

Til aksjeeiere i Atlantic Sapphire ASA

### INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Styret i Atlantic Sapphire ASA ("**Atlantic Sapphire**" eller "**Selskapet**"), og med dets konsoliderte datterselskaper, "**Konsernet**") innkaller med dette til ekstraordinær generalforsamling, som vil avholdes elektronisk den 23. mai 2024 kl. 17.00 CEST.

For å delta i generalforsamlingen, vennligst bruk følgende link:

<https://dnb.lumiagm.com/150865825>

Kun de som er aksjonærer i Selskapet 5 (fem) virkedager før generalforsamlingen (dvs. 14. mai 2024, "**Registreringsdatoen**"), har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, jf. allmennaksjeloven § 5-2.

For å delta i generalforsamlingen må du identifisere deg med referansenummer og PIN-kode fra VPS. Referansenummer og PIN-kode er tilgjengelig ved innlogging på VPS Investortjenester (<https://investor.vps.no/garm/auth/login>) eller på fullmaktsskjema (Vedlegg 3) sendt til den enkelte aksjonær. Nærmere informasjon om elektronisk deltakelse er gjort tilgjengelig på [www.atlanticsapphire.com](http://www.atlanticsapphire.com).

Aksjonærer trenger ikke å melde seg på i forkant for å delta i generalforsamlingen, men aksjonærer må være pålogget før møtet starter. Er du ikke logget inn innen generalforsamlingen starter vil du ikke kunne delta. Innlogging starter én time før generalforsamlingen starter. **Aksjonærer som holder sine aksjer på en forvalterkonto, vennligst se neste avsnitt.**

Ihht. allmennaksjeloven § 1-8, samt forskrift om formidlere omfattet av verdipapirsentralloven § 4-5 og tilhørende gjennomføringsforordninger sendes innkalling til forvalter som videreformidler til aksjonærer de holder aksjer for. Aksjonærer skal kommunisere med sin forvalter som har ansvar for å formidle stemmer eller påmelding. Forvalter må ihht. allmennaksjeloven § 5-3 registrere dette med selskapet senest 2 virkedager før generalforsamlingen.

Aksjonærer som ikke kan møte digitalt, oppfordres til å delta ved bruk av fullmakt. Fullmakt må være mottatt innen 21. mai 2024, kl. 16.00. Se [Vedlegg 3](#) for ytterligere informasjon i den forbindelse.

**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 <https://investor.vps.no/garm/auth/login>.**

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 *Godkjenning av innkalling og dagsorden*

To the Shareholders of Atlantic Sapphire ASA

### NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

The board of directors ("**Board of Directors**" or the "**Board**") of Atlantic Sapphire ASA ("**Atlantic Sapphire**" or the "**Company**"), and together with its consolidated subsidiaries, the "**Group**") hereby convenes an extraordinary general meeting, to be held digitally on 23 May 2024 at 5:00pm CEST.

To participate in the general meeting, please use the following link:

<https://dnb.lumiagm.com/150865825>

Only those who are shareholders in the Company 5 (five) business days prior to the general meeting (i.e. 14 May 2024, the "**Record Date**"), are entitled to attend and vote at the general meeting, cf. Section 5-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

In order to participate in the general meeting, you must identify yourself with the reference number and PIN code from the Norwegian Central Securities Depository ("**VPS**"). The reference number and PIN number is available by logging into VPS Investor Services (<https://investor.vps.no/garm/auth/login>) or on the proxy form ([Appendix 3](#)) sent to the respective shareholder. Further information about digital attendance has been made available on [www.atlanticsapphire.com](http://www.atlanticsapphire.com).

Shareholders do not have to register attendance in advance in order to participate in the general meeting, but shareholders have to be logged in before the meeting starts. If you are not logged in before the general meeting starts, you will not be able to attend. Log-in starts 1 hour before the general meeting starts. **Shareholders holding their shares on a nominee account, please see the next paragraph.**

According to the Public Limited Liability Companies Act § 1-8, as well as regulations on intermediaries covered by the Central Securities Act § 4-5 and related implementing regulations, notice is sent to custodians who pass on to shareholders for whom they hold shares. Shareholders must communicate with their custodians, who is responsible for conveying votes or enrolment. Custodians must according to Section 5-3 of the Public Limited Liability Companies Act register this with the company no later than 2 working days before the general meeting.

Shareholders who cannot attend digitally are encouraged to attend by use of proxy. Proxies or advance votes must be received within 16:00 hours (CEST) on 21 May 2024. See further information in [Appendix 3](#) to the notice.

**Atlantic Sapphire encourages 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 <https://investor.vps.no/garm/auth/login>.**

The Board 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 Kapitalforhøyelse i forbindelse med aksjespleis
- 5 Aksjespleis (sammenslåing av Selskapets aksjer)
- 6 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2023
- 7 Veiledende avstemning over styrets erklæring om eierstyring og selskapsledelse
- 8 Fastsettelse av honorar til styret og komiteer
- 9 Godkjenning av revisors godtgjørelse
- 10 Valg av styremedlemmer
- 11 Valg av medlemmer til valgkomiteen
- 12 Veiledende avstemning over rapport om godtgjørelse til ledende personer
- 13 Styrefullmakt til å øke aksjekapitalen – opsjonsprogram for Andreassen og Øyehaug
- 14 Styrefullmakt til å øke aksjekapitalen – generelt opsjonsprogram
- 15 Forslag om tildeling av fullmakt til opptak av konvertibelt lån

Selskapet har per dato for denne innkallingen en registrert aksjekapital på NOK 112 108 441,5 fordelt på 1 121 084 415 aksjer, hver pålydende NOK 0,10. Hver aksje gir rett til én stemme på generalforsamlingen. Selskapet har per datoen for denne innkallingen ingen egne aksjer.

