



*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 ASA

To the Shareholders of Atlantic Sapphire ASA

**INNKALLING TIL  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**NOTICE OF  
ORDINARY GENERAL MEETING**

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

The Board of Directors of Atlantic Sapphire ASA (the "**Company**") hereby convenes an ordinary general meeting.

Tid: 11. juni 2020 kl. 17:00 CET  
Sted: Selskapets lokaler, 801 Brickell Avenue, Suite 501, Miami, Florida 33131, USA

Time: 11 June 2020 at 17:00 CET  
Place: The offices of the Company at 801 Brickell Avenue, Suite 501, Miami, Florida 33131, USA

**Grunnet den pågående situasjonen med spredning av coronavirus oppfordres samtlige aksjonærer til å inngi fullmakt for stemmegivning i stedet for personlig oppmøte. Fullmaktsskjema er vedlagt innkallingen.**

**Due to the ongoing situation with spread of coronavirus, all shareholders are encouraged to submit a voting proxy in lieu of attending the general meeting in person. A proxy form is attached to this notice.**

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 årsregnskap og årsberetning for 2019*
- 5 *Fastsettelse av honorar til styret og komitéer*
- 6 *Godkjenning av revisors godtgjørelse*
- 7 *Valg av styremedlemmer*
- 8 *Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte*
- 9 *Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring (ingen votering)*
- 10 *Endring av vedtekter I*

- 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 2019*
- 5 *Determination of remuneration for the Board of Directors and committees*
- 6 *Approval of the auditor's fee*
- 7 *Election of members of the Board of Directors*
- 8 *The Board of Directors' declaration for remuneration to the executive management*

- 11 *Endring av vedtekter II*
- 12 *Styrefullmakt til å øke aksjekapitalen – generell*

Det er 71 276 100 aksjer utstedt i Selskapet, og hver aksje gir én stemme. Selskapet har per datoen for denne innkallingen ingen egne aksjer.

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 kan enten sendes til Selskapet per e-post innen **10. juni 2020 kl. 16:00** eller leveres på generalforsamlingen.

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

Johan E. Andreassen  
Styreleder

**Vedlegg:**

1. Styrets forslag til vedtak i sak 4 – 12
2. Aksjonærenes rettigheter, deltakelse og fullmakt
3. Påmeldingsskjema
4. Fullmaktsskjema

- 9 *Consideration of the statement on corporate governance (no voting)*
- 10 *Amendment of the articles of association I*
- 11 *Amendment of the articles of association II*
- 12 *Board of Directors authorization to increase the share capital – general*

There are 71,276,100 shares issued and outstanding in the Company, and each share carries one vote. The Company does not hold any treasury shares as of the date of this notice.

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 and signed proxy form may be sent to the Company by e-mail no later than **10 June 2020 at 4pm CET** or be submitted in the ordinary general meeting.

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

Johan E. Andreassen  
Chairman of the Board of Directors

**Attachments:**

1. The Board's proposal for resolution in items 4 – 12
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 2019**

Årsregnskap og revisors redegjørelse for regnskapsåret 2019 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 2019 godkjennes.*

### **Til sak 5: Fastsettelse av honorar til styret og komitéer**

Styret foreslår en rekke endringer i Selskapets praksis for styrehonorar for å bringe denne i samsvar med praksis hos tilsvarende selskaper og legge til rette for ytterligere vekst for Selskapet. Selskapets foreliggende praksis for styrehonorarer er lav sammenlignet med norsk markedspraksis, og vesentlig lavere sammenlignet med markedspraksis i USA. I den sammenheng har styret, og styrets kompensasjonskomité, innhentet en vurdering og anbefaling fra et konsulentfirma, som den foreslåtte nye praksisen for styre- og komitéhonorarer er basert på.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Følgende fastsettes for honorar til styret:*

*Honoraret til styremedlemmene skal være USD 50 000 per år. Dette gjelder etterskuddsvis med effekt fra ordinær generalforsamling i 2019 og frem til ordinær generalforsamling i 2020 og forskuddsvis med effekt fra ordinær*

## Appendix 1

The proposals of the Board of Directors

### **To item 4: Approval of the annual accounts for the financial year 2019**

The annual accounts and the auditor's report for the financial year of 2019 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 2019 annual accounts and the annual report, including the group accounts, are approved.*

### **To item 5: Determination of remuneration for the Board of Directors and committees**

The Board of Directors proposes several changes to the Company's board remuneration structure to align it with similar companies and to position it for the future growth of the Company. The Company's current remuneration practices for the Board of Directors are lower than Norwegian market practice, and significantly lower than U.S. market practice. The Board of Directors and the Compensation Committee was presented an assessment and recommendation by outside consultants, which forms the basis of the following recommendations.

