



*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**

**IN  
ATLANTIC SAPPHIRE ASA**

(org.nr. 895 436 232)

(reg.no. 895 436 232)

("Selskapet")

(the "Company")

Avholdt elektronisk den 20. desember 2024, kl. 15.00.

Held digitally on 20 December 2024 at 15.00 (CET).

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

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 *Valg av medlemmer til valgkomiteen*
- 5 *Kapitalforhøyelse i forbindelse med aksjespleis*
- 6 *Aksjespleis (sammenslåing av Selskapets aksjer)*

- 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 *Election of members to the nomination committee*
- 5 *Share capital increase to facilitate reverse share split*
- 6 *Share consolidation (reverse share split)*

**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 Kenneth Jarl Andersen på vegne av styret.

The general meeting was opened by Chairman Kenneth Jarl Andersen on behalf of the Board of Directors.

Det ble foretatt opptak av fortegnelse over

It was taken attendance of the shareholders

møtende aksjeeiere representert ved deltakelse eller fullmakt. Fortegnelsen er vedlagt denne protokollen som Vedlegg 1.

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**

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

Kenneth Jarl Andersen ble valgt til møteleder. Gunnar Aasbø-Skinderhaug ble valgt til å medundertegne protokollen.

Kenneth Jarl Andersen was elected to chair the general meeting. Gunnar Aasbø-Skinderhaug was elected to co-sign the minutes.

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

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

## **3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**

## **3 APPROVAL OF THE SUMMONING OF THE MEETING AND THE AGENDA**

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

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

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

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

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

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

Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

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

## **4 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMMITEEN**

## **4 ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE**

Møteleder redegjorde for styrets forslag.

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

Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak:

Following this, the general meeting passed the following resolution:

*Ryan Schedler trer inn som leder av valgkomiteen. Han sitter i valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2026.*

*Ryan Schedler shall assume the role of chair of the Nomination Committee. He will serve in this*

*position until the annual general meeting in 2026.*

Valgkomiteen vil bestå av:

*The nomination committee of the Company will consist of:*

- *Ryan Schedler (leder), frem til ordinær generalforsamling i 2026; og*
- *Kjell Bjordal, frem til ordinær generalforsamling i 2026.*
- *Ryan Schedler (Chair), with an 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.*

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

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

## **5 KAPITALFORHØYELSE I FORBINDELSE MED AKSJESPLEIS**

## **5 SHARE CAPITAL INCREASE TO FACILITATE REVERSE SHARE SPLIT**

Møteleder redegjorde for styrets forslag.

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

Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak:

Following this, the general meeting passed the following resolution:

- (i) *Selskapets aksjekapital forhøyes med NOK 27,55 ved utstedelse av 551 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,05.*
- (ii) *Aksjene tegnes til tegningskurs NOK 0,10 per aksje.*
- (iii) *De nye aksjene skal tegnes av Strawberry Capital AS, ved tegning på separat tegningsblankett innen én uke etter generalforsamlingens tidspunkt. Aksjonærenes fortrinnsrett til tegning av aksjene settes følgelig til side.*
- (iv) *Tegningsbeløpet skal betales innen én uke etter tegning til en særskilt emisjonskonto.*
- (v) *Den nye aksjen gir rett til utbytte fra og med tidspunktet for registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
- (vi) *Selskapets kostnader i forbindelse med kapitalforhøyelse anslås til NOK 10 000.*
- (vii) *Selskapets vedtekter skal oppdateres til å reflektere ny aksjekapital og nytt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.*
- (i) *The Company's share capital shall be increased by NOK 27.55 through the issuance of 551 new shares, each with a nominal value of NOK 0.05.*
- (ii) *The new shares shall be subscribed at a price of NOK 0.10 per share.*
- (iii) *The new shares shall be subscribed by Strawberry Capital AS, 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.*
- (iv) *Payment shall take place no later than one week after subscription to a separate share issue account.*
- (v) *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.*
- (vi) *The Company's estimated expenses in*

*connection with the share capital increase are NOK 10,000.*

*(vii) The Company's articles of association shall be adjusted to reflect the new share capital and the new number of shares following the share capital increase.*

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

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

## **6 AKSJESPLEIS (SAMMENSLÅING AV SELSKAPETS AKSJER)**

## **6 SHARE CONSOLIDATION (REVERSE SHARE SPLIT)**

Møteleder redegjorde for styrets forslag.