Aksjeeiere som er forhindret fra å delta på generalforsamlingen kan møte ved fullmektig eller ved å forhåndsstemme. Registrering av fullmakter og forhåndsstemmer må være mottatt innen **21. mai 2024 kl. 16:00 CEST**. Se [Vedlegg 3](#) for ytterligere informasjon i den forbindelse.

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.

Med vennlig hilsen  
for styret i Atlantic Sapphire ASA

Kenneth Jarl Andersen  
Styreleder

**Vedlegg:**

1. Styrets forslag til vedtak i sak 4 – 15
2. Aksjonærenes rettigheter, deltakelse og fullmakt
3. Påmeldings- og fullmaktsskjema

- 4 Share capital increase to facilitate reverse share split
- 5 Share consolidation (Reversed split of the Company's shares)
- 6 Approval of the annual accounts and the directors' report for the financial year 2023
- 7 Advisory vote on the Board's statement on corporate governance
- 8 Determination of remuneration for the Board of Directors and committees
- 9 Approval of the auditor's fee
- 10 Election of members of the Board of Directors
- 11 Election of members to the nomination committee
- 12 Advisory vote on the remuneration report for leading personnel
- 13 Board authorization to increase the share capital – option program for Andreassen and Øyehaug
- 14 Board authorization to increase the share capital – general option program
- 15 Proposal to grant an authorization to raise convertible loans

As of the date of this notice, the Company has a registered share capital of NOK 112,108,441.5 divided by 1,121,084,415 shares, each with a par value of NOK 0,10. Each share holds the right to one vote at the general meeting. The Company does not hold any treasury shares as of the date of this notice.

Shareholders prevented from attending the annual general meeting may be represented by way of proxy or by advance voting. Proxies or advance votes must be received no later than **21 May 2024 at 4:00pm CEST**. See further information in [Appendix 3](#) to the notice.

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.

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

Kenneth Jarl Andersen  
Chairman of the Board

**Attachments:**

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

## Vedlegg 1

Styrets forslag

### Til sak 4: Kapitalforhøyelse i forbindelse med aksjespleis

Det vises til forslag om aksjespleis inntatt i punkt 5 under.

Da Selskapets aksjer i dag ikke er delelig med 10, vil det i forkant av gjennomføringen av slik aksjespleis være nødvendig å gjennomføre en kapitalforhøyelse ved utstedelse av fem (5) nye aksjer. Styret foreslår at aksjene utstedes ved rettet emisjon mot daglig leder Johan Andreassen eller et heleid selskap og at aksjeutstedelsen skjer til pålydende verdi.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- 1 *Selskapets aksjekapital forhøyes med NOK 0,50 ved utstedelse av fem (5) nye aksjer, pålydende NOK 0,10.*
- 2 *Aksjene tegnes til pålydende verdi.*
- 3 *De nye aksjene skal tegnes av Johan Andreassen eller et heleid selskap eid av Johan Andreassen, ved tegning på separat tegningsblankett innen én uke etter generalforsamlingens tidspunkt. Aksjonærenes fortrinnsrett til tegning av aksjene settes følgende til side.*
- 4 *Tegningsbeløpet skal betales innen én uke etter tegning til en særskilt emisjonskonto.*
- 5 *Den nye aksjen gir rett til utbytte fra og med tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
- 6 *Ingen kostnader forventes å påløpe for Selskapet i forbindelse med kapitalforhøyelsen.*
- 7 *Selskapets vedtekter skal oppdateres tilsvarende.*

### Til sak 5: Aksjespleis (sammenslåing av Selskapets aksjer)

Styret ønsker å sikre god prisdannelse i Selskapets aksjer samt å overholde løpende forpliktelser knyttet til minste aksjekurs for selskaper notert på Oslo Børs. I henhold til § 4.1 i Oslo Regelbok II – Utstederregler skal markedsverdien for aksjer notert på Oslo Børs ikke være lavere enn NOK 1. Attpåtil har styret vektlagt at kursendringer i aksjer som handles for under NOK 1 gir relativt store prosentvise kursutslag, som er lite tilfredsstillende både for Selskapet og dets aksjonærer.

Styret foreslår derfor å gjennomføre en aksjespleis i forholdet 10:1, etter gjennomføringen av kapitalforhøyelsen vist til i punkt 5 over, slik at 10 eksisterende aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,1, skal slås sammen til én aksje med pålydende verdi NOK 1,00.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- 1 *Selskapets aksjer slås sammen (spleises) i forholdet 10:1, slik at 10 eksisterende aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,10, skal slås sammen til én aksje med pålydende verdi NOK 1,00.*

## Appendix 1

The proposals of the Board of Directors

### To item 4: Share capital increase to facilitate reverse share split

Reference is made to the proposed share consolidation included under item 5 below.

As the Company's shares cannot be divided by 10, prior to the completion of the share consolidation, the Company will need to complete a share capital increase through the issuance of five (5) new shares. The Board proposes that the shares are issued through a directed share issue towards CEO Johan Andreassen or a wholly owned company, and that the issuance is made at nominal value.

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

- 1 *The Company' share capital shall be increased by NOK 0.50 through the issuance of five (5) new shares, each with a nominal value of NOK 0.10.*
- 2 *The new shares shall be subscribed at nominal value.*
- 3 *The new shares shall be subscribed by Johan Andreassen or a wholly owned company owned by Johan Andreassen, through subscription on a separate subscription form within one week after the date of the general meeting. The shareholders' preferential rights to subscribe for the new shares are thus set aside.*
- 4 *Payment shall take place no later than one week after subscription to a separate share issue account.*
- 5 *The new shares will grant right to dividend from the time of registration of the share capital increase in the Norwegian register of business enterprises.*
- 6 *No costs are expected to be incurred for the Company in connection with the share capital increase.*
- 7 *The Company's articles of association shall be adjusted accordingly.*

### To item 5: Share consolidation (Reversed split of the Company's shares)

The Board aims to ensure robust price formation in the Company's shares and to comply with the ongoing obligations regarding the minimum share price for companies listed on the Oslo Stock Exchange. Pursuant to section 4.1 of Oslo Rulebook II – Membership and Trading Rules – the market value for shares listed on the Oslo Stock Exchange shall not be lower than NOK 1. The Board has further emphasized that share prices changes are relatively high in percentage terms for shares traded below NOK 1, which is not satisfactory for either the Company or its shareholders.

