

Til aksjonærene i Aqua Bio Technology ASA

**INNKALLING TIL
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
AQUA BIO TECHNOLOGY ASA**

Styret i Aqua Bio Technology ASA ("**Selskapet**") innkaller herved til ekstraordinær generalforsamling.

Tid: 17. november 2016 kl. 12.00
Sted: Håndverkeren Kurs- og Konferansesenter,
Rosenkrantzgate 7, inngang Kristian IV gate, 0159
Oslo

Generalforsamlingen åpnes av styrets leder eller den styret har utpekt. Møteåpner vil opprette fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter.

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

2. Godkjenning av innkalling og dagsorden

3. Forslag om utdeling av utbytte

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar å utdele et tilleggsutbytte til Selskapets aksjonærer basert på årsregnskapet for 2015 som følger:

"I henhold til styrets forslag ble det vedtatt å utdele NOK 1 per aksje i utbytte basert på årsregnskapet for 2015, samlet NOK 6 943 998. Aksjene skal handles eksklusive utbytte den 18. november. Utbetaling av utbytte vil finne sted innen den 2. desember 2016. "

* * *

Det er 6 943 998 aksjer i Selskapet, og hver aksje representerer én stemme. Selskapet har per datoen for denne innkallingen 52 780 egne aksjer. Det kan ikke utøves stemmerett for slike aksjer.

Styret oppfordrer om at deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, registreres innen den

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

To the shareholders of Aqua Bio Technology ASA

**NOTICE OF
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
IN
AQUA BIO TECHNOLOGY ASA**

The board of directors of Aqua Bio Technology ASA (the "**Company**") hereby summons an extraordinary general meeting.

Time: 17 November 2016 at 12.00 hours (CET)
Place: Håndverkeren Kurs- og Konferansesenter,
Rosenkrantzgate 7, entrance Kristian IV gate,
0159 Oslo

The general meeting will be opened by the board chairman or such person which is nominated by the board. The opener of the meeting will make a record of attendance of shareholders present and proxies.

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

1. Election of chairman for the meeting and a person to co-sign the minutes

2. Approval of notice and agenda

3. Proposal regarding distribution of dividend

The board of directors proposes that the general meeting resolves an additional distribution of dividend to the Company's shareholders based on the annual financial statements for 2015, as follows:

"In accordance with the proposal of the board of directors it was resolved to distribute NOK 1 per share as dividend based on the annual financial statements for 2015, in total NOK 6,943,998. The shares shall be traded exclusive of dividend as of 18 November 2016. Payment of dividend will be made within 2 December 2016. "

* * *

There are 6,943,998 shares in the Company, and each share represents one vote. As of the date of this notice, the Company holds 52,780 of its own shares in treasury. No votes may be exercised for such shares.

The board requests that attendance at the general meeting, either in person or by proxy, is registered within

14. november 2016 kl. 12.00. Aksjeeiere kan registrere påmelding ved å fylle ut og sende inn påmeldings- eller fullmaktsskjema vedlagt som Vedlegg 1 i henhold til instruksene angitt i skjemaet.

Aksjeeiere som ikke har anledning til å møte selv på generalforsamlingen kan gi fullmakt til styrets leder (eller den han utpeker) eller annen person til å stemme for sine aksjer. Fullmakt kan sendes inn elektronisk via VPS investortjenester eller ved å fylle ut og sende inn fullmaktsskjema vedlagt som Vedlegg 1 i henhold til instruksene angitt i skjemaet. Fullmakten må være skriftlig, datert, underskrevet og fremlagt senest på generalforsamlingen. Styret oppfordrer aksjeeiere til å sende inn fullmakter slik at de mottas av Selskapet innen den **14. november 2016 kl. 12.00.**

Etter Selskapets syn har verken den reelle aksjeeieren eller forvalteren rett til å stemme for aksjer som er registrert på forvalterkonto i Verdipapirsentralen (**VPS**), jf. allmennaksjeloven § 4-10. Aksjeeiere som holder sine aksjer på en forvalterkonto i VPS og som ønsker å avgi stemmer for slike aksjer må etter Selskapets vurdering overføre aksjene til en VPS-konto i eget navn før generalforsamlingen for å være sikret å kunne avgi stemmer for slike aksjer. Hvis aksjeeieren godtgjør at det er tatt nødvendige skritt for slik overføring, og aksjeeieren har reell aksjeeierinteresse i Selskapet, kan aksjeeieren etter Selskapets oppfatning stemme for aksjene, selv om aksjene ennå ikke er registrert på en separat VPS-konto.

