



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

Til aksjeeiere i Atlantic Sapphire AS

To the Shareholders of Atlantic Sapphire AS

**INNKALLING TIL  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**NOTICE OF ORDINARY  
GENERAL MEETING**

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

The board of directors of Atlantic Sapphire AS (the "**Company**") hereby convenes an ordinary general meeting.

Tid: 21. juni 2018 kl. 13.00  
Sted: Sommerrogata 13-15, 0255 Oslo, i lokalene til Advokatfirmaet CLP

Time: 21 June 2018 at 13.00 hours  
Place: Sommerrogata 13-15, 0255 Oslo, in the offices of Advokatfirmaet CLP

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

The board of directors of the Company proposes the following agenda for the general meeting:

- 1 *Åpning av generalforsamlingen ved styreleder og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere*
- 2 *Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen*
- 3 *Godkjenning av innkalling og dagsorden*
- 4 *Godkjenning av styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2017*
- 5 *Fastsettelse av honorar til styret*
- 6 *Godkjenning av revisors godtgjørelse*
- 7 *Valg av styremedlemmer*

- 1 *Opening of the meeting and recording of the participating and represented shareholders*
- 2 *Election chairman of the meeting and one person to co-sign the minutes*
- 3 *Approval of summoning of the meeting and the agenda*
- 4 *Approval of the annual accounts for the financial year 2017*
- 5 *Determination of remuneration to the Board of Directors*
- 6 *Approval of the auditor's fee*
- 7 *Election of board members*

Det er 62 502 716 aksjer i Selskapet, og hver aksje gir én stemme. Selskapet har per datoen for denne innkallingen ingen egne aksjer.

There are 62,502,716 shares in the Company, and each share carries one vote. The Company does not hold any treasury shares per the date of this notice.

Aksjeeiere som er forhindret fra å delta på generalforsamlingen kan møte ved fullmektig. En fullmakt, med nærmere instruksjoner for utfylling av skjemaet, er vedlagt innkallingen som Vedlegg 4. Datert og undertegnet fullmakt

Shareholders prevented from attending the ordinary general meeting may be represented by way of proxy. A proxy form, including detailed instructions for the use of the form, is attached to this notice as Appendix 4. Dated

kan enten sendes til Selskapet per e-post innen **20. juni 2018 kl. 16:00** eller leveres på generalforsamlingen.

I henhold til aksjeloven § 5-15 kan en aksjonær kreve at styremedlemmer og daglig leder 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 AS

Johan E Andreassen  
Styreleder

**Vedlegg:**

1. Styrets forslag til vedtak i sak 4 - 7
2. Aksjonærenes rettigheter, deltakelse og fullmakt
3. Påmeldingsskjema
4. Fullmaktsskjema

and signed proxy form may be sent to the Company by e-mail within **20 June 2018 at 4pm CET** or be submitted in the annual general meeting.

Pursuant to the Private Limited Liability Company Act (the "**PLCA**") section 5-15, any shareholder may demand directors and CEO 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 AS

Johan E Andreassen  
Chairman of the Board

**Attachments:**

1. The Board's proposal for resolution in item 4 – 7
2. The shareholders' rights, participation and proxy
3. Registration form
4. Proxy form

## Vedlegg 1

Styrets forslag

### Til sak 4: Godkjenning av styrets forslag til årsregnskap for 2017

Årsregnskap og revisors redegjørelse for regnskapsåret 2017 har blitt gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.atlanticsapphire.com](http://www.atlanticsapphire.com).

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Årsregnskapet for regnskapsåret 2017 godkjennes.*

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

Styret foreslår at det betales en styregodtgjørelse for 2017 på NOK 50 000 til hver av styrets medlemmer, med unntak av Bjørn Myrseth. Bjørn Myrseth har tidligere blitt tildelt opsjoner, og har således mottatt kompensasjon gjennom tildelingen av opsjoner.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Godtgjørelse til styrets medlemmer utbetales som følgende:*

- Johan E. Andreassen (styreleder): NOK 50 000
- Kjell Bjordal: NOK 50 000
- Bjørn-Vegard Løvik: NOK 50 000
- Henrik Krefting: NOK 50 000
- André Skarbø: NOK 50 000
- Peter Skou: NOK 50 000

### Til sak 6: Godkjenning av revisors godtgjørelse

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

## Appendix 1

The proposals of the board of directors

### To item 4: Approval of the annual accounts for the financial year 2017

The annual accounts and the auditor's report for the financial year of 2017 has been made available at the webpages of the Company, [www.atlanticsapphire.com](http://www.atlanticsapphire.com).