The Board therefore proposes that the Company's shares, following the share capital increase in item 5 above, are consolidated in the ration of 10:1 (reverse share split), whereby 10 existing shares, each with a nominal value of NOK 0.10, shall be consolidated to one share with a nominal value of NOK 1.00.

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

- 1 *The Company's shares are consolidated (reverse split) in the ration of 10:1, whereby 10 existing shares, each with a nominal value of NOK 0,10, shall be consolidated to one share with a nominal value of NOK 1.00.*

- 2 Aksjonærer som ikke eier et antall aksjer som går opp i forholdstallet skal, i forbindelse med gjennomføringen av aksjespleisen, få sitt aksjeinnehav avrundet slik at aksjonæren får et helt antall aksjer. Selskapet vil søke å besørge at slike aksjonærer i forbindelse med spleisen vederlagsfritt vil få overdratt det nødvendig antall eksisterende aksjer slik at alle brøkdeler av aksjer så langt som mulig kan bli rundet opp til nærmeste hele aksje. Kun hele aksjer vil imidlertid bli utstedt, og dersom det ikke oppnås enighet om de avtaler som må inngås for å besørge slike overdragelser vil det også bli foretatt nødvendige nedrundinger.
- 3 Fra ikrafttredelsestidspunktet endres vedtektenes § 4 slik at den korrekt reflekterer antall aksjer og pålydende etter spleis i tråd med ovennevnte. Aksjespleisen skal være effektiv fra tidspunktet for registrering av vedtektsendringen i Foretaksregisteret.
- 4 Det er ventet at siste dag inklusiv av retten er 29. mai 2024, siste dag eksklusiv av retten er 30. mai 2024, og at aksjespleisen gjennomføres 3. juni 2024. Styret gis uansett fullmakt til å fastsette tidspunkt og nærmere fremgangsmåte for gjennomføring av aksjespleisen.
- 5 Vedtaket er betinget av at kapitalforhøyelsen som angitt i punkt 4 ovenfor er registrert i Foretaksregisteret.
- 2 Shareholders who do not own a number of shares which computes with the ratio shall, in connection with consolidation, have its holding rounded off so that the shareholder shall receive a whole number of shares. The Company will seek to ensure that such shareholders in connection with the consolidation will receive the necessary number of shares so that all fractions of shares as far as possible may be rounded up to the nearest whole share. However, no fractional shares will be issued, and if such agreements are not available, also necessary rounding off downwards will be carried out.
- 3 As the effective date of this resolution, article 4 of the articles of association shall be amended to reflect the number of shares and par value after the reverse split as described above. The resolution shall be effective from the time when the amendment to the articles is registered in the Norwegian register of business enterprises.
- 4 It is expected that the last day inclusive the right is 29 May 2024, the last day exclusive of the right is 30 May 2024 and that the share consolidation is completed on 3 June 2024. The Board is regardless authorized to determine the date and the further process for completion of the reverse share split.
- 5 The resolution is conditional upon the share capital increase as referred to in item 4 above has been registered in the Norwegian register of business enterprises.

#### Til sak 6: Godkjenning av styrets forslag til årsregnskap for 2023

Årsregnskap og revisors redegjørelse for regnskapsåret 2023 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 2023 godkjennes.

#### Til sak 7: Veiledende avstemning over styrets erklæring om eierstyring og selskapsledelse

I henhold til 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 2023 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 8: Fastsettelse av honorar til styret og komitéer

Selskapets kompensasjonskomité har foreslått at struktur og nivå for honorar til styre- og komiteemedlemmer videreføres slik vedtatt på ordinær generalforsamling i 2023.

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

Følgende fastsettes for honorar til styret:

#### To item 6: Approval of the annual accounts for the financial year 2023

The annual accounts and the auditor's report for the financial year of 2023 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 2023 annual accounts and the annual report, including the group accounts, are approved.

#### To item 7: 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 2023 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 8: 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 2023.

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

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

Honoraret til styremedlemmene skal være USD 50 000 per år. Styrets leder vil motta et honorar på USD 75 000 per år. Dette gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2025. Styremedlemmene (inkludert styreleder) skal i tillegg motta et honorar på USD 2 000 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 2025:

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.

#### **Til sak 9: Godkjenning av revisors godtgjørelse**

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Godtgjørelse til revisor for 2023 på ca. USD 586 000 i revisjonshonorar godkjennes.

#### **Til sak 10: 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).

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

Kenneth Andersen gjenvelges som styreleder og Eirik Welde gjenvelges som nestleder. Marta Rojo Alonso og Ellen Marie Sætre gjenvelges som styremedlemmer, og Patrick Dempster, som frem til nå har vært styreobservatør, velges som nytt styremedlem.

Styremedlemmene skal ha valgperioder slik det fremgår nedenfor.

Styret skal bestå av følgende personer:

- Kenneth Jarl Andersen, styreleder, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2025.
- Eirik Welde, nestleder, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2025.
- Ellen Marie Sætre, styremedlem, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2025.

The remuneration to the directors of the Board of Directors shall be USD 50,000 per year. The chairman of the Board of Directors shall receive a remuneration of USD 75,000 per year. This shall apply until the annual general meeting in 2025. In addition, the Directors (including the Chairman) shall receive a fee of USD 2,000 per Board meeting.

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 2025:

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.

#### **To item 9: 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 2023 of approx. USD 586 000 in auditor fees is approved.