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

En aksjeeier har rett til å få behandlet spørsmål i generalforsamlingen som han eller hun melder skriftlig til styret sammen med et forslag til beslutning eller en begrunnelse for at spørsmålet settes på dagsordenen, innen 28 dager før generalforsamlingen skal avholdes. Aksjeeiere har rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som er på dagsordenen.

En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse. Det samme gjelder opplysninger om Selskapets økonomiske stilling og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten

14 November 2016 at 12.00 hours (CET). Shareholders can register attendance by completing and submitting the registration or proxy form attached as Appendix 1 in accordance with the instructions set out in the form.

Shareholders who are unable to attend the general meeting may authorize the chairman of the board (or whomever he designates) or another person to vote for its shares. Proxies may be submitted electronically through VPS investor service or by completing and submitting the registration or proxy form attached as Appendix 1 in accordance with the instructions set out in the form. The proxy must be in writing, dated, signed and submitted no later than at the general meeting. The board encourages shareholders to submit proxies for receipt by the Company within **14 November 2016 at 12.00 hours (CET).**

The Company is of the opinion that neither the beneficiary shareholder nor the nominee is entitled to vote for shares registered on a nominee account in the Norwegian Securities Depository (**VPS**), cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act § 4-10. Shareholders who hold their shares on a nominee account in the VPS and who wish to vote for such shares must, based on the Company's assessment, transfer the shares to a securities account in the VPS held in their own name prior to the general meeting in order to be assured that it may vote for such shares at the general meeting. If the shareholder proves that the necessary steps for such transfer have been taken, and the shareholder has a real shareholder interest in the Company, the shareholder may in the Company's opinion vote for such shares even if the shares have not yet been registered on a separate VPS-account.

Decisions on voting rights for shareholders and representatives are made by the person opening the meeting, whose decision may be reversed by the general meeting by a majority vote.

A shareholder has the right to have items included in the agenda of the general meeting, provided each such item is forwarded in writing to the board of directors, together with a draft resolution or a justification as to why the item should be included in the agenda, 28 days prior to the general meeting at the latest. Shareholders have the right to propose resolutions under the matters to be addressed by the general meeting.

A shareholder may require board members and the chief executive officer to provide available information at the general meeting on factors that may affect the consideration of matters submitted to shareholders for decision. The same applies to information regarding the Company's financial condition and other matters to be addressed at the general meeting, unless the information

uforholdsmessig skade for Selskapet. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

Informasjon om generalforsamlingen og dokumenter som skal behandles av generalforsamlingen eller inntas i innkallingen er gjort tilgjengelig på Selskapets nettside, herunder vedlegg til innkallingen og Selskapets vedtekter. Dokumenter som gjelder saker som skal behandles av generalforsamlingen kan sendes vederlagsfritt til aksjeeiere på forespørsel til Selskapet.

Adresse til Selskapets nettside er:
www.aquabiotechnology.com

Oslo, den 26. oktober 2016

Med vennlig hilsen,
for styret i Aqua Bio Technology ASA

Edvard Cock
(sign.)
Styrets leder

required cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company. Shareholders are entitled to bring advisors, and may grant the right of speech to one advisor.

Information about the general meeting and documents to be considered by the general meeting or incorporated in the notice is posted on the Company's website, including the appendices to this notice and the Company's articles of association. Documents relating to matters to be considered by the general meeting may be sent free of charge to shareholders, upon request to the Company.

The address to the Company's website is:
www.aquabiotechnology.com

Oslo, 26 October 2016

Yours sincerely,
on behalf of the board of directors of Aqua Bio Technology ASA

Edvard Cock
(sign.)
Chairman of the board

PÅMELDINGSSKJEMA

Undertegnede aksjeeier vil delta på ekstraordinær generalforsamlingen i Aqua Bio Technology ASA ("**Selskapet**"), 17. november 2016:

Navn på aksjeeier

Representant for aksjeeier (dersom foretak)

Sted

Dato

Signatur

Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest eller annen gyldig dokumentasjon (f.eks. styrevedtak) som viser at undertegneren kan signere på vegne av aksjeeieren vedlegges. Aksjeeiere som gir fullmakt, skal (kun) benytte fullmaktsskjema.