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

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

*The remuneration to the directors of the Board of Directors shall be USD 50,000 per year. This applies retroactively with effect from the ordinary general meeting in 2019 until the ordinary general meeting in 2020 and going forward with effect to the ordinary general*

generalforsamling i 2020 og frem til ordinær generalforsamling i 2021. Med effekt fra ordinær generalforsamling i 2020 skal styremedlemmene i tillegg motta et honorar på USD 2 000 per styremøte. Styrets leder er ansatt i Selskapet og vil derfor ikke motta verken fast honorar eller honorar per styremøte.

For perioden fra ordinær generalforsamling i 2019 til ordinær generalforsamling i 2020, utbetales det faste honoraret tilbakevirkende som en engangssum (proratarisk etter hvor stor del av året det enkelte styremedlem har deltatt i styret). For perioden fra ordinær generalforsamling i 2020 til ordinær generalforsamling i 2021, vil det faste honoraret deles i fire 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 fra den ordinære generalforsamlingen i 2020 til ordinær generalforsamling i 2021:

Honorar til leder av kompensasjonskomitéen skal være USD 10 000 per år i tillegg til et honorar per møte på USD 1 000. Øvrige medlemmer av kompensasjonskomitéen skal motta et honorar på USD 1 000 per møte.

Honorar til leder av nominasjonskomitéen skal være USD 7 500 per år i tillegg til et honorar per møte på USD 1 000. Øvrige medlemmer av nominasjonskomitéen som ikke er ansatt av Selskapet skal motta et honorar på USD 1 000 per møte.

Det faste lederhonoraret deles i fire og utbetales kvartalsvis i starten av hvert kvartal, mens honoraret for komitémøter utbetales til leder og øvrige medlemmer i slutten av hvert kvartal.

meeting in 2021. With effect from the ordinary general meeting in 2020 and until the ordinary general meeting in 2021, the directors shall in addition receive a fee of USD 2,000 per Board meeting. As the chairman is an executive employee of the Company, no fixed remuneration or meeting fee will be paid.

For the period from the ordinary general meeting in 2019 to the ordinary general meeting in 2020, the fixed remuneration will be paid retroactively as a one-time amount (pro rata to the amount of the year the relevant directors have participated in the Board of Directors). For the period from the ordinary general meeting in 2020 to the ordinary general meeting in 2021, the fixed remuneration will be divided into four and 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 from the ordinary general meeting in 2020 to the ordinary general meeting in 2021:

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 fixed remuneration to the committee chairpersons will be divided into four 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.

#### **Til sak 6: Godkjenning av revisors godtgjørelse**

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Godtgjørelse til revisor for 2019 på USD 156 000 i revisjonshonorar og USD 32 000 for øvrige tjenester godkjennes.*

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

Følgende personer er på valg:

- Johan E. Andreassen
- Runar Vatne
- Alexander Reus
- André Skarbø
- Patrice Flanagan

Tone Bjørnov og Ellen Marie Sætre ble valgt som styremedlemmer på ekstraordinær generalforsamling i april 2020 med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2022. På den samme ekstraordinære generalforsamlingen ble Peter Skou valgt som varamedlem.

Valgkomitéens forslag til valg av styremedlemmer er inntatt i valgkomitéens innstilling som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.atlanticsapphire.com](http://www.atlanticsapphire.com).

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Johan E. Andreassen velges som styreleder og Runar Vatne, Alexander Reus, André Skarbø og Patrice Flanagan velges som styremedlemmer, med slike valgperioder som angitt nedenfor.*

*Styret skal heretter bestå av følgende personer:*

- Johan E. Andressen, styreleder, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2022.

#### **To item 6: 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 2019 of USD 156,000 in auditor fees and USD 32,000 in additional services is approved.*

#### **To item 7: Election of members of the Board of Directors**

The following persons are up for election:

- Johan E. Andreassen
- Runar Vatne
- Alexander Reus
- André Skarbø
- Patrice Flanagan

Tone Bjørnov and Ellen Marie Sætre were elected as new directors at an extraordinary general meeting held in April 2020, with an election period up to the ordinary general meeting in 2022. At the same extraordinary general meeting, Peter Skou was elected as deputy director.

