



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**

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

Tid: 20. juni 2019 kl. 11:30 CET
Sted: Sommerrogata 13-15, 0255 Oslo, i lokalene til Advokatfirmaet CLP

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

- 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 2018
- 5 Fastsettelse av honorar til styret
- 6 Godkjenning av revisors godtgjørelse
- 7 Valg av styremedlemmer
- 8 Styrefullmakt til å øke aksjekapitalen – generell
- 9 Styrefullmakt til å øke aksjekapitalen - opsjonsprogram

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

**NOTICE OF ORDINARY
GENERAL MEETING**

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

Time: 20 June 2019 at 11:30 CET
Place: Sommerrogata 13-15, 0255 Oslo, in the offices of Advokatfirmaet CLP

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

- 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 2018
- 5 Determination of remuneration to the Board of Directors
- 6 Approval of the auditor's fee
- 7 Election of board members
- 8 Board authorization to increase the share capital – general
- 9 Board authorization to increase the share capital – option program

There are 71,276,100 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 kan enten sendes til Selskapet per e-post innen **19. juni 2019 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 - 9
2. Aksjonærenes rettigheter, deltakelse og fullmakt
3. Påmeldingsskjema
4. Fullmaktsskjema

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 within **19 June 2019 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 – 9
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 2018

Årsregnskap og revisors redegjørelse for regnskapsåret 2018 har blitt gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.atlanticsapphire.com og på www.newsweb.no

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Årsregnskapet og årsberetningen, herunder konsernregnskapet, for regnskapsåret 2018 godkjennes.

Til sak 5: Fastsettelse av honorar til styret

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Godtgjørelse til styrets medlemmer utbetales som følgende:

- Johan E Andreassen (styreleder): NOK 75,000;
- Bjørn-Vegard Løvik: NOK 75,000;
- André Skarbø: NOK 75,000;
- Bjørn Myrseth: NOK 75,000;
- Johan Henrik Krefting: NOK 75,000
- Peter Allan Skou: NOK 75,000; og
- Alexander Reus: NOK 75,000.

Til sak 6: Godkjenning av revisors godtgjørelse

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Godtgjørelse til revisor for 2018 på NOK 104 000 i revisjonshonorar og NOK 34 000 for øvrige tjenester godkjennes.

Appendix 1

The proposals of the board of directors

To item 4: Approval of the annual accounts for the financial year 2018

The annual accounts and the auditor's report for the financial year of 2018 has been made available at the webpages of the Company, www.atlanticsapphire.com and on www.newsweb.no.

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

The 2018 annual accounts and the annual report, including the group accounts, are approved.

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

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 75,000;
- Bjørn-Vegard Løvik: NOK 75,000;
- André Skarbø: NOK 75,000;
- Bjørn Myrseth: NOK 75,000;
- Johan Henrik Krefting: NOK 75,000;
- Peter Allan Skou: NOK 75,000; og
- Alexander Reus: NOK 75,000.

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 2018 of NOK 104,000 in auditor fees and NOK 34,000 in additional services is approved.

Til sak 7: Valg av styremedlemmer

Styret foreslår at det velges et nytt styremedlem til erstatning for Bjørn Myrseth som fratrer fra styret. I tillegg foreslås det at øvrige styremedlemmer gjenvelges.

Styret foreslår at Patrice Flanagan velges som nytt styremedlem. Hun er blitt forespeilet et styrehonorar på \$20 000. I tillegg vil Flanagan inngå en konsulentavtale med selskapet.

Patrice Flanagan har mer enn 35 års erfaring fra sjømatsektoren i USA, noe som gjør henne til en av de mest erfarne i Atlantic Sapphire sitt målmarked. Flanagan har siden 1982 jobbet i Slade Gorton, en USAs største distributør, importører og produsenter av fersk og frossen sjømat. De seneste 12 årene, og frem til hun ga seg i selskapet, som Vice President Fresh Seafood & Business Development.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Selskapets styre skal bestå av:

- Johan E Andreassen, styreleder;
- Bjørn-Vegard Løvik;
- André Skarbø;
- Johan Henrik Krefting;
- Peter Allan Skou;
- Alexander Reus; og
- Patrice Flanagan.

Til sak 8: Styrefullmakt til å øke aksjekapitalen - generell

I den ordinære generalforsamlingen i 2017, ble styret gitt fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 1 000 000. Fullmakten utløper den 23. juni 2019, og styret foreslår at generalforsamlingen fornyer denne fullmakten for en periode på ett år.