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

Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak:

Following this, the general meeting passed the following resolution:

*(i) Selskapets aksjer slås sammen (spleises) i forholdet 200:1, slik at 200 eksisterende aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,05, skal slås sammen til én aksje med pålydende verdi NOK 10,00.*

*(i) The Company's shares shall be consolidated (reverse split) in the ratio of 200:1, such that 200 existing shares, each with a nominal value of NOK 0.05, shall be consolidated to one share with NOK 10.00 in par value.*

*(ii) Styret fastsetter relevante nøkkeldatoer for aksjespleisen, herunder siste dag inklusive, ex-dato og eierregisterdato.*

*(ii) The Board of Directors determines the relevant key dates in connection with the reverse share split, including the last day including, ex-date and record date.*

*(iii) Aksjonærer som ikke eier et antall aksjer som er delelig med 200 skal i forbindelse med gjennomføringen av aksjespleisen få sitt aksjeinnehav avrundet nedover, slik at aksjonæren får et helt antall aksjer. Brøkdelsaksjer vil ikke bli utstedt og aksjonærene vil ikke motta noen kompensasjon for avrundingen. Brøkdelsaksjene skal samles til hele aksjer og selges på Oslo Børs. Nettoinntekten fra salget skal doneres til et veldedig formål som bestemmes av styret.*

*(iii) Shareholders who do not own a number of shares which can be divided by 200 shall in connection with the reverse share split have their shareholding rounded downwards, so that the shareholder receives a whole number of shares. Fractional shares will not be issued and the shareholder will not receive any compensation for the rounding. The fractional shares will be added together to whole shares and will be sold at the Oslo Stock Exchange. The net proceeds from the sale shall be donated to a charitable purpose as determined by the Board of Directors.*

*(iv) Fra ikrafttredelsestidspunktet endres vedtektenes § 4 slik at den korrekt reflekterer antall aksjer og pålydende etter aksjespleisen i tråd med denne. Vedtaket skal være effektivt fra tidspunktet for registrering av vedtektsendringen i Foretaksregisteret.*

*(iv) As of the effective date of this resolution, Section 4 of the Articles of Association shall*

(v) Vedtaket er betinget av at kapitalforhøyelsen som angitt i sak 5 er vedtatt og registrert i Foretaksregisteret.

be amended to correctly reflect the number of shares and nominal value after the reverse share 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.

(v) This resolution is conditional upon the share capital increase included in item 5 above being resolved and registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.

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

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

\* \* \*

\* \* \*

Ingen andre saker foreligger til behandling.

No other matters are on the agenda.

20 December 2024

DocuSigned by:



F43965900201405...

Kenneth Jarl Andersen

Møteleder / Chairman of the General Meeting

DocuSigned by:



00C19BFC0B5B48D...

Gunnar Aasbø-Skinderhaug

Medundertegner / Co-signee

**Vedlegg 1 / Appendix 1: Fremmøtte aksjonærer / Shareholders present**

**Totalt representert /  
Attendance Summary Report  
Atlantic Sapphire ASA  
Ekstraordinær Generalforsamling / EGM  
20 December 2024**

Antall personer deltakende i møtet / Registered Attendees:	7
Totalt stemmeberettiget aksjer representert / Total Votes Represented:	3 021 054 609
Totalt antall kontoer representert / Total Accounts Represented:	49
Totalt stemmeberettiget aksjer / Total Voting Capital:	7 170 808 449
% Totalt representert stemmeberettiget / % Total Voting Capital Represented:	42,13 %
Totalt antall utstede aksjer / Total Capital:	7 170 808 449
% Totalt representert av aksjekapitalen / % Total Capital Represented:	42,13 %
Selskapets egne aksjer / Company Own Shares:	0

Sub Total: 7 0 3 021 054 609

<u>Kapasitet / Capacity</u>	<u>Registrerte Ikke-Stemmeberettigede</u>			
	<u>Registrerte Deltakere / Registered Attendees</u>	<u>Deltakere / Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registrerte Stemmer / Registered Votes</u>	<u>Kontoer / Accounts</u>
Aksjonær / Shareholder (web)	4	0	1 166 144 552	4
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	0	1 853 266 579	35
Styrets leder med fullmakt / COB with Proxy	1	0	400 451	9
Styrets leder med Instruksjoner / COB with instruc	1	0	1 243 027	1

Freddy Hermansen  
DNB Bank ASA  
Avdeling utsteder / Issuer Services

**Vedlegg / Appendix 2: Stemmeoversikt / Voting overview****Atlantic Sapphire ASA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING / EGM 20 desember 2024**

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 20 desember 2024, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

/

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 20 desember 2024, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer / Issued voting shares: 7 170 808 449

	STEMMER / VOTES FOR	%	STEMMER / VOTES MOT / AGAINST	%	STEMMER / VOTES AVSTÅR / WITHHELD	STEMMER TOTALT / VOTES TOTAL	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME / % ISSUED VOTING SHARES VOTED	IKKE AVGITT STEMME I MØTET / NO VOTES IN MEETING
2	3 009 998 458	99,97	1 001 824	0,03	1 554 327	3 012 554 609	42,01 %	8 500 000
3	3 011 241 485	99,97	1 001 824	0,03	311 300	3 012 554 609	42,01 %	8 500 000
4	3 020 643 209	100,00	100 100	0,00	311 300	3 021 054 609	42,13 %	0
5	3 019 662 325	99,95	1 392 284	0,05	0	3 021 054 609	42,13 %	0
6	3 019 662 325	99,95	1 392 284	0,05	0	3 021 054 609	42,13 %	0

Freddy Hermansen  
DNB Bank ASA  
Afdeling utsteder / Issuer Services