The nomination committee's proposal for the election of members of the Board of Directors is included in the nomination committee's recommendations made available on the Company's website [www.atlanticsapphire.com](http://www.atlanticsapphire.com).

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

*Johan E. Andreassen is elected as chairman of the Board of Directors and Runar Vatne, Alexander Reus, André Skarbø and Patrice Flanagan are elected as directors, with such election periods as stated below.*

*The Board of Directors shall hereafter consist of:*

- Johan E. Andreassen, chairman, with an election period until the ordinary general meeting in 2022

- *Runar Vatne, styremedlem, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2022.*
  - *Alexander Reus, styremedlem, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2022.*
  - *André Skarbø, styremedlem, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2021.*
  - *Patrice Flanagan, styremedlem, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2021.*
  - *Tone Bjørnov, styremedlem, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2022.*
  - *Ellen Marie Sætre, styremedlem, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2022.*
- 
- *Peter Skou, varamedlem, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2022.*
- 
- *Runar Vatne, director, with an election period until the ordinary general meeting in 2022.*
  - *Alexander Reus, director, with an election period until the ordinary general meeting in 2022.*
  - *André Skarbø, director, with an election period until the ordinary general meeting in 2021.*
  - *Patrice Flanagan, director, with an election period until the ordinary general meeting in 2021.*
  - *Tone Bjørnov, director, with an election period until the ordinary general meeting in 2022.*
  - *Ellen Marie Sætre, director, with an election period until the ordinary general meeting in 2022.*
- 
- *Peter Skou, deputy director, with an election period until the ordinary general meeting in 2022.*

#### **Til sak 8: Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte**

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16a har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Selskapet. Erklæringen er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.atlanticsapphire.com](http://www.atlanticsapphire.com).

Generalforsamlingens avstemning over retningslinjene er veiledende for styret. Godkjennelse av retningslinjer som gjelder godtgjørelse i form av aksjer, tegningsretter, opsjoner og andre former for godtgjørelse som er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i Selskapet eller andre selskaper innenfor konsernet, er derimot bindende for styret, jf. allmennaksjeloven § 5-6 (3) tredje setning, jf. § 6-16a (2) fjerde setning.

De veiledende og bindende retningslinjene er gjenstand for separat votering.

#### **To item 8: The Board of Directors' declaration for remuneration of the executive management**

In accordance with section 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the Board of Directors has prepared a statement on the determination of salary and other remuneration to the executive management of the Company. The statement is available at the Company's website [www.atlanticsapphire.com](http://www.atlanticsapphire.com).

The general meeting's vote on the guidelines is of an advisory nature to the Board of Directors. However, the approval of the guidelines regarding remuneration in the form of shares, subscription rights, options and other forms of remuneration linked to shares or the development of the share price in the Company or in other companies within the group, are binding for the Board of Directors, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 5-6 (3) third sentence, cf. section 6-16a (2) fourth sentence.

The advisory and binding guidelines are subject to separate votes.

a. Veiledende retningslinjer

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak hva gjelder de veiledende retningslinjene:

*Generalforsamlingen gir sin tilslutning til de veiledende retningslinjene i styrets erklæring i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a.*

b. Bindende retningslinjer

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak hva gjelder de bindende retningslinjene:

*Generalforsamlingen godkjenner de bindende retningslinjene i styrets erklæring i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a.*

**Til sak 9: Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring (ingen votering)**

Styret har utarbeidet en redegjørelse for foretaksstyring som fremlegges til orientering og gjennomgang for generalforsamlingen.

Styrets redegjørelse for foretaksstyring er tilgjengelig på [www.atlanticsapphire.com](http://www.atlanticsapphire.com).

**Til sak 10: Endring av vedtekter I**

Styret foreslår å innta et tillegg i vedtektenes § 7 om at dokumenter som skal behandles i generalforsamlingen ikke trenger sendes til aksjeeierne dersom dokumentene er gjort tilgjengelige på selskapets hjemmesider.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

a. Advisory guidelines

The Board of Directors proposes that the general meeting passes the following resolution with regard to the advisory guidelines:

*The general meeting endorses the advisory guidelines in the declaration from the Board of Directors pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 6-16a.*

b. Binding guidelines

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

*The general meeting approves the binding guidelines in the declaration from the Board of Directors pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 6-16a.*

**To item 9: Consideration of the statement on corporate governance (no voting)**

The Board of Directors has prepared a statement on corporate governance, to be presented to the general meeting for review and consideration.