#### **To item 10: 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).

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

Kenneth Andersen is re-elected as chairman of the Board and Eirik Welde is re-elected as deputy chairman. Marta Rojo Alonso and Ellen Marie Sætre are re-elected as Board members. Patrick Dempster, previously Board observer, is elected as a new Board member.

The Board members shall have election periods as set out below.

The Board shall consist of:

- Kenneth Jarl Andersen, chairman, with an election period until the annual general meeting in 2025.
- Eirik Welde, deputy chair, with an election period until the annual general meeting in 2025.
- Ellen Marie Sætre, director, with an election period until the annual general meeting in 2025.

- Marta Rojo Alonso, styremedlem, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2025.
- Patrick Dempster, styremedlem, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2025.
- Ryan Schedler, styreobservatør, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2025.
- Keith Reid, styreobservatør, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2025.

#### Til sak 11: Valg av medlemmer til valgkomiteen

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

Dagens medlemmer av valgkomiteen gjenvelges for en periode på to år.

Valgkomiteen vil bestå av:

- Bjørn-Vegard Løvik (leder) frem til ordinær generalforsamling i 2026; og
- Kjell Bjordal frem til ordinær generalforsamling i 2026.

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

#### Til sak 12: 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.

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 13: Styrefullmakt til å øke aksjekapitalen – opsjonsprogram for Andreassen og Øyehaug

For å effektivt kunne utstede nye aksjer i forbindelse med incentivprogrammene for daglig leder Johan Andreassen og finansdirektør Karl Øystein Øyehaug ved utøvelse av sine respektive opsjoner, mener styret at det bør ha en fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 1 680 000 gjennom utstedelse av inntil 1 680 000 nye aksjer hver med en pålydende verdi på NOK 1,00, forutsatt godkjenning av vedtak om kapitalforhøyelse og aksjespleis i punktene 4 og 5 over. Styrets nåværende fullmakt for dette formål utløper ved den ordinære generalforsamlingen i 2024, men uansett ikke senere enn 30. juni 2024. Styret vil derfor foreslå at generalforsamlingen fornyer styrefullmakten frem til ordinær generalforsamling i 2025.

Nærmere beskrivelser av incentivprogrammene er inntatt i retningslinjene om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende

- Marta Rojo Alonso, Director, with an election period until the annual general meeting in 2025.
- Patrick Dempster, Director, with an election period until the annual general meeting in 2025.

- Ryan Schedler, Board observer, with an election period until the annual general meeting in 2025.

- Keith Reid, Board observer, with an election period until the annual general meeting in 2025.

#### To item 11: Election of members to 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 annual election period up to the annual general meeting in 2026; and
- Kjell Bjordal with an election period up to the annual general meeting in 2026.

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

#### To item 12: 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.

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 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 13: Board authorization to increase the share capital – option program for Andreassen and Øyehaug

In order to effectively issue new shares in connection with the incentive programs for CEO Johan Andreassen and CFO Karl Øystein Øyehaug upon exercise of their respective options, the Board considers that it should hold an authorization to increase the share capital with up to NOK 1,680,000 through issuance of up to 1,680,000 new shares each with a nominal value of NOK 1.00, assuming the approval of the share capital increase and share split in items 4 and 5 above. The Board's current authorization for this purpose expires on the annual general meeting in 2024, however not later than 30 June 2024. The Board will therefore propose that the general meeting renew this authorization until the annual general meeting in 2024.

Further descriptions of the incentive programs are included in the guidelines for determining salary and other remuneration to key personnel that were adopted at the annual general meeting held on 23 May 2023.

personer som ble vedtatt på den ordinære generalforsamlingen avholdt 23. mai 2023.

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

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- 1 *Styrefullmakten gitt av generalforsamlingen den 23. mai 2023 trekkes tilbake.*
- 2 *Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med opp til NOK 1 680 000 ved utstedelse av inntil 1 680 000 nye aksjer hver pålydende NOK1,00. Fullmakten kan benyttes flere ganger innenfor denne rammen.*
- 3 *Tegningskurs og øvrige vilkår besluttes av styret i henhold til gjeldende vilkår for opsjonstildeling til Johan Andreassen og Karl Øystein Øyehaug, slik disse fremgår av Selskapets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer samt separate opsjonsavtaler.*
- 4 *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.*
- 5 *Styret kan fravike fortrinnsretten for eksisterende aksjonærer til å tegne de nye aksjene, 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.*
- 8 *Fullmakten gjelder til den ordinære generalforsamlingen i 2025, men uansett ikke senere enn 30. juni 2025.*

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

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.

Ved utøvelser av aksjeopsjoner mener Styret det bør ha en fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 3 300 000 gjennom utstedelse av inntil 3 300 000 nye aksjer hver med en pålydende verdi på NOK 1,00, forutsatt godkjenning av vedtak om kapitalforhøyelse og aksjespleis i punktene 4 og 5 over. Styret mener fullmakten burde være av en viss størrelse gitt at styret arbeider med å styrke toppledelsen (inkl. CEO) i selskapet og ønsker å kunne tiltrekke seg sterke kandidater. Styrets nåværende fullmakt for dette formål utløper ved den ordinære generalforsamlingen i 2024, men uansett ikke senere enn 30. juni 2024. Styret vil derfor foreslå at generalforsamlingen fornyer denne styrefullmakten frem til ordinær generalforsamling i 2025.

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.

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

- 1 *The board authorization provided by the general meeting on 23 May 2023 is withdrawn.*
- 2 *The Board of Directors is given the authority to increase the share capital with up to NOK 1,680,000 through the issuance of up to 1,680,000 new shares, with a face value of NOK 1.00. 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 in accordance with applicable terms and conditions for the option grants to Johan Andreassen and Karl Øystein Øyehaug, as evident from the Company's guidelines on salary and other remuneration for leading persons as well as separate option agreements.*
- 4 *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.*
- 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.*
- 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 2025, however not later than 30 June 2025.*

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

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.