To item 7: Election of board members

The Board of Directors propose that a new director is elected as a replacement for Bjørn Myrseth who will resign from the Board of Directors. In addition, it is proposed that the other directors are re-elected.

The Board of Directors' propose that Patrice Flanagan is elected as a new director. She has been indicated remuneration of \$20 000 as a director. Flanagan may also enter into a consulting agreement with the company.

Patrice Flanagan has more than 35 years of experience from the US seafood industry, making her one the most experienced in Atlantic Sapphire's targeted market. Since 1982 Flanagan has worked for Slade Gorton, one of the US' largest distributors, importers and manufacturers of fresh and frozen seafood. The last 12 years before she stepped down in 2019, she was the Vice President Fresh Seafood & Business Development.

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

The Board of Directors of the Company shall consist of:

- Johan E Andreassen, chairman;
- Bjørn-Vegard Løvik;
- André Skarbø;
- Johan Henrik Krefting;
- Peter Allan Skou;
- Alexander Reus; and
- Patrice Flanagan.

To item 8: Board authorization to increase the share capital - general

At the annual general meeting in 2017, the Board of Directors were granted an authorization to increase the share capital with up to NOK 1,000,000. The authorization expires on 23 June 2019, 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.

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

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- 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 besluttet 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. aksjeloven § 10-14 (2) nr. 4.*
- 4 *Styret kan fravike fortrinnsretten, jf. aksjeloven § 10-4.*
- 5 *Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon, jf. aksjeloven § 13-5.*
- 6 *Styret gis fullmakt til å endre vedtektenes angivelse av aksjekapitalens størrelse i samsvar med de kapitalforhøyelser styret beslutter under denne fullmakten.*
- 7 *Fullmakten gjelder i 1 år fra generalforsamlingens vedtak.*

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.

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

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

- 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 Private Limited Liability Companies Act section 10-14 (2) no. 4.*
- 4 *The Board of Directors may deviate from the existing shareholders preferential rights to subscribe for shares pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Company Act Section 10-4.*
- 5 *The authorization does not include authorization to resolve mergers, cf. the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 13-5.*
- 6 *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.*

7 *This authorization is valid for one year from the time of approval by the general meeting.*

Til sak 9: Styrefullmakt til å øke aksjekapitalen – opsjonsprogram

I den ordinære generalforsamlingen i 2017 ble det vedtatt et opsjonsprogram for Selskapets ledende ansatte. Under opsjonsprogrammet kan styret tildele aksjeopsjoner, som hver gir rett til å få levert en aksje i Selskapet mot betaling av en nærmere fastsatt utøvelseskurs.

I den samme generalforsamlingen ble styret gitt fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 130 000 for å kunne utstede aksjer til opsjonsinnehavere som ønsker å utøve sine opsjoner. Denne fullmakten utløper 23. juni 2019, og styret foreslår at generalforsamlingen fornyer denne fullmakten for en periode på to år, og utvider den med NOK 30 000 og til å gjelde nye styremedlemmer.

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

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- 1 *Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med opp til NOK 160 000 ved utstede av inntil 1 600 000 nye aksjer hver pålydende NOK 0,10. Fullmakten kan benyttes flere ganger innenfor denne rammen.*
- 2 *Tegningskurs og øvrige vilkår fremgår av opsjonsprogrammet, og skal for øvrig besluttes av styret.*

To item 9: Board authorization to increase the share capital – option program

In the annual general meeting in 2017, an option program for the Company's senior management was resolved. Under the option program, the Board of Directors may grant share options, each giving a right to request delivery of one share in the Company against payment of a pre-defined strike price.

In the same general meeting, the Board of Directors was granted an authorization to increase the share capital with up to NOK 130,000 in order to be able to issue shares to option holders wishing to exercise their option. This authorization expires on 23 June 2019, and the Board of Directors propose that the general meeting re-new this authorization for a period of two years and extend it by NOK 30 000 and to new board members, as well.