The Board of Directors' statement on corporate governance is available at the Company's website [www.atlanticsapphire.com](http://www.atlanticsapphire.com).

**To item 10: Amendment of the articles of association I**

The Board of Directors proposes to include an addition to § 7 of the Company's articles of association that documents relating to matters to be dealt with at the general meeting, do not need to be sent to the shareholders if the documents are available at the Company's website.

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

Vedtektenes § 7 skal heretter lyde:

*"Dokumenter som gjelder saker som skal behandles i selskapets generalforsamling, herunder som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen, trenger ikke sendes til aksjeeierne dersom dokumentene er tilgjengelige på selskapets hjemmeside.*

*Den ordinære generalforsamlingen skal behandle:*

- 1. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.*
- 2. Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.*

*Generalforsamlinger i selskapet, herunder ekstraordinære generalforsamlinger, kan avholdes i Vestnes kommune, i Oslo kommune eller i Miami, Florida, USA, etter styrets beslutning."*

#### **Til sak 11: Endring av vedtekter II**

Styret foreslår å innta et tillegg i vedtektenes § 5 for å tillate at styremedlemmer kan velges med kortere valgperiode enn 2 år, jf. allmennaksjeloven § 6-6.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Vedtektenes § 5 skal heretter lyde:

*"Selskapets styre består av 3 til 7 styremedlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Styremedlemmer kan velges med kortere valgperiode enn 2 år.*

*The Company's articles of association § 7 shall hereafter read as follows:*

*"Documents relating to matters to be dealt with by the Company's general meeting, including documents which by law shall be included in or attached to the notice of the general meeting, do not need to be sent to the shareholders if the documents are available at the Company's website.*

*The annual general meeting shall consider and decide the following matters:*

- 1. Approval of the annual accounts and the annual report, including distribution of dividend.*
- 2. Other matters, which pursuant to law or the Articles of Association fall within the responsibility of the general meeting.*

*The general meetings of the Company, including extraordinary general meetings, may be held in the municipality of Vestnes, in the municipality of Oslo or in Miami, Florida, USA, pursuant to the Board of Directors' decision."*

#### **To item 11: Amendment of the articles of association I**

The Board of Directors proposes to include an addition to § 5 of the Company's articles of association to allow for election of members of the Board of Directors with a shorter election period than 2 years, cf. the Norwegian Public Limited Companies Act § 6-6.

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

*The Company's articles of association § 5 shall hereafter read as follows:*

*"The Company's Board of Directors consists of between 3 and 7 members pursuant to the general meeting's further decision. Members of the Board of Directors may be elected with shorter election periods than 2 years.*



*Selskapets firma tegnes av styreleder og ett styremedlem i fellesskap. Styret kan meddele prokura."*

*The chairman of the Board of Directors together with one Director jointly have the right to sign for and on behalf of the Company. The Board of Directors may grant procuration. "*

**Til sak 12: Styrefullmakt til å øke aksjekapitalen - generell**

**To item 12: Board authorization to increase the share capital - general**

I den ordinære generalforsamlingen i 2018, ble styret gitt fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 1 000 000. Fullmakten utløper den 20. juni 2020, og styret foreslår at generalforsamlingen fornyer denne fullmakten for en periode på ett år.

At the ordinary general meeting in 2018, the Board of Directors was granted an authorization to increase the share capital with up to NOK 1,000,000. The authorization expires on 20 June 2020, and the Board of Directors propose that the general meeting re-new this authorization for a new period of one year.

Den foreslåtte fullmakten vil gi styret fleksibilitet til å gjennomføre kapitalforhøyelser, herunder rettede emisjoner, på en rask og effektiv måte når dette er påkrevd.

The proposed authorization will give the Board of Directors flexibility to carry out share capital increases, including private placements, in a swift and efficient manner when required.

Formålet med fullmakten innebærer at det også vil være nødvendig for styret å kunne fravike aksjonærenes fortrinnsrett etter gjeldende rett.