The Board is of the opinion that upon exercise of share options it should hold an authorization to increase the share capital with up to NOK 3,300,000 through issuance of 3,300,000 new share as each with a nominal value of NOK 1.00, assuming the approval of the share capital increase and the share split in items 4 and 5 above. The Board believes that the authorization should be of a certain size given that the Board is actively working on strengthening the Company's senior management team (incl. CEO) and wants to be able to attract strong candidates. The Board's current authorization for this purpose expires on the annual general meeting in 2024, however not later than 30 June 2024. The Board will therefore propose that the general meeting renew this authorization until the annual general meeting in 2025.

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

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- 1 *Styrefullmakten gitt av generalforsamlingen den 23. mai 2023 trekkes tilbake.*
- 2 *Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med opp til NOK 3 300 000 ved utstedelse av inntil 3 300 000 nye aksjer hver pålydende NOK 1,00. Fullmakten kan benyttes flere ganger innenfor denne rammen.*
- 3 *Tegningskurs og øvrige vilkår besluttes av styret.*
- 4 *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.*
- 5 *Styret kan fravike fortrinnsretten for eksisterende aksjonærer til å tegne de nye aksjene, 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.*
- 8 *Fullmakten gjelder til den ordinære generalforsamlingen i 2025, men uansett ikke senere enn 30. juni 2025.*

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

Som et vilkår i Selskapets eksisterende gjeldsfinansiering skal Selskapets styre ha fullmakt til å utstede konvertible obligasjoner for et beløp opp til USD 150 millioner i medhold av allmennaksjeloven § 11-8. 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.

Styrets nåværende fullmakt for dette formål utløper ved den ordinære generalforsamlingen i 2024, men uansett ikke senere enn 30. juni 2024. Styret vil derfor foreslå at generalforsamlingen fornyer styrefullmakten frem til ordinær generalforsamling i 2025.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- 1 *Styrefullmakten gitt av generalforsamlingen den 23. mai 2023 trekkes tilbake.*
- 2 *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.*

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.

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

- 1 *The board authorization provided by the general meeting on 23 May 2023 is withdrawn.*
- 2 *The Board of Directors is given the authority to increase the share capital with up to NOK 3,300,000 through the issuance of up to 3,300,000 new shares, with a face value of NOK 1.00. 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 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.*
- 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.*
- 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 2025, however not later than 30 June 2025.*

**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 amount of up to USD 150 million pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 11-8. 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's current authorization for this purpose expires on the annual general meeting in 2024, however not later than 30 June 2024. The Board will therefore propose that the general meeting renew this authorization until the annual general meeting in 2025.

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

- 1 *The board authorization provided by the general meeting on 23 May 2023 is withdrawn.*
- 2 *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.*



3	<i>Tegningskurs og andre vilkår ved låneopptaket besluttes av styret.</i>	3	<i>Subscription price and other terms related to the raise of the loan shall be determined by the Board.</i>
4	<i>Ved konvertering av lånet til aksjer i Selskapet kan Selskapets aksjekapital økes med inntil NOK 13 948 650. Aksjeeiernes fortrinnsrett ved tegning av lånene skal kunne fravikes.</i>	4	<i>Upon conversion of the loan to shares in the Company, the share capital of the Company may be increased with up to NOK 13,948,650. The existing shareholders preferential right to subscribe for the loans may be deviated from.</i>
5	<i>Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling 2025, likevel ikke senere enn 30. juni 2025.</i>	5	<i>The authorization shall be valid until the annual general meeting in 2025, however not later than 30 June 2025."</i>

## Vedlegg 2

### Aksjeeernes 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 dato for denne innkallingen en registrert aksjekapital på NOK 112 108 441,5 fordelt på 1 121 084 415 aksjer, hver pålydende NOK 0,10. Hver aksje gir rett til én stemme på generalforsamlingen. Selskapet har 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 Registreringsdatoen

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

Aksjeeiere som er forhindret fra å delta på generalforsamlingen kan møte ved fullmektig eller inngi forhåndsstemmer. Skjemaer for tildeling av fullmakt og inngivelse av forhåndsstemmer, med nærmere instruksjoner for utfylling av skjemaet, er vedlagt innkallingen som [Vedlegg 3](#). Registrering av fullmakt og forhåndsstemmer må foretas innen **21. mai 2024 kl. 16:00 CEST**.

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.

## 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.

As of the date of this notice, the Company has a registered share capital of NOK 112,108,441.5 divided by 1,121,084,415 shares, each with a par value of NOK 0,10. Each share holds the right to one vote at the general meeting. The Company does not hold any treasury shares as of the date of this notice.

Each shareholder is entitled to vote for the number of shares he or she owns, and which are registered in the VPS on the Record Date.

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.

Shareholders prevented from attending the annual general meeting may be represented by way of proxy or by submission of advance votes. A form of granting of proxies and registration of advance votes, including detailed instructions for the use of the form, is attached to this notice as [Appendix 3](#). Registration of proxies and advance votes must be made within **21 May 2024 at 4:00pm CEST**.

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.

Ref.nr.:

Pin-kode:

**Innkalling til ordinær generalforsamling**

Ordinær generalforsamling i Atlantic Sapphire ASA avholdes 23. mai 2024, 17.00 som et virtuelt møte.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: \_\_\_\_\_ stemmer for det antall aksjer som er registrert i eierregisteret i Euronext VPS per Record date 14. mai 2024

**Frist for registrering av forhåndsstemmer, fullmakter og instruksjoner er 21. mai 2024 kl. 16.00**

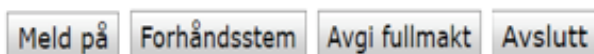
**Elektronisk registrering**

Bruk alternativt «Blankett for innsending per post eller e-post for aksjonærer som ikke får registrert sine valg elektronisk»

**Steg 1 – Registrer deg i påmeldings/registrerings perioden:**

- Enten via selskapets hjemmeside <https://atlanticsapphire.com/investor-relations/> ved hjelp av referansenummer og PIN-kode (for de som får innkalling i posten), eller
- Innlogget i VPS Investortjenester; tilgjengelig på <https://investor.vps.no/garm/auth/login> eller gjennom kontofører (bank/megler). Når du har logget inn i VPS Investortjenester, velg: *Hendelser – Generalforsamling – ISIN*

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



«**Meld på**» – Påmelding for aksjonærer som skal møte fysisk. Det ønskes **ikke** påmelding fra aksjonærer som skal delta online.

