

Til aksjeeierne i Aqua Bio Technology ASA

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

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

Tid: 8. juni 2016 kl. 10.00  
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. **Godkjenning av årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2015**
4. **Forslag om utdeling av utbytte**
5. **Styrets erklæring om foretaksstyringen i henhold til regnskapslovens § 3-3b**
6. **Godkjennelse av erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte**
7. **Fastsettelse av godtgjørelse til styret**
8. **Fastsettelse av godtgjørelse til revisor**
9. **Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen**
10. **Styrefullmakt til kapitalforhøyelse**
11. **Styrefullmakt til kapitalforhøyelse for oppfyllelse av opsjonsprogram**

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 ANNUAL  
GENERAL MEETING  
IN  
AQUA BIO TECHNOLOGY ASA**

The board of directors of Aqua Bio Technology ASA (the "**Company**") hereby convenes to the annual general meeting.

Time: 8 June 2016 at 10 a.m. (CET)  
Place: Håndverkeren Kurs- og Konferansesenter,  
Rosenkrantzgate 7, entrance Kristian IV gate,  
0159 Oslo

The general meeting will be opened by the chairman of the board or a person appointed 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 a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes**
2. **Approval of notice and agenda**
3. **Approval of the annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2015**
4. **Proposal regarding distribution of dividend**
5. **The board of directors' statement of business control pursuant to the Norwegian Accounting Act § 3-3b**
6. **Approval of the declaration on salaries and other remuneration for senior management**
7. **Determination of remuneration to the board of directors**
8. **Determination of remuneration to the auditor**
9. **Determination of remuneration to the members of the nomination committee**
10. **Board authorisation to increase the share capital**
11. **Board authorisation to increase the share capital to fulfil the option scheme**

## 12. Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer

\* \* \*

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 3. juni 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 3. juni 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

## 12. Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares

\* \* \*

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 3 June 2016 at 12 noon (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 in time for it to be received by the Company within 3 June 2016 at 12 noon (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

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 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](http://www.aquabiotechnology.com)

Oslo, den 13. mai 2016

Med vennlig hilsen,  
for styret i Aqua Bio Technology ASA

Edvard Cock  
(sign.)  
Styrets leder

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 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](http://www.aquabiotechnology.com)

Oslo, 13 May 2016

Yours sincerely,  
for the board of directors of Aqua Bio Technology ASA

Edvard Cock  
(sign.)  
Chairman of the board

## Styrets forslag

### **Til sak 3 Godkjenning av årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2015**

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2015 samt revisors beretning er tilgjengelig i årsrapporten, som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2015 godkjennes. Årets resultat disponeres i samsvar med styrets forslag. Revisors beretning tas til etterretning."*

### **Til sak 4 Forslag om utdeling av utbytte**

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*"I henhold til styrets forslag ble det vedtatt å utdele NOK 1,50 per aksje i utbytte for regnskapsåret 2015, samlet NOK 10 336 827. Aksjene skal handles eksklusive utbytte den 9. juni 2016. Utbetaling av utbytte vil finne sted innen den 24. juni 2016. "*

### **Til sak 5 Styrets redegjørelse for foretaksstyringen i henhold til regnskapslovens § 3-3b**

I henhold til allmennaksjelovens § 5-6(4) skal styret gi en erklæring om selskapets foretaksstyring i henhold til regnskapslovens § 3-3b og generalforsamlingen skal behandle redegjørelsen.

Redegjørelsen om foretaksstyringen er inntatt i Selskapets årsrapport som er tilgjengelig på Selskapets nettside.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*"Generalforsamlingen slutter seg til styrets redegjørelse for foretaksstyring i henhold til regnskapslovens § 3-3b. "*

## The proposals of the board of directors

### **To item 3 Approval of the annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2015**

The board of directors' proposal for the annual accounts and annual report for the financial year 2015 and the auditor's report, are included in the annual report available at the Company's website.

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

*"The annual accounts and the annual report for the financial year 2015 are approved. Profit for the year is disposed of according to the board of director's proposal. The auditor's report is taken into consideration."*

### **To item 4 Proposal regarding distribution of dividend**

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

*"In accordance with the proposal of the board of directors it was resolved to distribute NOK 1.50 per share as dividend for the accounting year 2015, in total NOK 10,336,827. The shares shall be traded exclusive of dividend as of 9 June 2016. Payment of dividend will take place within 24 June 2016. "*

### **To item 5 The board of directors' statement of business control pursuant to the Norwegian Accounting Act § 3-3b**

Pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act § 5-6(4) the board of directors shall provide a statement of the Company's business control system according to the Norwegian Accounting Act § 3-3b and the general meeting shall consider such statement.

