



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

**PROTOKOLL FOR  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**MINUTES FROM  
ANNUAL 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 30. juni 2026, kl. 15.00.

Held digitally on 30 June 2026 at 15.00 (CEST).

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

In accordance with the board of directors' (the "Board of Directors" or "Board") notice to the annual 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 *Godkjenning av innkalling og dagsorden*
- 4 *Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2025*
- 5 *Veiledende avstemning over styrets erklæring om eierstyring og selskapsledelse*
- 6 *Fastsettelse av honorarer til styret og komiteer*
- 7 *Godkjenning av revisors godtgjørelse*
- 8 *Valg av styremedlemmer*
- 9 *Veiledende avstemning over rapport om godtgjørelse til ledende personer*
- 10 *Kapitalnedsettelse ved nedsettelse av pålydende verdi*

- 1 *Opening of the meeting and recording of the participating and represented shareholders*
- 2 *Election of chairman of the meeting and of one person to co-sign the minutes*
- 3 *Approval of summoning of the meeting and the agenda*
- 4 *Approval of the annual accounts and the directors' report for the financial year 2025*
- 5 *Advisory vote on the Board's statement on corporate governance*
- 6 *Determination of remuneration for the Board of Directors and committees*
- 7 *Approval of the auditor's fee*
- 8 *Election of members of the Board of Directors*
- 9 *Advisory vote on the remuneration report for leading personnel*
- 10 *Share capital reduction by reduction of par value*

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

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

## AKSJEEIERE

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 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**

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

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

Kenneth Jarl Andersen was unanimously elected to chair the general meeting. Gunnar Aasbo-Skinderhaug was unanimously elected to co-sign 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 enstemmig godkjent.

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

Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

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

### **4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR 2025**

### **4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE DIRECTOR'S REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2025**

Møteleder redegjorde for styrets forslag. Og viste til Selskapets årsregnskap, årsberetning og revisors redegjørelse for regnskapsåret 2025.

The chairman of the meeting gave an account of the proposal from the Board of Directors and referred to the Company's annual accounts, directors' report and auditor's report for the financial year 2025.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak:

Following this, the general meeting passed the following resolution:

Årsregnskapet og årsberetningen, herunder konsernregnskapet, for regnskapsåret 2025 godkjennes.

The 2025 annual accounts and the annual report, including the group accounts, are approved.

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.

**5 VEILEDENDE AVSTEMNING OVER STYRETS ERKLÆRING OM EIERSTYRING OG SELSKAPSEDELSE**

**5 ADVISORY VOTE ON THE BOARD'S STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE**

Møteleder redegjorde for styrets forslag.

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

Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak:

Following this, the general meeting passed the following resolution:

*Generalforsamlingen tiltrer styrets erklæring om eierstyring og selskapsledelse.*

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

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.

**6 FASTSETTELSE AV HONORARER TIL STYRET OG KOMITEER**

**6 DETERMINATION OF REMUNERATION FOR THE BOARD OF DIRECTORS AND COMMITTEES**

Møteleder redegjorde for styrets forslag og viste til at dette er i tråd med kompensasjonskomiteens forslag.

The chairman of the meeting gave an account of the proposal from the Board of Directors and referred to the fact that the proposal from the Board of Directors is in line with the proposal of the compensation committee.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak:

Following this, the general meeting passed the following resolution:

*Følgende fastsettes for honorar til styret:*

*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 2027. Styremedlemmene (inkludert styreleder) skal i tillegg motta et honorar på USD 2 000 per styremøte.*

*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 2027. In addition, the Directors (including the*

*Chairman) shall receive a fee of USD 2,000 per Board meeting.*

*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.*

*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.*

*Følgende fastsettes for honorar til komitéene med effekt frem til ordinær generalforsamling i 2027:*

*The following is determined with respect to remuneration to the committees with effect until the annual general meeting in 2027:*

*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.*

*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.*

*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.*

*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.*

*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.*

*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.*

*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.*

*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.*

*Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet 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.*

**7      GODKJENNELSE      AV      REVISORS      7      APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE**

**GODTGJØRELSE**

Møteleder redegjorde for styrets forslag.

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

Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak:

Following this, the general meeting passed the following resolution:

*Godtgjørelse til revisor for 2025 på ca. NOK 4 938 000 for revisjon av Selskapets regnskap, og ca. USD 887 000 i revisjonshonorar for konsernregnskapet godkjennes.*

*The remuneration to the auditor for 2025 of approx. NOK 4,938,000 for auditing of the Company's financial statement, and approx. USD 887,000 in auditor fees for the consolidated Group financial statements are approved.*

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.

**8 VALG AV STYREMEDLEMMER****8 ELECTION OF MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS**

Møteleder redegjorde for valgkomiteens innstilling og styrets forslag.

