dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

<b>Agenda ordinær generalforsamling 19. mai 2022</b>	<b>For</b>	<b>Mot</b>	<b>Avstå</b>
2. Valg av møteleder og 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 styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2021	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Fastsettelse av honorar til styret og komiteer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Godkjenning av revisors godtgjørelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Valg av styremedlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Valg av medlemmer av valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Valg av revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Godkjenning av retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Veiledende avstemning over rapport om godtgjørelse til ledende personer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Veiledende avstemning over styrets erklæring om eierstyring og selskapsledelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Styrefullmakt til å øke aksjekapitalen - generell	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
14. Styrefullmakt til å øke aksjekapitalen – opsjonsprogram	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
15. Forslag om tildeling av fullmakt til opptak av konvertibelt lån	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Dersom det er sendt inn fullmakt uten å navngi fullmektigen, anses fullmakten gitt til styrets leder eller den han bemyndiger.

Aksjeeierens navn og adresse:

\_\_\_\_\_  
(vennligst bruk blokkbokstaver)

\_\_\_\_\_  
dato

\_\_\_\_\_  
sted

\_\_\_\_\_  
aksjeeiers underskrift

*Dersom aksjeeieren er et selskap, må gjeldende firmaattest vedlegges fullmakten.*

**PROXY WITHOUT VOTING INSTRUCTIONS – ANNUAL GENERAL MEETING 18 MAY 2022 IN ATLANTIC SAPPHIRE ASA**

If you are unable to attend the annual general meeting on 18 May 2022, you may be represented by way of proxy. This proxy form may then be used. This proxy form relates to proxies without voting instructions. If you wish to give voting instructions, please refer to the next page.

Completed proxy forms may be sent to the Company by e-mail within 18 May 2022 at 4pm CEST or be submitted in the general meeting. Address: karl@atlanticsapphire.com.

The undersigned shareholder in Atlantic Sapphire ASA hereby grants (please tick):

- Chairman of the Board, Johan E. Andreassen, or the person he appoints
  
- \_\_\_\_\_  
Name of proxy holder (please use capital letters)

proxy to meet and vote for my/our shares in the annual general meeting of Atlantic Sapphire ASA on 19 May 2022.

If the proxy form is submitted without stating the name of the proxy holder, the proxy will be deemed to have been given to the chairman of the board or the person he appoints.

The shareholder's name and address:

\_\_\_\_\_

(please use capital letters)

\_\_\_\_\_  
date

\_\_\_\_\_  
place

\_\_\_\_\_  
signature of the shareholder

*If the shareholder is a company, latest updated certificate of registration for the company must be attached to the proxy.*

**PROXY WITH VOTING INSTRUCTIONS – ANNUAL GENERAL MEETING 19 MAY 2022 IN ATLANTIC SAPPHIRE ASA**

If you are unable to attend the annual general meeting on 19 May 2022, you may be represented by way of proxy. This proxy form may then be used. This proxy form relates to proxies without voting instructions. If you do not wish to give voting instructions, please refer to the preceding page.

Completed proxy forms may be sent to the Company by e-mail within 18 May 2022 at 4pm CEST or be submitted in the general meeting. Address: karl@atlanticsapphire.com.

The undersigned shareholder in Atlantic Sapphire ASA hereby grants (please tick):

- Chairman of the Board, Johan E. Andreassen, or the person he appoints
- \_\_\_\_\_  
Name of proxy holder (please use capital letters)

proxy to meet and vote for my/our shares in the annual general meeting of Atlantic Sapphire ASA on 19 May 2022.

The votes shall be exercised in accordance with the instructions below. Please note that if any items below are not voted on (not ticked off); this will be deemed to be an instruction to vote "for" the proposals in the notice. However, if any motions are made from the floor in addition to or in replacement of the proposals in the notice, the proxy holder may vote or abstain from voting at his discretion. In such case, the proxy holder will vote on the basis of his reasonable understanding of the motion. The same applies if there is any doubt as to how the instructions should be understood. Where no such reasonable interpretation is possible, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda annual general meeting 19 May 2022	For	Against	Abstain
2. Election of chairman and of one person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Approval of summoning of the meeting and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Approval of the annual accounts and the directors' report for the financial year 2021	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Determination of remuneration for the Board of Directors and committees	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Approval of the auditor's fee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Election of members of the Board of Directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Election of members of the Nomination Committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Election of auditor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Approval of guidelines on salary and other remuneration for leading persons	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Advisory vote on the remuneration report for leading personnel	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Advisory vote on the Board's statement on corporate governance	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Board authorization to increase the share capital general	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
14. Board authorization to increase the share capital – option program	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
15. Proposal to grant an authorization to raise convertible loans	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

If the proxy form is submitted without stating the name of the proxy holder, the proxy will be deemed to have been given to the chairman of the board or the person he appoints.

The shareholder's name and address:

\_\_\_\_\_  
(please use capital letters)

\_\_\_\_\_  
date

\_\_\_\_\_  
place

\_\_\_\_\_  
signature of the shareholder

*If the shareholder is a company, latest updated certificate of registration for the company must be attached to the proxy.*