The statement of business control is provided in the annual report, which is available at the Company's website.

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

*"The general meeting adopts the board of director's declaration with respect to business control pursuant to the Norwegian Accounting Act's § 3-3b."*

**Til sak 6 Godkjennelse av erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte**

Styret viser til erklæringen gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside og som er offentliggjort under Selskapets ticker på [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no).

Retningslinjer for tildeling av aksjer, tegningsretter, opsjoner og andre former for godtgjørelse som er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i Selskapet eller i andre selskaper innenfor konsernet vil være bindende for styret ved generalforsamlingens godkjennelse. Slike retningslinjer er beskrevet i punkt 3.2 i styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

Øvrige retningslinjer i erklæringen er veiledende for styret. Dersom styret i en avtale fraviker de veiledende retningslinjene, skal begrunnelsen for dette angis i styreprotokollen.

Styret foreslår at det avholdes en rådgivende avstemning for veiledende retningslinjer og at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*"Generalforsamlingen slutter seg til styrets retningslinjer for lønn og andre goder til ledende ansatte."*

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak med hensyn til punkt 3.2 i erklæringen (aksjeopsjoner mv.):

*"Generalforsamlingen godkjenner punkt 3.2 i erklæringen om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte hva angår tildeling av aksjeopsjoner mv."*

**Til sak 7 Fastsettelse av godtgjørelse til styret**

Valgkomiteen innstiller til godtgjørelse for styrets medlemmer. Valgkomiteens innstilling er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, og er offentliggjort under Selskapets ticker på [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no).

Styret foreslår at generalforsamlingen, i tråd med valgkomiteens innstilling, treffer følgende vedtak:

*"Godtgjørelse til styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling 2016 til ordinær generalforsamling 2017 fastsettes til NOK 275 000"*

**To item 6 Approval of the declaration on salaries and other remuneration for senior management**

The board of directors refers to the declaration made available at the Company's home page and published under the Company's ticker symbol at [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no).

Guidelines for allocation of shares, subscription rights, options and any other form of remuneration stemming from shares or the development of the official share price in the Company or in other group companies are binding on the board of directors when approved by the general meeting. Such guidelines are described in section 3.2 of the board of director's declaration on salaries and other remuneration for senior management.

Other guidelines are precatory for the board of directors. If the board of directors in an agreement deviates from these guidelines, the reasons for this shall be stated in the minutes of the board of directors' meeting.

The board of directors proposes that an advisory vote is held for precatory guidelines and that the general meeting makes the following resolution:

*"The general meeting adopts the board of director's guidelines for determination of the senior management's salaries and other benefits."*

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution with respect to section 3.2 of the declaration (share options etc.):

*"The general meeting approves section 3.2 of the board of director's declaration on salaries and other remuneration for senior management with respect to providing of share options etc."*

**To item 7 Determination of remuneration to the board of directors**

The nomination committee proposes the remuneration to the members of the board of directors. The nomination committee's recommendation is made available on the Company's website, and published under the Company's ticker symbol at [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no).

The board of directors proposes that the general meeting, in accordance with the nomination committee's recommendation, makes the following resolution:

*"Remuneration to the members of the board of directors for the period from the annual general meeting 2016 to the annual general meeting 2017 is fixed to NOK 275,000 for the chairman of the"*

*for styrets leder og NOK 137 500 for hvert av de øvrige styremedlemmene. ”*

*board and NOK 137,500 for each of the other board members.”*

**Til sak 8 Fastsettelse av godtgjørelse til revisor**

**To item 8 Determination of remuneration to the auditor**

Påløpte honorarer til revisor for 2015 utgjør totalt NOK 355 522, hvorav NOK 205 000 er relatert til ordinær lovpålagt revisjon, NOK 15 790 er relatert til attestasjonstjenester og NOK 134 732 til øvrige tjenester. Alle beløp er eksklusive merverdiavgift. Generalforsamlingen skal treffe vedtak om honorar relatert til lovpålagt revisjon.

Accrued fees to the auditor for 2015 amount to NOK 355,522, whereof NOK 205,000 is related to the statutory audit, NOK 15,790 is related to attestation services and NOK 134,732 to other services. All amounts are exclusive of VAT. The general meeting shall make a resolution regarding the remuneration related to the statutory audit.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

*”Godtgjørelse til revisor for 2015 på NOK 205 000 eksklusive merverdiavgift for lovpålagt revisjon godkjennes.”*

*”Remuneration to the auditor for 2015 of NOK 205,000 excluding VAT for statutory audit is approved.”*

**Til sak 9 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen**

**To item 9 Determination of remuneration to the members of the nomination committee**

Valgkomiteen innstiller til godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer. Valgkomiteens innstilling er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmesider og er offentliggjort under Selskapets ticker på [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no).

