



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
EKSTRAEKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

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

Tid: 12. november 2019 kl. 13:00 ET
Sted: Selskapets lokaler i 801 Brickell Avenue,
Suite 510, Miami, Florida 33131, USA

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 *Godkjennelse av innkalling og dagsorden*
- 4 *Valg av nytt styremedlem*

Det er 71 276 100 aksjer 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 **11. november 2019 kl. 16:00** eller leveres på generalforsamlingen.

**NOTICE OF EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING**

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

Time: 12 November 2019 at 1pm ET hours
Place: The premises of the Company at 801
Brickell Avenue, Suite 510, Miami,
Florida 33131, USA

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 *Election of new board member*

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.

Shareholders prevented from attending the extraordinary 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 **November 11**

2019 at 4pm CET or be submitted in the annual general meeting.

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.

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.

Med vennlig hilsen
for styret i Atlantic Sapphire AS

Yours sincerely,
for the board of directors of Atlantic Sapphire AS

Johan E Andreassen
Styreleder

Johan E Andreassen
Chairman of the Board

Vedlegg:

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

Attachments:

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

Vedlegg 1

Styrets forslag

Til sak 4: Valg av nytt styremedlem

Selskapet offentliggjorde 23. oktober 2019 at Henrik Krefting har fratrådt sitt verv som styremedlem i Atlantic Sapphire.

Styret ønsker derfor å foreslå at Runar Vatne velges som nytt styremedlem.

Mr. Vatne is the principal and owner of Vatne Capital, a family office investing in financial assets and real estate. He has extensive experience from the real estate sector, primarily from Søylen Eiendom, a leading Oslo-based real estate company which he co-founded in 2004. Mr. Vatne also serves as board member of the listed companies Solon Eiendom ASA and Self Storage Group ASA.

Runar Vatne vil representere Vatne Equity AS i styret. Vatne Equity AS eier ca. 4,2 % av de utestående aksjene i Selskapet.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Runar Vatne velges som nytt styremedlem, med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2020.

Styret skal heretter bestå av:

*Johan Emil Andreassen, styreleder
Bjørn-Vegard Løvik, styremedlem
André Skarbø, styremedlem
Peter Allan Skou, styremedlem
Alexander Reus, styremedlem
Patrice Anne Flanagan, styremedlem
Runar Vatne, styremedlem*

Appendix 1

The proposals of the board of directors

To item 4: Election of new director

The Company announced on 23 October 2019 that Henrik Krefting had resigned from his position as director on the Board of Directors of Atlantic Sapphire.

The Board of Directors would therefore like to propose that Runar Vatne is elected as a new director on the Board of Directors.

Mr. Vatne is the principal and owner of Vatne Capital, a family office investing in financial assets and real estate. He has extensive experience from the real estate sector, primarily from Søylen Eiendom, a leading Oslo-based real estate company which he co-founded in 2004. Mr. Vatne also serves as board member of the listed companies Solon Eiendom ASA and Self Storage Group ASA.

Runar Vatne will represent Vatne Equity AS on the Board of Directors. Vatne Equity AS hold approximately 4.2 % of the currently outstanding shares in the Company.

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

Runar Vatne is elected as a new director on the Board of Directors, with term until the ordinary general meeting in 2020.

The Board of Directors shall hereafter consist of:

*Johan Emil Andreassen, chairman
Bjørn-Vegard Løvik, director
André Skarbø, director
Peter Allan Skou, director
Alexander Reus, director
Patrice Anne Flanagan, director
Runar Vatne, director*

Samtlige styremedlemmer har blitt valgt med valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2020.

All directors have been elected with term until the ordinary general meeting in 2020.

Vedlegg/Appendix 2

Aksjeeernes 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.

I henhold til Selskapets vedtekter kan generalforsamlinger avholdes i Vestnes kommune, i Oslo kommune eller i Miami, Florida, USA, etter styrets beslutning.

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

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.

Pursuant to the Company's articles of association, general meetings can be held in Vestnes Municipality, Oslo Municipality or in Miami, Florida, USA, as decided by the Board of Directors.

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

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 11. november 2019 kl. 16.00 CET. 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.

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 11. november 2019 kl. 16.00 CET, eller medbringe denne i original på generalforsamlingen

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 11 November 2019 at 16.00 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 also a certificate of registration if the shareholder is a legal person, must be attached to the proxy.

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 11 November 2019 at 16.00 CET, or bring the original proxy at the general meeting.

Vedlegg/Appendix 3

NORWEGIAN VERSION

PÅMELDING – EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING 12. NOVEMBER 2019 I ATLANTIC SAPPHIRE AS

Melding om at De vil delta i den ekstraordinære generalforsamlingen 12. november 2019 i Atlantic Sapphire AS, kan gis på dette påmeldingsskjemaet og sendes til karl@atlanticsapphire.com innen 11. november 2019 kl. 16.00 CET. Dersom De etter påmelding skulle bli forhindret fra å møte, kan skriftlig og datert fullmakt leveres i generalforsamlingen.

Undertegnede vil møte i den ekstraordinære generalforsamlingen i Atlantic Sapphire AS den 12. november 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 – EXTRAORDINARY GENERAL MEETING 12 NOVEMBER 2019 IN ATLANTIC SAPPHIRE AS

Notice of your attendance in the extraordinary general meeting on 12 November 2019 in Atlantic Sapphire AS can be given on this registration form and be sent to karl@atlanticsapphire.com within 11 November 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 extraordinary general meeting of Atlantic Sapphire AS on 12 November 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 – EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING 12. NOVEMBER 2019 I ATLANTIC SAPPHIRE AS

Hvis De selv ikke møter i den ekstraordinære generalforsamlingen 12. november 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 11. november 2019 kl. 16.00 CET 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 ekstraordinære generalforsamlingen i Atlantic Sapphire AS den 12. november 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 – EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING 12. NOVEMBER 2019 I ATLANTIC SAPPHIRE AS

Hvis De selv ikke møter i den ekstraordinære generalforsamlingen 12. november 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 11. november 2019 kl. 16.00 CET 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 ekstraordinære generalforsamlingen i Atlantic Sapphire AS den 12. november 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 instruksene. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ekstraordinær generalforsamling 12. november 2019	For	Mot	Avstå
2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen	☐	☐	☐
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden	☐	☐	☐
4. Valg av styremedlem	☐	☐	☐

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 – EXTRAORDINARY GENERAL MEETING 12 NOVEMBER 2019 IN ATLANTIC SAPPHIRE AS

If you are unable to attend the extraordinary general meeting on 12 November 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 11 November 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 extraordinary general meeting of Atlantic Sapphire AS on 12 November 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 – EXTRAORDINARY GENERAL MEETING 12 NOVEMBER 2019 IN ATLANTIC SAPPHIRE AS

If you are unable to attend the extraordinary general meeting on 12 November 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 11 November 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 extraordinary general meeting of Atlantic Sapphire AS on 12 November 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 Extraordinary General Meeting 12 November 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. Election of new director	☐	☐	☐

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.