«**Forhåndsstem**» - Her angir du din forhåndsstemme

«**Avgi fullmakt**» - Her kan du gi fullmakt til styrets leder eller en annen person

«**Avslutt**» - Trykk på denne om du ikke ønsker å gjøre noen registrering

**Steg 2 – På generalforsamlingsdagen:**

**Online deltakelse:** Delta på generalforsamlingen via denne nettsiden <https://dnb.lumiagm.com/150865825> . Logg deg på ved hjelp av **ref.nr** og **PIN-kode** fra VPS - se steg 1 over for hvordan du finner dette. Aksjonærer kan også få referansenummer og PIN-kode ved å kontakte. DNB Bank Verdipapirservise på telefon +47 23 26 80 20 (08:00 – 15:30).

Dersom du ikke er innlogget før møtet starter vil du få tilgang, men uten stemmerett.

**Ref.nr.:**
**Pin-kode:**
**Blankett for innsending per post eller e-post for aksjonærer som ikke får registrert sine valg elektronisk.**

Signert blankett sendes som vedlegg i e-post\* til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (skann denne blanketten), eller pr. post til DNB Bank ASA Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest **21. mai 2024 kl. 16:00**. Dersom aksjeeier er et selskap, skal signatur være i henhold til firmaattest.

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

\_\_\_\_\_ **sine aksjer ønskes representert på generalforsamlingen i  
Atlantic Sapphire ASA som følger (kryss av):**

- Fullmakt uten stemmeinstruks til styrets leder eller den hen bemyndiger (ikke kryss av på sakene under)
- Fullmakt med stemmeinstruks til styrets leder eller den hen bemyndiger (kryss av «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene på agendaen under)
- Forhåndsstemmer (marker, ("For", "Mot" eller "Avstå" på de enkelte sakene under)
- Åpen fullmakt til (ikke kryss av på sakene under - eventuell stemmeinstruks avtales direkte med fullmektig):

\_\_\_\_\_ (skriv inn fullmektigens navn med blokkbokstaver)

*NB: Fullmektig må kontakte DNB Bank Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20 (08:00 – 15:30) for påloggingsdetaljer ved online deltagelse.*

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

Agenda ordinær generalforsamling 23. mai 2024		For	Mot	Avstå
1	Åpning av generalforsamlingen ved styreleder og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere	Ingen avstemming		
2	Valg av møteleder og en 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	Kapitalforhøyelse i forbindelse med aksjespleis	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5	Aksjespleis (sammenslåing av Selskapets aksjer)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6	Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2023	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7	Veiledende avstemning over styrets erklæring om eierstyring og selskapsledelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8	Fastsettelse av honorar til styret og komiteer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9	Godkjenning av revisors godtgjørelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10	Valg av styremedlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	- Kenneth Jarl Andersen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	- Eirik Welde	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	- Ellen Marie Sætre	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	- Marta Rojo Alonso	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	- Patrick Dempster	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	- Ryan Schedler (Observatør)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	- Keith Reid (Observatør)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11	Valg av medlemmer til valgkomiteen			
	- Bjørn-Vegard Løvik	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	- Kjell Bjordal	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12	Veiledning av avstemning over rapport om godtgjørelse til ledende personer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13	Styrefullmakt til å øke aksjekapitalen – opsjonsprogram for Andreassen og Øyehaug	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
14	Styrefullmakt til å øke aksjekapitalen – generelt 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"/>

**Blanketten må være datert og signert**

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

Ref no:

PIN-code:

**Notice of Annual General Meeting**

Annual General Meeting in Atlantic Sapphire ASA will be held on 23 May 2024, 17.00 (CEST) as a virtual meeting.

The shareholder is registered with the following amount of shares at summons: \_\_\_\_\_ and vote for the number of shares registered in Euronext per Record Date 14 May 2024.

**The deadline for electronic registration of advance votes, proxy of and instructions is 21 May 2024 at 16.00 CEST.**

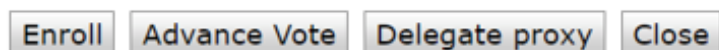
**Electronic registration**

*Alternatively, "Form for submission by post or e-mail for shareholders who cannot register their elections electronically".*

**Step 1 – Register during the enrollment/registration period:**

- Either through the company's website <https://atlanticsapphire.com/investor-relations/> using a reference number and PIN – code (for those of you who receive the notice by post-service), or
- Log in through VPS Investor services; available at <https://investor.vps.no/garm/auth/login> or through own account keeper (bank/broker). Once logged in - choose Corporate Actions – General Meeting – ISIN

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



"**Enroll**" - There is no need for registration for online participation, enrollment is not mandatory

"**Advance vote**" - if you would like to vote in advance of the meeting

"**Delegate Proxy**" - Give proxy to the chair of the Board of Directors or another person

"**Close**" - Press this if you do not wish to register

**Step 2 – The general meeting day:**

**Online participation:** Please login through <https://dnb.lumiagm.com/150865825>. You must identify yourself using the **reference number and PIN - code** from VPS - see step 1 above. Shareholders can also get their reference number and PIN code by contacting DNB Bank Registrars Department by phone +47 23 26 80 20 (08:00-am – 3:30 pm).

If you are not logged in before the meeting starts, you will be granted access, but without the right to vote.