The nomination committee proposes the remuneration to the members of the nomination committee. The nomination committee's recommendation is made available on the Company's website and is published under the Company's ticker symbol at [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no).

Styret foreslår at generalforsamlingen, i tråd med valgkomiteens innstilling, treffer følgende vedtak:

The board of directors proposes that the general meeting, in accordance with the nomination committee's recommendation, makes the following resolution:

*”Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling 2015 til ordinær generalforsamling 2016 fastsettes til NOK 10 000 per medlem.”*

*”Remuneration to the members of the nomination committee for the period from the ordinary general meeting 2015 to the ordinary general meeting 2016 is fixed to NOK 10,000 to each member.”*

**Til sak 10 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse**

**To item 10 Board authorisation to increase the share capital**

Selskapets styre har i dag en fullmakt til gjennomføring av kapitalforhøyelse i Selskapet, som utløper ved den ordinære generalforsamlingen i 2016. Styret anser det hensiktsmessig at en slik fullmakt også gis for det kommende år på de vilkår som fremkommer nedenfor.

The Company's board of directors currently has an authorisation to increase the share capital of the Company, which expires at the ordinary general meeting in 2016. The board deems it appropriate that the general meeting grants such authorisation to the board for the coming year at the terms set out below.

Formålet med tildeling av fullmakten er å gi styret nødvendig fleksibilitet og mulighet for å handle raskt. Fullmakten er begrenset til å kunne benyttes ved kapitalbehov til styrking av Selskapets egenkapital og til utstedelse av aksjer som vederlagsaksjer ved erverv av virksomhet innenfor Selskapets formål.

The purpose of the authorisation is to give the board of directors the necessary flexibility and possibility to act promptly. The authorisation is limited to be used for strengthening of the Company's equity and for issuance of consideration shares in connection with acquisition of businesses within the Company's purpose.

Styrets forslag til vedtak innebærer en fullmakt til å utstede et antall nye aksjer som medfører en forhøyelse av dagens aksjekapital på opp til 10 %. Fullmakten vil etter forslag til vedtak erstatte tidligere fullmakter til aksjekapitalforhøyelse. For å kunne ivareta formålet som er angitt for fullmakten foreslår styret at aksjeeiernes fortrinnsrett skal kunne fravikes.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Selskapets styre tildeles fullmakt til aksjekapitalforhøyelse i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 på følgende vilkår:*

- 1 Aksjekapitalen skal i en eller flere omganger i alt kunne forhøyes med inntil NOK 2 777 599.*
- 2 Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2017, dog senest til 30. juni 2017.*
- 3 Fullmakten kan benyttes ved nødvendig styrkning av Selskapets egenkapital og til utstedelse av aksjer som vederlagsaksjer ved erverv av virksomheter innenfor Selskapets formål.*
- 4 Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.*
- 5 Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter i henhold til allmennaksjeloven § 10-2.*
- 6 Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven.*
- 7 Styret fastsetter de øvrige vilkår og kan foreta de vedtektsendringer som aksjekapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten gjør påkrevd.*
- 8 Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten alle tidligere utstedte styrefullmakter til aksjekapitalforhøyelse."*

The board of directors' proposal implies an authorisation to issue a number of new shares that result in an increase of the current share capital of up to 10%. The authorisation will in accordance with the proposed resolution replace previous authorisations for share capital increases. The purpose of the authorisations implies that the preferential rights for existing shareholders to subscribe for new shares can be set aside if the authorisations are used.

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

*"The Company's board of directors is authorised to increase the share capital pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act § 10-14, on the following conditions:*

- 1 The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total of up to NOK 2,777,599.*
- 2 The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2017, but no later than 30 June 2017.*
- 3 The authorisation may be used for necessary strengthening of the Company's equity and issuing of shares as consideration shares in acquisition of businesses within the Company's purpose.*
- 4 The shareholders pre-emption for subscription of shares, pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act § 10-4, may be set aside.*
- 5 The authorisation includes increase of the share capital against contribution in kind and the right to incur special obligations on the Company pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act § 10-2.*
- 6 The authorisation includes decision on merger pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- 7 The board decides the other terms and may amend the articles of association following the completion of share capital increases pursuant to the terms in this authorisation.*
- 8 With effect from the time of registration of this authorisation with the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces any previous*

*authorisations to carry out share capital increases.”*

**Til sak 11 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse for oppfyllelse av opsjonsprogram**

Selskapet har et opsjonsprogram for ledende ansatte. Styret ber om at generalforsamlingen tildeler styret fullmakt til å gjennomføre kapitalforhøyelser for å oppfylle de rettigheter ledende ansatte har i henhold til opsjonsprogrammet.