The Board of Directors proposes that the General Meeting passes the following resolution:

*The 2017 annual accounts and the annual report are approved.*

### To item 5: Determination of remuneration to the Board of Directors

The Board of Directors propose that a board remuneration of NOK 50,000 for 2017 to each of the Company's members, except Bjørn Myrseth. Bjørn Myrseth has previously been awarded options, and has consequently received compensation through the award of options.

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

*Remuneration to the members of the Board of Directors shall be paid as following:*

- Johan E. Andreassen (chairman): NOK 50,000
- Kjell Bjordal: NOK 50,000
- Bjørn-Vegard Løvik: NOK 50,000
- Henrik Krefting: NOK 50,000
- André Skarbø: NOK 50,000
- Peter Skou: NOK 50,000

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

The Board of Directors proposes that the General Meeting passes the following resolution:

*Godtgjørelse til revisor for 2017 på NOK 405,000 i revisjonshonorar og NOK 130,000 for øvrige tjenester godkjennes.*

#### **Til sak 7: Valg av styremedlemmer**

Selskapets styre foreslår at Alexander Reus velges som nytt styremedlem i Selskapet og at Kjell Bjordal går ut av Selskapets styre. Øvrige eksisterende styremedlemmene vil fortsette i sine verv.

Alexander Reus har over tyve års erfaring som advokat, med særlig fokus på tvisteløsning innenfor investeringsvirksomhet der han ofte bistår større institusjonelle investorer. Reus er nå Managing Partner i advokatfirmaet DRRT. Reus er en tysk statsborger bosatt i Miami, Florida.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Alexander Reus velges som nytt styremedlem i Selskapet. Kjell Bjordal fratrer sitt verv. Øvrige styremedlemmer fortsetter sine verv i henhold til tidligere vedtak.*

*Selskapets styre vil etter dette bestå av:*

Johan E. Andreassen, styreleder  
Bjørn-Vegard Løvik, styremedlem  
André Skarbø, styremedlem  
Bjørn Myrseth, styremedlem  
Johan Henrik Krefting, styremedlem  
Peter Allan Skou, styremedlem  
Alexander Reus, styremedlem

*The remuneration to the auditor for 2017 of NOK 405,000 in auditor fee and NOK 130,000 in additional services is approved.*

#### **To item 7: Election of board members**

The Board of Directors propose that Alexander Reus is elected as a new board member of the Company, in addition to the existing members of the Board of Directors.

Alexander Reus has more than 20 years of experience as an attorney, and is especially focused on dispute resolutions in the field of investment activities and he often assists larger institutional investors. Reus is currently Managing Partner of the law firm DRRT. Reus is a German citizen residing in Miami, Florida.

The Board of Directors propose that the General Meeting passes the following resolution:

*Alexander Reus is elected as a new director of the Company. Kjell Bjordal will retire from his directorship. The other directors shall continue to hold their directorships in accordance with earlier resolutions.*

*The Board of Directors will thereafter consist of:*

*Johan E. Andreassen, chairman  
Bjørn-Vegard Løvik, director  
André Skarbø, director  
Bjørn Myrseth, director  
Johan Henrik Krefting, director  
Peter Allan Skou, director  
Alexander Reus, director*

## Vedlegg

### Aksjeeiernes rettigheter, deltakelse og fullmakt

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

Selskapet har per datoen for denne innkallingen en aksjekapital på NOK 6 250 271,60 fordelt på 62 502 716 aksjer, hver pålydende NOK 0,10. Hver aksje gir én stemme på generalforsamlingen, dog slik at det ikke kan utøves stemmerett for aksjer som eies av Selskapet. Selskapet eier per datoen for denne innkallingen ingen egne aksjer.

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

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

Dersom aksjeeiere ikke kan møte personlig, kan aksjeeieren møte og stemme i generalforsamlingen ved fullmektig. Fullmaktsskjemaet, inntatt som [Vedlegg 4](#) til innkallingen, kan da sendes til Atlantic Sapphire AS, innen 20. juni 2018 kl. 16.00. Fullmaktsskjema kan også tas med på generalforsamlingen. Hvis ønskelig kan slik fullmakt gis til styrets leder, Johan E Andreassen, eller den han bemyndiger. Legitimasjon for fullmektig og fullmaktsgiver, og eventuelt også firmaattest dersom aksjeeier er en juridisk person, må følge fullmakten.

## Appendix 2

### Shareholders' rights, participation and proxy

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

The Company has at the date of this notice a share capital of NOK 6,250,271.60 divided by 62,502,716 shares each having a par value of NOK 0.01. Each share carries one vote at the general meeting; however, shares held by the Company does not hold voting rights. As of the date of this notice, the Company owns no treasury shares.