**Ref no:**
**PIN-code:**
**Form for submission by post or e-mail for shareholders who cannot register their elections electronically.**

The signed form can be sent as an attachment in an e-mail\* to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (scan this form) or by post service to DNB Bank Registrars Department, P.O Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Deadline for registration of advance vote, proxies and instructions must be received no later than **21 May 2024 at 16.00 (CEST)** If the shareholder is a company, the signature must be in accordance with the company certificate.

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

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

**Atlantic Sapphire ASA as follows (mark off):**

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

\_\_\_\_\_ (enter the proxy solicitors name in the block letters)

Note: Proxy solicitor must contact DNB Bank Registrars Department by phone +47 23 26 80 20 (08:00-am – 3:30 pm) for login details.

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

Agenda for the Annual General Meeting 23 May 2024		For	Against	Abstain
1	Opening of the meeting and recording of the participating and represented shareholders			No voting
2	Election of chairman of the meeting 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	Share capital raise to facilitate reverse share split	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5	Share consolidation (Reversed split of the Company's shares)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6	Approval of the annual accounts and the directors' report for the financial year 2023	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7	Advisory vote on the Board's statement on corporate governance	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8	Determination of remuneration for the Board of Directors and committees	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9	Approval of the auditor's fee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10	Election of members to the Board of Directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	- Kenneth Jarl Andersen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	- Eirik Welde	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	- Ellen Marie Sætre	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	- Marta Rojo Alonso	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	- Patrick Dempster	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	- Ryan Schedler (Observer)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	- Keith Reid (Observer)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11	Election of members to the nomination committee			
	- Bjørn-Vegard Løvik	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	- Kjell Bjordal	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12	Advisory vote on the remuneration report for leading personnel	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13	Board authorization to increase the share capital – option program for Andreassen and Øyehaug	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
14	Board authorization to increase the share capital – general 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"/>

**The form must be dated and signed**

Place

Date

Shareholder's signature

## GUIDE FOR ONLINE DELTAKELSE ATLANTIC SAPPHIRE ASA 23. MAI 2024

Atlantic Sapphire ASA vil gjennomføre en ordinær generalforsamling den 23. mai 2024 kl. 17.00 som et digitalt møte, hvor du får muligheten til å delta online med din pc, telefon eller nettbrett. Nedenfor følger en beskrivelse av hvordan du deltar online.

Vi gjør samtidig oppmerksom på at du også, har mulighet til å gi fullmakt før møtet. Se innkalling for nærmere detaljer for hvordan gi fullmakt. Om du gir fullmakt kan du fortsatt logge deg på generalforsamlingen for å følge med samt stille spørsmål, men du vil ikke få muligheten til å stemme på sakene.

Ved å delta online vil aksjonærer få direktesendt webcast (lyd og video) fra generalforsamlingen, mulighet til å stille skriftlige spørsmål, samt avgi stemme på hver enkelt av sakene. Sikker identifisering av aksjonærene blir gjort ved å bruke det unike referansenummeret og PIN-koden som tildeles hver aksjonær og fullmektig i Verdipapirsentralen (**Euronext VPS**) for generalforsamlingen.

Ingen påmelding er nødvendig for aksjonærer som vil delta online, men aksjonærer **må være logget inn før generalforsamlingen starter**. Logger du inn etter at generalforsamlingen har startet vil du få tilgang, men uten stemmerett.

Aksjonærer som ikke finner sitt referansenummer og PIN-kode for pålogging, eller har andre tekniske spørsmål er velkomne til å ringe DNB Bank Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20 (mellom 08:00-15:30)

### HVORDAN FÅ TILGANG TIL GENERALFORSAMLINGEN ONLINE

---

For å kunne delta online må du gå inn på følgende nettside: <https://dnb.lumiagm.com>

enten på din smarttelefon, nettbrett eller pc. Alle store kjente nettlesere, som Chrome, Safari, Edge, Firefox etc. støttes.

Skriv inn **Møte-ID: 150-865-825** og klikk **BLI MED PÅ MØTET**

Alternativt skriv/lim inn direkte lenke i din nettleser <https://dnb.lumiagm.com/150865825>

Du må så identifisere deg med.

**a) Ref. nummer fra VPS for generalforsamlingen**

**b) PIN-kode fra VPS for generalforsamling**

Når du er logget inn kommer du til informasjonssiden til generalforsamlingen. Her finner du informasjon fra selskapet og hvordan dette fungerer teknisk. **Merk at du må ha internettilgang under hele møtet. Om du skulle logge ut, logg deg inn igjen på nytt ved å følge stegene over.**

---

### HVORDAN MOTTA REFERANSENUMMER OG PIN-KODE FRA VPS

Alle aksjonærer registrert i VPS blir tildelt deres eget unike referansenummer og PIN-kode av VPS-systemet for bruk til generalforsamlingen. Disse er tilgjengelig gjennom VPS investortjenester. Logg deg på investortjenester, velg Hendelser, Generalforsamling. Klikk på ISIN og du vil kunne se ditt unike referanse-nummer (Ref.nr.) og PIN-kode.

Alle VPS direkte registrerte aksjeeiere har tilgang til investortjenester enten via <https://investor.vps.no/garm/auth/login> eller nettbank. Ta kontakt med din kontofører om du mangler tilgang.

Aksjeeiere som ikke har huket av for at de ønsker meldinger fra selskap elektronisk i investortjenester, vil i tillegg få tilsendt pr. post deres referansenummer og PIN-kode sammen med innkallingen fra selskapet. (på registrerings blankett)

**Forvalterregistrerte aksjeeiere:** Aksjer som er holdt på en forvalter konto (nominee), må utøve sin stemmerett via sin forvalter. Vennligst kontakt din forvalter om du ønsker ytterligere informasjon om dette.