Formålet med tildeling av fullmakten er at styret skal kunne gjennomføre kapitalforhøyelsene dersom opsjonene utøves, uten å måtte innkalle til ekstraordinær generalforsamling.

Styrets forslag til vedtak innebærer en fullmakt til å utstede et antall nye aksjer som medfører en forhøyelse av dagens aksjekapital på inntil til 10 %. For å kunne ivareta formålet som er angitt for fullmakten foreslår styret at aksjeeiernes fortrinnsrett skal kunne fravikes.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*”Selskapets styre tildeles fullmakt til aksjekapitalforhøyelse i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 på følgende vilkår:*

- 1 Aksjekapitalen skal i en eller flere omganger i alt kunne forhøyes med inntil NOK 2 777 599.*
- 2 Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2017, dog senest til 30. juni 2017.*
- 3 Fullmakten kan benyttes til utstedelse av aksjer i forbindelse med incentivordninger.*
- 4 Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.*
- 5 Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter i henhold til allmennaksjeloven § 10-2.*
- 6 Styret fastsetter de øvrige vilkår og kan foreta de vedtektsendringer som aksjekapitalforhøyelse ved*

**To item 11 Board authorisation to increase the share capital to fulfil option scheme**

The Company has an option scheme for its senior management. The board requests that the general meeting grants the board of directors authority to increase the share capital to fulfil the rights provided to the senior management pursuant to the option scheme.

The purpose of the authorisation is to give the board of directors the right to perform share issues when options are exercised without summoning an extraordinary general meeting.

The board of directors' proposal implies an authorisation to issue a number of new shares that result in an increase of the current share capital of up to 10%. The purpose of the authorisations implies that the preferential rights for existing shareholders to subscribe for new shares can be set aside if the authorisation is used.

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

*“The Company’s board of directors is authorised to increase the share capital pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act § 10-14, on the following conditions:*

- 1 The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total of up to NOK 2,777,599.*
- 2 The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2017, but no later than 30 June 2017.*
- 3 The authorisation may be used for issuing of shares in connection with incentive schemes.*
- 4 The shareholders pre-emption right for subscription of shares, pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act § 10-4, may be set aside.*
- 5 The authorisation includes increase of the share capital against contribution in kind and the right to incur special obligations on the Company pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act § 10-2.*
- 6 The board decides the other terms and may amend the articles of association following*

*bruk av denne fullmakten gjør påkrevd."*

**Til sak 12 Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer**

Selskapets styre har i dag en fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer, som utløper ved den ordinære generalforsamlingen i 2016. Styret anser det hensiktsmessig at en tilsvarende fullmakt gis for det kommende år på de vilkår som fremkommer nedenfor.

Slik fullmakt vil gi Styret mulighet til å utnytte de finansielle instrumenter og mekanismer som allmennaksjeloven gir anledning til. Tilbakekjøp av egne aksjer, med eventuell etterfølgende sletting, vil kunne være et viktig virkemiddel for optimalisering av Selskapets kapitalstruktur. Videre vil en slik fullmakt også medføre at Selskapet, etter eventuelt erverv av egne aksjer, kan benytte egne aksjer i forbindelse med incentivprogram og for helt eller delvis oppgjør i forbindelse med erverv av virksomheter.

Styrets forslag til vedtak innebærer en fullmakt til erverv av egne aksjer med samlet pålydende verdi inntil 10 % av Selskapets nåværende aksjekapital.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- 1 *"Selskapets styre tildeles fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i en eller flere omganger opptil samlet pålydende verdi på NOK 2 777 599. Fullmakten omfatter også avtalepant i egne aksjer.*
- 2 *Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis NOK 25 og NOK 1. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.*
- 3 *Fullmakten skal gjelde frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2017, dog senest 30. juni 2017.*
- 4 *Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal enten slettes ved kapitalnedsettelse i Selskapet, brukes til godtgjørelse til styrets medlemmer, brukes i incentivprogram eller benyttes som vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av virksomheter.*

*the completion of share capital increases pursuant to the terms in this authorisation. "*

**To item 12 Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares**

The Company's board of directors currently has an authorisation to acquire shares in the Company, which expires at the ordinary general meeting in 2016. The board deems it appropriate that the general meeting grants such authorisation to the board of directors for the coming year at the terms set out below.