The purpose of the authorization implies that it will be necessary for the Board of Directors to also be authorized to deviate from the preemptive rights held by the shareholders pursuant to applicable law.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

- 1 *Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med opp til NOK 1 000 000 ved utstedelse av inntil 10 000 000 nye aksjer hver pålydende NOK 0,10. Fullmakten kan benyttes flere ganger innenfor denne rammen.*
- 2 *Tegningskurs og øvrige vilkår besluttes av styret.*
- 3 *Fullmakten omfatter 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.*
- 4 *Styret kan fravike fortrinnsretten, jf. allmennaksjeloven § 10-4.*
- 5 *Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*

- 1 *The Board of Directors is given the authority to increase the share capital with up to NOK 1,000,000 through the issuance of up to 10,000,000 new shares, with a face value of NOK 0.10. Within this limit, the authorization may be used several times.*
- 2 *The subscription price and other subscription terms shall be determined by the Board of Directors.*
- 3 *The authorization shall 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.*

- |   |  |   |   |
|---|--|---|---|
| 6 | <i>Styret gis fullmakt til å endre vedtektenes angivelse av aksjekapitalens størrelse i samsvar med de kapitalforhøyelser styret beslutter under denne fullmakten.</i> | 4 | <i>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.</i>   |
| 7 | <i>Fullmakten gjelder i ett år fra generalforsamlingens vedtak.</i>  | 5 | <i>The authorization does not include authorization to resolve mergers pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 13-5.</i>   |
|   |  | 6 | <i>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.</i> |
|   |  | 7 | <i>This authorization is valid for one year from the time of approval by the general meeting.</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 datoen for denne innkallingen en aksjekapital på NOK 7 127 610,00 fordelt på 71 276 100 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 ASA, innen 10. juni 2020 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 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.

The Company has at the date of this notice a share capital of NOK 7,127,610.00 divided by 71,276,100 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 meeting 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 ASA within 10 June 2020 at 4pm CET. 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 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.

Dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen og som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmesider, vil sendes vederlagsfritt til aksjeeierne på forespørsel.

Dersom aksjeeierne ønsker å benytte fullmektig, henstilles aksjeeierne om å fylle ut og returnere vedlagte fullmaktsskjema til Atlantic Sapphire ASA, som pdf vedlegg i en epost til [karl@atlanticsapphire.com](mailto:karl@atlanticsapphire.com), innen 10. juni 2020 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.

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.

If shareholders wish to use a proxy, shareholders are requested to complete and return the enclosed proxy form to Atlantic Sapphire ASA, as pdf attachment in an email to [karl@atlanticsapphire.com](mailto:karl@atlanticsapphire.com) within 10 June 2020 at 4pm CET or bring the original proxy at the general meeting.

### Vedlegg/Appendix 3

**NORWEGIAN VERSION**

#### **PÅMELDING – ORDINÆR GENERALFORSAMLING 11. JUNI 2020 I ATLANTIC SAPPHIRE ASA**

Melding om at De vil delta i den ordinære generalforsamlingen 11. juni 2020 i Atlantic Sapphire ASA, kan gis på dette påmeldingsskjemaet og sendes til [karl@atlanticsapphire.com](mailto:karl@atlanticsapphire.com) innen 10. juni 2020 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 ASA den 11. juni 2020 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 11 JUNE 2020 IN ATLANTIC SAPPHIRE ASA**

Notice of your attendance in the ordinary general meeting on 11 June 2020 in Atlantic Sapphire ASA can be given on this registration form and be sent to [karl@atlanticsapphire.com](mailto:karl@atlanticsapphire.com) within 10 June 2020 at 4pm 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 ASA on 11 June 2020 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

## Vedlegg/ Appendix 4

**NORWEGIAN VERSION**

### **FULLMAKT UTEN STEMMEINSTRUKS – ORDINÆR GENERALFORSAMLING 11. JUNI 2020 I ATLANTIC SAPPHIRE ASA**

Hvis De selv ikke møter i den ordinære generalforsamlingen 11. juni 2020, kan De møte ved fullmektig. De kan da benytte dette fullmaktskjemaet. Denne fullmaktseddelen gjelder fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom De ønsker å avgi stemmeinstruks, vennligst benytt skjemaet på neste side.