The chairman of the meeting gave an account of the recommendations of the nomination committee and the proposal from the Board of Directors.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak:

Following this, the general meeting passed the following resolution:

*Styrets medlemmer gjenvelges i sine verv for en periode frem til 30. september 2026. I tillegg velges Detlef von Sehrwald som styreobservatør for en periode frem til 30. september 2026.*

*The members of the Board of Directors are re-elected to their positions for a period until 30 September 2026. In addition, Detlef von Sehrwald is elected as a Board observer for a period until 30 September 2026.*

Styret skal således bestå av følgende personer:

The Board shall consequently consist of:

- Kenneth Jarl Andersen, styreleder, med valgperiode frem til 30. september 2026.
- Eirik Welde, nestleder, med valgperiode frem til 30. september 2026.
- Darby Lynn Limkakeng, styremedlem, med valgperiode frem til 30. september 2026.
- Marta Rojo Alonso, styremedlem, med valgperiode frem til 30. september 2026.
- Patrick Dempster, styremedlem, med valgperiode frem til 30. september 2026.

- Kenneth Jarl Andersen, Chairman, with an election period until 30 September 2026.
- Eirik Welde, Deputy Chair, with an election period until 30 September 2026.
- Darby Lynn Limkakeng, Director, with an election period until 30 September 2026.
- Marta Rojo Alonso, Director, with an election period until 30 September 2026.
- Patrick Dempster, Director, with an election period until 30 September 2026.

- *Detlef von Sehrwald, styreobservatør, med valgperiode frem til 30. september 2026.*

- *Detlef von Sehrwald, Board observer, with an election period until 30 September 2026.*

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet 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.

## **9 VEILEDENDE AVSTEMNING OVER RAPPORT OM GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER**

## **9 ADVISORY VOTE ON THE REMUNERATION REPORT FOR LEADING PERSONNEL**

Møteleder redegjorde for styrets forslag, og viste til styrets rapport om godtgjørelse til ledende personer.

The chairman of the meeting gave an account of the proposal from the Board of Directors and referred to the remuneration report for leading personnel prepared by the Board of Directors.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak:

Following this, the general meeting passed the following resolution:

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

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

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet 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.

## **10 KAPITALNEDSETTELSE VED NEDSETTELSE AV PÅLYDENDE VERDI**

## **10 SHARE CAPITAL REDUCTION BY REDUCTION OF PAR VALUE**

Møteleder redegjorde for styrets forslag.

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

Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak:

Following this, the general meeting passed the following resolution:

- (i) *Aksjekapitalen settes ned med NOK 16 134 320,25, fra NOK 17 927 022,50 til NOK 1 792 702,25 ved reduksjon av aksjenes pålydende fra NOK 0,50 per aksje med NOK 0,45 per aksje til NOK 0,05 per aksje. Vedtaket fattes på grunnlag av Selskapets godkjente årsregnskap for 2025. Nedsettingsbeløpet skal benyttes til dekning av tap som ikke kan dekkes på*

- (i) *The share capital is reduced with NOK 16,134,320.25, from NOK 17,927,022.50 to NOK 1,792,702.25 by reduction of the par value of the shares from NOK 0.50 per share with NOK 0.45 per share to NOK 0.05 per share. The decision is based on the Company's approved annual accounts for 2025. The reduction amount shall be used to cover losses that may not be covered in*

- annen måte, jf. allmennaksjeloven § 12-1 (1) nr. 1.*
- (ii) Kapitalnedsettelsen trer i kraft umiddelbart etter registrering, jf. allmennaksjeloven § 12-5 (1), idet nedsettingsbeløpet skal brukes til dekning av tap.*
- (iii) Selskapets vedtekter § 4 endres til å reflektere den nye aksjekapitalen og aksjenes pålydende etter kapitalnedsettelsen.*
- (iv) Gjennomføringen av dette vedtak er betinget av at generalforsamlingen også vedtar styrets forslag til vedtak i sak 4.*
- another manner, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 12-1 (1) no. 1.*
- (ii) The share capital reduction enters into force immediately after registration, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 12-5 (1), as the reduction amount is to be used to cover losses.*
- (iii) Section 4 of the Company's articles of association will be amended to reflect the new share capital and nominal value of the shares following the share capital reduction.*
- (iv) This resolution becomes effective upon the general meeting also approving the Board's proposal in item 4.*

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.

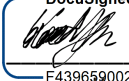
\* \* \*


\* \* \*

Ingen andre saker foreligger til behandling.

No other matters are on the agenda.