Such authorisation would give the board of directors the opportunity to take advantage of the financial instruments and mechanisms provided by the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. Buy-back of the Company's shares, with possible subsequent cancellation, may be an important aid for optimising the Company's share capital structure. In addition, such authorisation will also enable the Company, following any acquisition of own shares, to use own shares as part of incentive schemes, and in full or in part, as consideration with regards to acquisition of businesses.

The board of directors' proposal entails that the general meeting gives the board of directors an authorisation to acquire shares in the Company, with a total nominal value up to 10% of the Company's current share capital.

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

- 1 *"The board of directors of the Company is authorised to purchase the Company's own shares, in one or more rounds, with a total nominal value of up to NOK 2,777,599. The authorisation also includes pledge of own shares.*
- 2 *The highest and lowest purchase price payable for shares acquired pursuant to the authorisation shall be maximum NOK 25 and minimum NOK 1 respectively. The board of directors is incidentally free to decide on the means to be used to acquire and dispose of own shares.*
- 3 *The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2017, though at the latest until 30 June 2017.*
- 4 *Shares acquired pursuant to this authorisation shall either be deleted in connection with a later reduction of the registered share capital, be applied as remuneration to the members of the board, for incentive schemes or as consideration shares with regards to acquisition of businesses.*

5 *Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten alle tidligere utstedte fullmakter til erverv av Selskapets egne aksjer.”*

\* \* \*

Ingen andre saker foreligger til behandling.

5 *With effect from the time of registration of this authorisation with the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces previous authorisations granted to the board of directors for purchase of the Company's shares.”*

\* \* \*

No other matters are on the agenda.

**PÅMELDINGSSKJEMA**

Undertegnede aksjeeier vil delta på ordinær generalforsamlingen i Aqua Bio Technology ASA ("**Selskapet**"), 8. juni 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 3. juni 2016, kl. 12.00.**

**FULLMAKTSSKJEMA UTEN STEMMEINSTRUKS**

Dette fullmaktsskjemaet benyttes til å gi fullmakt uten stemmeinstruks og melde fullmektigen på ordinær generalforsamlingen i Aqua Bio Technology ASA ("**Selskapet**"), 8. juni 2016. Dersom De ønsker å avgi stemmeinstruks, vennligst benytt skjema for fullmakt med stemmeinstruks.

Undertegnede aksjeeier gir herved \_\_\_\_\_ 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 3. juni 2016, kl. 12.00.**

## FULLMAKTSSKJEMA MED STEMMEINSTRUKS

Dette fullmaktsskjemaet benyttes til å gi fullmakt med stemmeinstruks og melde fullmektigen på ordinær generalforsamling i Aqua Bio Technology ASA ("**Selskapet**"), 8. juni 2016.

Undertegnede aksjeeier gir herved \_\_\_\_\_ 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 3. juni 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. Godkjenning av årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2015	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Forslag om utdeling av utbytte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Styrets erklæring om foretaksstyringen i henhold til regnskapslovens § 3-3b	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Godkjennelse av erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte			
a. Rådgivende avstemming for veiledende retningslinjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
b. Godkjennelse av bindende retningslinjer (aksjeopsjoner mv.)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Fastsettelse av godtgjørelse til styret			
a. Styrets leder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
b. Styremedlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse for oppfyllelse av opsjonsprogram	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

**REGISTRATION FORM**

The undersigned shareholder will participate in the annual general meeting of Aqua Bio Technology ASA (the "**Company**"), 8 June 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 3 June 2016 at 12 noon (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 annual general meeting of Aqua Bio Technology ASA (the "**Company**"), 8 June 2016. If you want to provide voting instructions, please use the form for proxy with voting instructions.

The undersigned shareholder hereby authorises \_\_\_\_\_ 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 3 June 2016 at 12 noon (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 annual general meeting of Aqua Bio Technology ASA (the "**Company**"), 8 June 2016.

The undersigned shareholder hereby authorises \_\_\_\_\_ 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 3 June 2016 at 12 noon (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 a chairman of 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. Approval of the annual accounts and the board of director's report for the financial year 2015	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Proposal regarding distribution of dividend	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. The board of directors' statement of business control pursuant to the Norwegian Accounting Act § 3-3b	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Approval of the declaration on salaries and other remuneration for senior management			
a. Advisory vote is held for precatory guidelines	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
b. Approval of binding guidelines (share options etc.)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Determination of remuneration to the board of directors			
a. Board chairman	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
b. Board members	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Determination of remuneration to the auditor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Determination of remuneration to the members of the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Board authorisation to increase the share capital	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Board authorisation to increase the share capital to fulfil option scheme	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>