Skriftlig og datert fullmakt kan sendes til Selskapet pr e-post innen 10. juni 2020 kl. 16:00 eller leveres i generalforsamlingen. Adresse: karl@atlanticsapphire.com.

Undertegnede aksjeeier i Atlantic Sapphire ASA 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 ASA den 11. juni 2020.

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.*

**FULLMAKT MED STEMMEINSTRUKS – ORDINÆR GENERALFORSAMLING 11. JUNI 2020 I ATLANTIC SAPPHIRE ASA**

Hvis De selv ikke møter i den ordinære generalforsamlingen 11. juni 2020, kan De møte ved fullmektig. De kan da benytte dette fullmaktsskjemaet. Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt med stemmeinstruks. Dersom De ikke ønsker å avgi stemmeinstruks, vennligst benytt skjemaet på foregående side.

Skriftlig og datert fullmakt kan sendes til Selskapet pr e-post innen 10. juni 2020 kl. 16:00 eller leveres i generalforsamlingen. Adresse: karl@atlanticsapphire.com.

Undertegnede aksjeeier i Atlantic Sapphire ASA 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 ASA den 11. juni 2020.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslaget i innkallingen. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Fullmektigen vil i så fall legge en for fullmektigen rimelig forståelse til grunn. Det samme gjelder dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

<b>Agenda ordinær generalforsamling 11. juni 2020</b>	<b>For</b>	<b>Mot</b>	<b>Avstå</b>
2. Valg av møteleder og 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. Godkjenning av styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2010	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Fastsettelse av honorar til styret og komitéer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Godkjenning av revisors godtgjørelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Valg av styremedlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte			
a. Veiledende retningslinjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
b. Bindende retningslinjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring (ingen votering)			
10. Endring av vedtekter I	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Endring av vedtekter II	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Styrefullmakt til å øke aksjekapitalen – generell	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

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 WITHOUT VOTING INSTRUCTIONS – ORDINARY GENERAL MEETING 11 JUNE 2020 IN ATLANTIC SAPPHIRE ASA**

If you are unable to attend the ordinary general meeting on 11 June 2020, you may be represented by way of proxy. This proxy form may then be used. This proxy form relates to proxies without voting instructions. If you wish to give voting instructions, please refer to the next page.

Completed proxy forms may be sent to the Company by e-mail within 10 June 2020 at 4pm CET or be submitted in the general meeting. Address: karl@atlanticsapphire.com.

The undersigned shareholder in Atlantic Sapphire ASA 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 ASA on 11 June 2020.

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 must be attached to the proxy.*

**PROXY WITH VOTING INSTRUCTIONS – ORDINARY GENERAL MEETING 11 JUNE 2020 IN ATLANTIC SAPPHIRE ASA**

If you are unable to attend the ordinary general meeting on 11 June 2020, you may be represented by way of proxy. This proxy form may then be used. This proxy form relates to proxies without voting instructions. If you do not wish to give voting instructions, please refer to the preceding page.

Completed proxy forms may be sent to the Company by e-mail within 10 June 2020 at 4pm CET or be submitted in the general meeting. Address: karl@atlanticsapphire.com.

The undersigned shareholder in Atlantic Sapphire ASA 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 ASA on 11 June 2020.

The votes shall be exercised in accordance with the instructions below. Please note that if any items below are not voted on (not ticked off); this will be deemed to be an instruction to vote "for" the proposals in the notice. However, if any motions are made from the floor in addition to or in replacement of the proposals in the notice, the proxy holder may vote or abstain from voting at his discretion. In such case, the proxy holder will vote on the basis of his reasonable understanding of the motion. The same applies if there is any doubt as to how the instructions should be understood. Where no such reasonable interpretation is possible, the proxy holder may abstain from voting.

<b>Agenda ordinær generalforsamling 11. juni 2020</b>	<b>For</b>	<b>Against</b>	<b>Abstain</b>
2. Election of chairman 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. Approval of the annual accounts and the directors' report for the financial year 2019	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Determination of remuneration for the Board of Directors and committees	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Approval of the auditor's fee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Election of members of the Board of Directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. The Board of Directors' declaration for remuneration of the executive management			
a. Advisory guidelines	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
b. Binding guidelines	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Consideration of the statement on corporate governance (no voting)			
10. Amendment of the articles of association I	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Amendment of the articles of association II	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Board authorization to increase the share capital – general	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

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 must be attached to the proxy.*