Skjemaet kan sendes til: Aqua Bio Technology ASA c/o Aabø-Evensen & Co Advokatfirma AS, for advokat Nils Olav Årseth, postboks 1789 Vika, NO-0122 Oslo, eller til e-post adresse: noa@aaboevensen.com. **Melding om deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, bør være mottatt av Selskapet innen den 14. november 2016, kl. 12.00.**

**FULLMAKTSSKJEMA UTEN STEMMEINSTRUKS**

Dette fullmaktsskjemaet benyttes til å gi fullmakt uten stemmeinstruks og melde fullmektigen på ekstraordinær generalforsamlingen i Aqua Bio Technology ASA ("**Selskapet**"), 17. november 2016. Dersom De ønsker å avgi stemmeinstruks, vennligst benytt skjema for fullmakt med stemmeinstruks.

Undertegnede aksjeeier gir herved

Edvard Cock, styrets leder / _____

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer på generalforsamlingen. Dersom fullmektigen ikke er navngitt eller fullmakten er gitt til Selskapets styreleder, skal fullmakten anses gitt til Selskapets styreleder eller den han bemyndiger.

Verken Selskapet eller dets styreleder (eller den styreleder bemyndiger) kan holdes ansvarlig for tap som måtte oppstå som følge av at fullmakten ikke kommer frem til fullmektigen i tide. Selskapet og dets styreleder (eller den styreleder bemyndiger) er ikke ansvarlig for at det blir avgitt stemme i henhold til fullmaktsskjemaet og har intet ansvar i forbindelse med avgivelse av stemme i henhold til fullmakten.

Navn på aksjeeier

Representant for aksjeeier (dersom foretak)

Sted

Dato

Signatur

Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest eller annen gyldig dokumentasjon (f.eks. styrevedtak) som viser at undertegneren kan signere på vegne av aksjeeieren vedlegges.

Skjemaet kan sendes til: Aqua Bio Technology ASA c/o Aabø-Evensen & Co Advokatfirma AS, for advokat Nils Olav Årseth, postboks 1789 Vika, NO-0122 Oslo, eller til e-post adresse: noa@aaboevensen.com. **Melding om deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, bør være mottatt av Selskapet innen den 14. november 2016, kl. 12.00.**

FULLMAKTSSKJEMA MED STEMMEINSTRUKS

Dette fullmaktsskjemaet benyttes til å gi fullmakt med stemmeinstruks og melde fullmektigen på ekstraordinær generalforsamling i Aqua Bio Technology ASA ("**Selskapet**"), 17. november 2016.

Undertegnede aksjeeier gir herved

Edvard Cock, styrets leder / _____

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer på generalforsamlingen. Dersom fullmektigen ikke er navngitt eller fullmakten er gitt til Selskapets styreleder, skal fullmakten anses gitt til Selskapets styreleder eller den han bemyndiger.

Verken Selskapet eller dets styreleder (eller den styreleder bemyndiger) kan holdes ansvarlig for tap som måtte oppstå som følge av at fullmakten ikke kommer frem til fullmektigen i tide. Selskapet og dets styreleder (eller den styreleder bemyndiger) er ikke ansvarlig for at det blir avgitt stemme i henhold til fullmaktsskjemaet og har intet ansvar i forbindelse med avgivelse av stemme i henhold til fullmakten.

Navn på aksjeeier

Representant for aksjeeier (dersom foretak)

Sted

Dato

Signatur

Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest eller annen gyldig dokumentasjon (f.eks. styrevedtak) som viser at undertegnere kan signere på vegne av aksjeeieren vedlegges.

Skjemaet kan sendes til: Aqua Bio Technology ASA c/o Aabø-Evensen & Co Advokatfirma AS, for advokat Nils Olav Årseth, postboks 1789 Vika, NO-0122 Oslo, eller til e-post adresse: noa@aaboevensen.com. **Melding om deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, bør være mottatt av Selskapet innen den 14. november 2016, kl. 12.00.**

Merk at **ikke avkryssede felt i agendaen nedenfor vil anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen**, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad det blir fremmet benkeforslag eller forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen. Dersom stemmeinstruksen er uklar vil fullmektigen utøve sin myndighet basert på en for fullmektigen fornuftig tolkning av instruksens. Dersom en slik tolkning ikke er mulig vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Dagsorden	For	Mot	Blank
1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Forslag om utdeling av utbytte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

REGISTRATION FORM

The undersigned shareholder will participate in the extraordinary general meeting of Aqua Bio Technology ASA (the "**Company**"), 17 November 2016:

Name of shareholder

Representative for shareholder (if a corporation)

Place

Date

Signature

If the shareholder is a corporation, a company certificate or other valid documentation (e.g. board resolution) showing that the signatory may sign on behalf of the shareholder, shall be enclosed. Shareholders who wish to grant a proxy shall (only) complete the proxy form.