30 June 2026

DocuSigned by:  
  
F43965900201405  
Kenneth Jarl Andersen  
Møteleder / Chairman of the General Meeting

DocuSigned by:  
  
06C19BFC0B5B48D  
Gunnar Aasbo-Skinderhaug  
Medundertegner / Co-signee

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

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

Totalt representert /  
Attendance Summary Report  
Atlantich Sapphire ASA  
Generalforsamling / AGM  
30 June 2026

Antall personer deltagende i møtet / Registered Attendees:	3
Totalt stemmeberettiget aksjer representert / Total Votes Represented:	14,672,483
Totalt antall kontoer representert / Total Accounts Represented:	20
Totalt stemmeberettiget aksjer / Total Voting Capital:	35,854,045
% Totalt representert stemmeberettiget / % Total Voting Capital Represented:	40.92%
Totalt antall utstede aksjer / Total Capital:	35,854,045
% Totalt representert av aksjekapitalen / % Total Capital Represented:	40.92%
Selskapets egne aksjer / Company Own Shares:	0

Sub Total: 3 0 14,672,483

<u>Kapasitet / Capacity</u>	<u>Registrerte Deltakere / Registered Attendees</u>	<u>Registrerte Ikke-Stemmeberettigede Deltakere / Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registrerte Stemmer / Registered Votes</u>	<u>Kontoer / Accounts</u>
Aksjonær / Shareholder (web)	1	0	3,248,416	1
Styrets Leder med fullmakt / COB with proxy	1	0	196	1
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	0	11,423,871	18

Jostein Aspelien Engh  
DNB Bank ASA  
DNB Carnegie Issuer Services

## Attendance Details

Page: 1  
 Date: 30 Jun 2026  
 Time: 15:00

**Meeting: Atlantich Sapphire ASA, AGM**  
**30 June 2026**

	<u>Attendees</u>	<u>Votes</u>
Aksjonær / Shareholder	1	3,248,416
Styrets Leder med fullmakt / COB with proxy		196
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	11,423,871
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>14,672,483</b>

**Aksjonær / Shareholder** 1 3,248,416

Votes Representing / Accompanying  
 3,248,416 STRAWBERRY CAPITAL AS

**Styrets Leder med fullmakt / COB w** 1 196

Votes Representing / Accompanying  
 196 NÆSJE, ERIK

**Forhåndsstemmer / Advance votes** 1 11,423,871

Votes Representing / Accompanying  
 5,787,957 NORDLAKS HOLDING AS  
 3,062,239 JOH JOHANNSON EIENDOM AS  
 10,000 ANCILE AS  
 1,225 HALVORSEN, KRISTIAN SIGURD  
 ANDERSEN, GEIR  
 196 ANTONSEN, RUNE  
 32 CHRISTIANSEN, RUNE  
 1 EKVALL, KARI  
 327,165 CONDIRE RESOURCE MASTER PARTNERSHIP, LP  
 66,275 CONDIRE RESOURCE MASTER PARTNERSHIP, LP  
 1,012,204 PELHAM LONG/SHORT MASTER FUND LTD  
 6 CONDIRE RESOURCE MASTER PARTNERSHIP, LP  
 37 CONDIRE RESOURCE MASTER PARTNERSHIP, LP  
 8 CONDIRE RESOURCE MASTER PARTNERSHIP, LP  
 58,028 CONDIRE RESOURCE MASTER PARTNERSHIP, LP  
 769,871 CONDIRE RESOURCE MASTER  
 290,540 CONDIRE RESOURCE MASTER  
 38,087 CONDIRE RESOURCE MASTER  
 11,423,871

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

**Vedlegg / Appendix 2: Stemmeoversikt / Voting overview****Atlantich Sapphire ASA GENERALFORSAMLING / AGM 30 June 2026**

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 30 June 2026, 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 30 June 2026, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer / Issued voting shares: 35,854,045

	STEMMER / VOTES FOR	%	STEMMER / VOTES MOT	%	STEMMER / VOTES AVSTÅR	STEMMER TOTALT / VOTES TOTAL	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME / % ISSUED VOTING SHARES VOTED	IKKE AVGITT STEMME I MØTET / NO VOTES IN MEETING
2	14,672,483	100.00	0	0.00	0	14,672,483	40.92%	0
4	14,672,483	100.00	0	0.00	0	14,672,483	40.92%	0
5	14,672,482	100.00	0	0.00	1	14,672,483	40.92%	0
6	11,610,243	100.00	1	0.00	3,062,239	14,672,483	40.92%	0
7	14,672,483	100.00	0	0.00	0	14,672,483	40.92%	0
8	14,672,482	100.00	0	0.00	1	14,672,483	40.92%	0
9	11,610,243	100.00	0	0.00	3,062,240	14,672,483	40.92%	0
10	14,671,257	99.99	1,225	0.01	1	14,672,483	40.92%	0

Jostein Aspelien Engh  
DNB Bank ASA  
DNB Carnegie Issuer Services