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

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

If shareholders cannot attend in person, the shareholder may attend and vote at the General Meeting by proxy. The proxy and attendance slip, attached as [Appendix 4](#) to this notice may be sent to Atlantic Sapphire AS within 20 June 2018 at 16.00. The proxy can also be brought along to the general meeting. If desired, such proxy may be given to the Chairman, Johan E Andreassen, or whoever he appoints. Credentials for the proxy and the principal, and also a certificate of registration if the shareholder is a legal person, must be attached to the proxy.

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.

I henhold til vedtektenes § 8 vil dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen, og som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmesider, ikke sendes til aksjonærene. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter vederlagsfritt som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Dersom aksjeeierne ønsker å benytte fullmektig, henstilles aksjeeierne om å fylle ut og returnere vedlagte fullmaktsskjema til Atlantic Sapphire AS, som pdf vedlegg i en epost til [bvl@alsco.no](mailto:bvl@alsco.no), innen 20. juni 2018 kl. 16.00, eller medbringe denne i original på generalforsamlingen

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.

Pursuant to section 8 of the articles of association, documents to be discussed at the general meeting that have been made available at the Company's website will not be sent to the shareholders. Shareholders may nonetheless require that such documents are sent, free of charge, to the shareholder.

If shareholders wish to use a proxy, shareholders are requested to complete and return the enclosed proxy form to Atlantic Sapphire AS, as pdf attachment in an email to [bvl@alsco.no](mailto:bvl@alsco.no) within 20 June 2018 at 16.00, or bring the original proxy at the general meeting.

**PÅMELDING – ORDINÆR GENERALFORSAMLING 21. JUNI 2018 I ATLANTIC SAPPHIRE AS**

Melding om at De vil delta i den ordinære generalforsamlingen 21. juni 2018 i Atlantic Sapphire AS, kan gis på dette påmeldingsskjemaet og sendes til [bvl@alsco.no](mailto:bvl@alsco.no) innen 20. juni 2018 kl. 16.00. Dersom De etter påmelding skulle bli forhindret fra å møte, kan skriftlig og datert fullmakt leveres i generalforsamlingen.

Undertegnede vil møte i den ordinære generalforsamlingen i Atlantic Sapphire AS den 21. juni 2018 og (sett kryss):

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

Aksjeeierens navn og adresse:

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

\_\_\_\_\_  
dato

\_\_\_\_\_  
sted

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

**REGISTRATION – ORDINARY GENERAL MEETING 21 JUNE 2018 IN ATLANTIC SAPPHIRE AS**

Notice of your attendance in the ordinary general meeting on 21 June 2018 in Atlantic Sapphire AS can be given on this registration form and be sent to [bvl@alsco.no](mailto:bvl@alsco.no) within 20 June 2018 at 16.00 hours CET. If you have registered your attendance, but are unable to attend, a written and dated proxy may be submitted in the general meeting.

The undersigned will attend the ordinary general meeting of Atlantic Sapphire AS on 21 June 2018 and (please tick):

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

Name and address of the shareholder:

---

*(please use capital letters)*

---

date

---

place

---

signature of the shareholder



**FULLMAKT – ORDINÆR GENERALFORSAMLING 27. JUNI I ATLANTIC SAPPHIRE AS**

Hvis De selv ikke møter i den ordinære generalforsamlingen 21. juni 2018, kan De møte ved fullmektig. De kan da benytte dette fullmaktsskjemaet. Skriftlig og datert fullmakt kan sendes til selskapet pr e-post innen 20. juni 2018 kl. 16.00 eller leveres i generalforsamlingen. Adresse: bvl@alsco.no.

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

Styreleder Johan E Andreassen eller den han bemyndiger

\_\_\_\_\_

Navn på fullmektig (vennligst bruk blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer i den ordinære generalforsamlingen i Atlantic Sapphire AS den 21. juni 2018.

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

Aksjeeierens navn og adresse:

\_\_\_\_\_

(vennligst bruk blokkbokstaver)

\_\_\_\_\_

dato

sted

aksjeeiers underskrift

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

**PROXY – ORDINARY GENERAL MEETING 21 JUNE 2018 IN ATLANTIC SAPPHIRE AS**

If you are unable to attend the ordinary general meeting on 21 June 2018, you may be represented by way of proxy. This proxy form may then be used. Completed proxy forms may be sent to the Company by e-mail within 20 June 2018 at 16:00 hours CET or be submitted in the general meeting. Address: [bvl@alsco.no](mailto:bvl@alsco.no).

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

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

proxy to meet and vote for my/our shares in the ordinary general meeting of Atlantic Sapphire AS on 21 June 2018.

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

The shareholder's name and address:

\_\_\_\_\_

(please use capital letters)

\_\_\_\_\_  
date

\_\_\_\_\_  
place

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

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