The form may be sent to: Aqua Bio Technology ASA c/o Aabø-Evensen & Co Advokatfirma AS, attention attorney Nils Olav Årseth, P.O. Box 1789 Vika, NO-0122 Oslo, Norway or by e-mail to: noa@aaboevensen.com. **Notification of attendance at the general meeting, either in person or by proxy, should be received by the Company within 14 November 2016 at 12.00 hours (CET).**

✂

PROXY FORM WITHOUT VOTING INSTRUCTIONS

This proxy form shall be used for granting proxies without voting instructions and to register the proxy's attendance at the extraordinary general meeting of Aqua Bio Technology ASA (the "**Company**"), 17 November 2016. If you want to provide voting instructions, please use the form for proxy with voting instructions.

The undersigned shareholder hereby authorises

Edvard Cock, chairman of the board of directors / _____

to attend and vote for my/our shares at the general meeting. If the name of the proxy holder is not stated, the proxy shall be deemed granted to the Company's board chairman (or whoever the chairman authorises).

Neither the Company nor the Company's board chairman (or whoever he authorises) can be held responsible for any loss resulting from the proxy form not being received by the proxy in time. The Company and its board chairman (or whoever he authorises) are not responsible for ensuring that votes will be cast in accordance with the proxy form and have no responsibility in connection with cast of votes pursuant to the proxy form.

Name of shareholder

Representative for shareholder (if a corporation)

Place

Date

Signature

If the shareholder is a corporation, a company certificate or other valid documentation (e.g. board resolution) showing that the signatory may sign on behalf of the shareholder, shall be enclosed.

The form may be sent to: Aqua Bio Technology ASA c/o Aabø-Evensen & Co Advokatfirma AS, attention attorney Nils Olav Årseth, P.O. Box 1789 Vika, NO-0122 Oslo, Norway or by e-mail to: noa@aaboevensen.com. **Notification of attendance at the general meeting, either in person or by proxy, should be received by the Company within 14 November 2016 at 12.00 hours (CET).**

PROXY FORM WITH VOTING INSTRUCTIONS

This proxy form shall be used for granting proxies with voting instructions and to register the proxy's attendance at the extraordinary general meeting of Aqua Bio Technology ASA (the "**Company**"), 17 November 2016.

The undersigned shareholder hereby authorises

Edvard Cock, chairman of the board of directors / _____

to attend and vote for my/our shares at the general meeting. If the name of the proxy holder is not stated, the proxy shall be deemed granted to the Company's board chairman (or whoever the chairman authorises).

Neither the Company nor the Company's board chairman (or whoever he authorises) can be held responsible for any loss resulting from the proxy form not being received by the proxy in time. The Company and its board chairman (or whoever he authorises) are not responsible for ensuring that votes will be cast in accordance with the proxy form and have no responsibility in connection with cast of votes pursuant to the proxy form.

Name of shareholder

Representative for shareholder (if a corporation)

Place

Date

Signature

If the shareholder is a corporation, a company certificate or other valid documentation (e.g. board resolution) showing that the signatory may sign on behalf of the shareholder, shall be enclosed.

The form may be sent to: Aqua Bio Technology ASA c/o Aabø-Evensen & Co Advokatfirma AS, attention attorney Nils Olav Årseth, P.O. Box 1789 Vika, NO-0122 Oslo, Norway or by e-mail to: noa@aaboevensen.com. **Notification of attendance at the general meeting, either in person or by proxy, should be received by the Company within 14 November 2016 at 12.00 hours (CET).**

Please note that **no indication (i.e. no box has been crossed off) on any matter on the agenda will be deemed as a vote in favor of the motion as included in the notice**, however so that the proxy holder decides the vote to the extent a motion from the floor, a motion in addition to or instead of the proposals included in the notice to the general meeting is made. If the voting instruction is unclear, the proxy holder will exercise his power of attorney based on a for the proxy holder reasonable assessment of the instruction. If such assessment is not possible, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda	For	Against	Blank
1. Election of chairman for the meeting and a person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Approval of notice and agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Proposal regarding distribution of dividend	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>