



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

**PROTOKOLL FOR
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**MINUTES FROM
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

**I
ATLANTIC SAPPHIRE ASA**

(org.nr. 895 436 232)

("Selskapet")

**IN
ATLANTIC SAPPHIRE ASA**

(reg.no. 895 436 232)

(the "Company")

Avholdt elektronisk den 3. august 2022,
kl. 12.00.

Held digitally on 3 August 2022 at 12.00 (CEST).

I henhold til styrets innkalling til ekstraordinær
generalforsamling forelå slik dagsorden:

In accordance with the board of directors' (the
"Board of Directors") notice to the
extraordinary general meeting the following
was at the agenda:

- 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 *Styrevalg*

- 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 *Board election*

**1 ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN
VED STYRELEDER OG OPPTAK AV
FORTEGNELSE OVER MØTENDE
AKSJEIERE**

**1 OPENING OF THE MEETING AND
RECORDING OF THE PARTICIPATING
AND REPRESENTED SHAREHOLDERS**

Generalforsamlingen ble åpnet av styreleder
Johan E. Andreassen på vegne av styret.

The general meeting was opened by chairman
Johan E. Andreassen on behalf of the Board of
Directors.

Det ble foretatt opptak av fortegnelse over
møtende aksjeeiere representert ved
deltakelse eller fullmakt. Fortegnelsen er
vedlagt denne protokollen som Vedlegg 1.

It was taken attendance of the shareholders
present in person or by proxy. The list of voting
shares present is enclosed to these minutes as
Appendix 1.

2 VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Johan E. Andreassen ble enstemmig valgt til møteleder. Karl Øystein Øyehaug ble enstemmig valgt til å medundertegne protokollen.

2 ELECTION OF CHAIRMAN OF THE MEETING AND OF ONE PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

Johan E. Andreassen was unanimously elected to chair the general meeting. Karl Øystein Øyehaug was unanimously elected to co-sign the minutes.

3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Møteleder reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkallingen eller agendaen.

Da det ikke fremkom noen innvendinger, ble innkallingen og dagsorden ansett som enstemmig godkjent.

Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

3 APPROVAL OF THE SUMMONING OF THE MEETING AND THE AGENDA

The chairman of the general meeting raised the question whether there were any objections to the notice or the agenda of the general meeting.

No such objections were made, and the notice and the agenda were unanimously approved.

The chairman of the general meeting declared that the general meeting as lawfully convened.

4 STYREVALG

Møteleder redegjorde for styrets forslag.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak:

Kenneth Andersen velges til å erstatte Runar Vatne som styremedlem, med valgperiode som angitt nedenfor.

Styret skal heretter bestå av følgende personer:

- Johan E. Andreassen, styreleder, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2023.*
- Alexander Reus, styremedlem, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2023.*

4 BOARD ELECTION

The chairman of the meeting gave an account for the Board of Directors' proposal.

The general meeting thereafter passed the following resolution:

Kenneth Andersen is elected to replace Runar Vatne as member of the Board of Directors, with election period as stated below.

The Board of Directors shall hereafter consist of:

- Johan E. Andreassen, chairman, 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, 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.
- Ellen Marie Sætre, styremedlem, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2023.
- Kenneth Andersen, styremedlem, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 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, director, with an election period until the annual general meeting in 2023.
- Kenneth Andersen, director, with an election period until the annual general meeting in 2023.

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

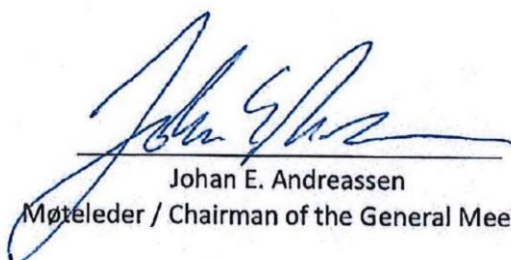
* * *

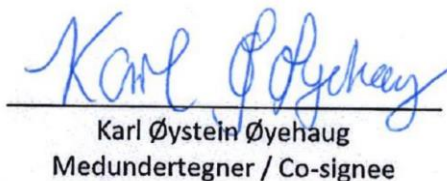
* * *

Ingen andre saker foreligger til behandling.

No other matters are on the agenda.

3 August 2022


 Johan E. Andreassen
 Møteleder / Chairman of the General Meeting


 Karl Øystein Øyehaug
 Medundertegner / Co-signee

Vedlegg / Appendix 1: Fremmøtte aksjonærer / Shareholders present

Atlantic Sapphire ASA
EGM
onsdag 3. august 2022

Registered Attendees:	5
Total Votes Represented:	42 527 630
Total Accounts Represented:	69
Total Voting Capital:	151 109 527
% Total Voting Capital Represented:	28,14 %

Capacity	Sub Total:	Registered Attendees	Registered Non-Voting Attendees	Registered Votes	Accounts
Shareholder (web)		2	0	2 510	2
3rd Party Proxy (web)		1	0	171 086	1
Chair of the Board with Proxy		1	0	9 468 501	19
Chair of the Board with Instructions		1	0	32 885 533	47

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services

Vedlegg / Appendix 2: Oversikt over avgitte stemmer / Voting overview

ATLANTIC SAPPHIRE ASA EXTRAORDINARY GENERAL MEETING 3 AUGUST 2022

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the Extraordinary General Meeting of the Members of the Company held on 3 August 2022, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 151 109 527

	VOTES FOR / FOR	%	VOTES MOT / AGAINST	%	VOTES AVSTÅR / ABSTAIN	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED	NO VOTES IN MEETING
2	42 504 330	100,00	0	0,00	21 860	42 526 190	28,14 %	1 440
3	42 504 447	100,00	0	0,00	21 743	42 526 190	28,14 %	1 440
4	42 501 953	100,00	117	0,00	24 120	42 526 190	28,14 %	1 440

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services