

Unofficial office translation - in case of discrepancy between the English and Norwegian version, the Norwegian version shall prevail.

**MINUTES FROM
ORDINARY GENERAL MEETING
IN
ATLANTIC SAPPHIRE AS
(reg. no. 895 436 232)
(the "Company")**

held on 21 June 2018 in the offices of
Advokatfirmaet CLP, Sommerrogata 13-15, 0255
Oslo, Norway.

In accordance with the board's notice to the
ordinary general meeting the following was at
the

Agenda

- 1 *Opening of the meeting and recording of the participating and represented shareholders*
- 2 *Election of 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*

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

The Ordinary General meeting was opened by
Henrik Krefting on behalf of the Board of
Directors.

**PROTOKOLL FOR
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
ATLANTIC SAPPHIRE AS
(org. nr. 895 436 232)
("Selskapet")**

avholdt 21. juni 2018 i lokalene til
Advokatfirmaet CLP, Sommerrogata 13-15, 0255
Oslo, Norge.

I henhold til styrets innkalling til ordinær
generalforsamling forelå slik

Dagsorden

- 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 for 2017*
- 5 *Fastsettelse av honorar til styret*
- 6 *Godkjenning av revisors godtgjørelse*
- 7 *Valg av styremedlemmer*

**1 ÅPNING AV GENERALFORSAMLING VED
STYRELEDER OG OPPTAK AV
FORTEGNELSE OVER MØTENDE
AKSJEEIERE**

Den ordinære generalforsamlingen ble åpnet av
Henrik Krefting på vegne av styret.

It was taken attendance of the shareholders present. Present were the shareholders as set out in Appendix 1. Of the total share capital, 24,356,526 shares and votes were thus represented, equivalent to 40.27 % of the total share capital.

In addition, Joakim Gjerde (Advokatfirmaet CLP) participated at the meeting.

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

Joakim Gjerde was unanimously elected as chairman of the meeting.

Olaf Angell was unanimously elected to co-sign the minutes.

3 APPROVAL OF SUMMONING OF THE MEETING AND THE AGENDA

The chairman of the meeting referred to the agenda in the notice. The notice and the proposed agenda were unanimously approved.

The chairman of the meeting thereafter declared the general meeting as lawfully set.

4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS FOR THE FINANCIAL YEAR 2017

The chairman of the meeting gave an account for the proposal. Henrik Krefting gave a brief account on the annual accounts and certain events during the financial year 2017.

The general meeting made the following unanimous resolution:

The 2017 annual accounts and the annual report are approved.

Det ble opptatt en fortegnelse over møtende aksjeeiere, vedlagt denne protokollen som Vedlegg 1. Til sammen var 24 356 526 aksjer og stemmer representert, tilsvarende 40,27 % av den samlede aksjekapital.

I tillegg deltok Joakim Gjerde (Advokatfirmaet CLP) på møtet.

2 VALG AV MØTELEDER OG PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Joakim Gjerde ble enstemmig valgt til møteleder.

Olaf Angell ble enstemmig valgt til å medundertegne generalforsamlingsprotokollen.

3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Møteleder refererte innkallingen med dagsorden. Innkallingen og forslag til dagsorden ble enstemmig godkjent.

Møteleder erklærte deretter generalforsamlingen for lovlig satt.

4 GODKJENNELSE AV STYRETS FORSLAG TIL ÅRSREGNSKAP FOR 2017

Møteleder redegjorde for forslaget. Henrik Krefting ga en kort redegjørelse for årsregnskapet og enkelte hender i løpet av regnskapsåret 2017.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende enstemmige vedtak:

Årsregnskapet for regnskapsåret 2017 godkjennes.

5 DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE BOARD OF DIRECTORS

The chairman of the meeting gave an account for the proposal.

The general meeting made the following unanimous 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

6 APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE

The chairman of the meeting gave an account for the proposal.

The general meeting made the following unanimous resolution:

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

7 ELECTION OF BOARD MEMBERS

The chairman of the meeting gave an account for the proposal.

The general meeting made the following unanimous 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:

5 FASTSETTELSE AV HONORAR TIL STYRET

Møteleder redegjorde for forslaget.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende enstemmige 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

6 GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE

Møteleder redegjorde for forslaget.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende enstemmige vedtak:

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

7 VALG AV STYREMEDLEMMER

Møteleder redegjorde for forslaget.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende enstemmige vedtak:

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

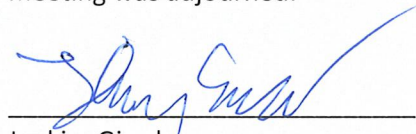
Selskapets styre vil etter dette bestå av:

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

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

* * * * *

No other matters were at the agenda and the meeting was adjourned.



Joakim Gjerde
Chairman of the meeting/ møteleder

* * * * *

Ingen andre saker var på agendaen og møtet ble hevet.



Olaf Angell
Co-signer/medundertegner