---

## HVORDAN AVGI STEMME

### AVSTEMNING

Når saker er tilgjengelig for avstemning kan du stemme på alle saker så raskt du ønsker. Saker lukkes etter hvert som generalforsamlingen behandler de. Saker vil skyves til din skjerm. Klikk på AVSTEMNING om du klikker deg bort fra avstemningen

For å stemme, trykk på ditt valg på hver av sakene. FOR, MOT eller AVSTÅR. Når du har avgitt stemme vil du se at ditt valg er markert. Du får også et valg hvor du kan stemme samlet på alle saker. Bruker du dette valget kan du fortsatt overstyre valget på enkelte saker om ønskelig.

For å endre din stemme, klikk på et annet valg. Du kan også velge å kansellere. Du kan endre eller kansellere din avgitte stemme helt fram til møteleder avslutter avstemningen på de enkelte sakene. Ditt siste valg vil være gjeldende.

**NB: Innloggede aksjonærer som har gitt fullmakt, vil ikke få muligheten til å stemme, men kan følge med og skrive meldinger om ønskelig.**



---

## SPØRSMÅL TIL GENERALFORSAMLINGEN

### MELDINGER

Spørsmål eller kommentarer om sakene på agendaen kan sendes inn av aksjonærene under hele generalforsamlingen, så lenge møteleder holder åpent for dette.

For å se publiserte spørsmål fra andre aksjonærer, eller dersom du selv ønsker å stille spørsmål eller gi kommentar til noen av sakene på agendaen, velg meldingsikonet.

Skriv inn spørsmålet eller kommentaren din i meldings boksen der det står «Still et spørsmål». Når du har skrevet ferdig, klikk på send knappen.

Spørsmål sendt inn online vil bli moderert før de går til møteleder. Dette for å unngå gjentakelse av spørsmål samt fjerning av upassende språk.

**Alle aksjonærer som sender inn spørsmål eller kommentarer vil bli identifisert for andre aksjonærer ved navn, men ikke aksjebeholdning.**



## GUIDE FOR ONLINE PARTICIPATION ATLANTIC SAPPHIRE 23 MAY 2024

Atlantic Sapphire ASA will hold its annual general meeting on 23 May 2024 at 5.00 pm. CET as a digital meeting, where you get the opportunity to participate online with your PC, phone or tablet. Below is a description of how to participate online.

**We also point out that you also can give a proxy before the meeting. See the notice for further details on how to authorize a proxy. If you give a proxy, you can still log on to the general meeting to follow and ask questions, but you will not have the opportunity to vote on the items.**

By participating online, shareholders will receive a live webcast from the general meeting, the opportunity to ask written questions, and vote on each of the items. Secure identification of shareholders is done by using the unique reference number and PIN code assigned to each shareholder by the Norwegian Central Securities Depository (**Euronext VPS**) in relation to this General Meeting.

No registration is required for shareholders who want to participate online, but shareholders **must be logged in before the general meeting starts**. Log ins after meeting has started will receive access, but with no voting rights.

**Shareholder who do not find their reference number and PIN code for access, or have other technical questions is welcome to call DNB Registrars Department on phone + 47 23 26 80 20 (between 08:00-15:30)**

---

### HOW TO ACCESS THE ONLINE GENERAL MEETING

---

To be able to participate online, you must go to the following website: <https://dnb.lumiagm.com>

either on your smartphone, tablet or PC. All major known browsers, such as Chrome, Safari, Edge, Firefox etc. are supported.

enter Meeting ID: **150-865-825** and click **Join**:

Alternatively put direct link in your browser <https://dnb.lumiagm.com/150865825>

You must then identify yourself with.

**a) Ref. number from VPS for the general meeting**

**b) PIN code from VPS for general meeting**

Once you have logged in, you will be taken to the information page for the general meeting. Here you will find information from the company, and how this works technically. **Note that you must have internet access throughout the meeting. If you for some reason log off, just log in again following steps above.**

---

### HOW TO RECEIVE YOUR REFERENCE NUMBER AND PIN CODE

All shareholders registered in the VPS are assigned their own unique reference and PIN code for use in the General Meeting, available to each shareholder through VPS Investor Services. Access VPS Investor Services, select Corporate Actions, General Meeting. Click on the ISIN and you can see your reference number (Ref.nr.) and PIN code.

All VPS directly registered shareholders have access to investor services either via <https://investor.vps.no/garm/auth/login> or internet bank. Contact your VPS account operator if you do not have access.

Shareholders who have not selected electronic corporate messages in Investor Services will also receive their reference number and PIN code by post together with the summons from the company (on registration form).

**Custodian registered shareholders:** Shares held through Custodians (nominee) accounts must exercise their voting rights through their custodian. Please contact your custodian for further information.

---

## HOW TO VOTE

### VOTING

When items are available for voting, you can vote on all items as quickly as you wish. Items are closed for voting as the general meeting considers them. Items will be pushed to your screen. Click on the vote icon if you click away from the poll.

To vote, press your choice on each of the issues. FOR, AGAINST or ABSTAIN. Once you have cast your vote, you will see that your choice is marked. You also get a choice where you can vote jointly on all items. If you use this option, you can still override the choice on items one by one if desired.

To change your vote, click on another option. You can also choose to cancel. You can change or cancel your vote until the chair of the meeting concludes the voting on the individual items. Your last choice will be valid.

**NB: Logged in shareholders who have given a power of attorney will not have the opportunity to vote but can follow and write messages if desired.**



---

## QUESTIONS TO THE CHAIRPERSON

### MESSAGING

Questions or messages relating to the items on the agenda can be submitted by the shareholder or appointed proxy at any time during the meeting as long as chair of the meeting holds this open.

If you would like to ask a question relating to the items on the agenda, select the messaging icon.

Enter your question in the message box that says "Ask a Question". When you have finished writing your question, click on the submit button.

Questions submitted online will be moderated before going to the chair. This is to avoid repetition of questions as well as removal of inappropriate language.

**All shareholders who submit questions will be identified with their full names, but not holding of shares.**