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

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

- 1 *The Board of Directors is given the authority to increase the share capital with up to NOK 160,000 through the issuance of up to 1,600,000 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 in accordance with the approved share option program and otherwise determined by the Board of Directors.*

- 3 *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter og innskudd ved motregning, jf. aksjeloven § 10-14 (2) nr. 4.*
- 4 *Styret kan fravike fortrinnsretten, jf. aksjeloven § 10-4.*
- 5 *Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon, jf. aksjeloven § 13-5.*
- 6 *Styret gis fullmakt til å endre vedtektenes angivelse av aksjekapitalens størrelse i samsvar med de kapitalforhøyelser styret beslutter under denne fullmakten.*
- 7 *Fullmakten gjelder i 2 år fra generalforsamlingens vedtak.*

- 3 *The authorization shall not 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 Private Limited Liability Companies Act section 10-14 (2) no. 4.*
- 4 *The Board of Directors may deviate from the existing shareholders preferential rights to subscribe for shares pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Company Act Section 10-4.*
- 5 *The authorization does not include authorization to resolve mergers, cf. the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 13-5.*
- 6 *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.*
- 7 *This authorization is valid in two years from the time of approval by the general meeting.*

Vedlegg/Appendix 2

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 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 AS, innen 19. juni 2019 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.

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 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 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 19 June 2019 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 karl@atlanticsapphire.com, innen 19. juni 2019 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 karl@atlanticsapphire.com within 19 June 2019 at 16.00, or bring the original proxy at the general meeting.

Vedlegg/Appendix 3

NORWEGIAN VERSION

PÅMELDING – ORDINÆR GENERALFORSAMLING 20. JUNI 2019 I ATLANTIC SAPPHIRE AS

Melding om at De vil delta i den ordinære generalforsamlingen 20. juni 2019 i Atlantic Sapphire AS, kan gis på dette påmeldingsskjemaet og sendes til karl@atlanticsapphire.com innen 19. juni 2019 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 20. juni 2019 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 20 JUNE 2019 IN ATLANTIC SAPPHIRE AS

Notice of your attendance in the ordinary general meeting on 20 June 2019 in Atlantic Sapphire AS can be given on this registration form and be sent to karl@atlanticsapphire.com within 19 June 2019 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 20 June 2019 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 20. JUNI 2019 I ATLANTIC SAPPHIRE AS

Hvis De selv ikke møter i den ordinære generalforsamlingen 20. juni 2019, kan De møte ved fullmektig. De kan da benytte dette fullmaktsskjemaet. Denne fullmaktsseddelen 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 19. juni 2019 kl. 16.00 eller leveres i generalforsamlingen. Adresse: karl@atlanticsapphire.com.

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 20. juni 2019.

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 20. JUNI 2019 I ATLANTIC SAPPHIRE AS

Hvis De selv ikke møter i den ordinære generalforsamlingen 20. juni 2019, 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 19. juni 2019 kl. 16.00 eller leveres i generalforsamlingen. Adresse: karl@atlanticsapphire.com.

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

o Styreleder Johan E Andreassen eller den han bemyndiger

o _____

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 20. juni 2019.

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.

Agenda ordinær generalforsamling 20. juni 2019	For	Mot	Avstå
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 2018	☐	☐	☐
5. Fastsettelse av honorar til styret	☐	☐	☐
6. Godkjenning av revisors godtgjørelse	☐	☐	☐
7. Valg av styremedlemmer	☐	☐	☐
8. Styrefullmakt til å øke aksjekapitalen – generell	☐	☐	☐
9. Styrefullmakt til å øke aksjekapitalen - opsjonsprogram	☐	☐	☐

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 20 JUNE 2019 IN ATLANTIC SAPPHIRE AS

If you are unable to attend the ordinary general meeting on 20 June 2019, 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 19 June 2019 at 16:00 hours CET or be submitted in the general meeting. Address: karl@atlanticsapphire.com.

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 20 June 2019.

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.

PROXY WITH VOTING INSTRUCTIONS – ORDINARY GENERAL MEETING 20 JUNE 2019 IN ATLANTIC SAPPHIRE AS

If you are unable to attend the ordinary general meeting on 20 June 2019, 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 19 June 2019 at 16:00 hours CET or be submitted in the general meeting. Address: karl@atlanticsapphire.com.

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 20 June 2019.

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.

Agenda ordinær generalforsamling 20. juni 2019	For	Against	Abstain
2. Election of chairman 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 2018	☐	☐	☐
5. Determination of remuneration to the Board of Directors	☐	☐	☐
6. Approval of the auditor's fee	☐	☐	☐
7. Election of board members	☐	☐	☐
8. Board authorization to increase the share capital – general	☐	☐	☐
9. Board authorization to increase the share capital – option program	☐	☐	☐

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.