

Til aksjeeierne 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: 2. februar 2016 kl. 12.00
Sted: Håndverkeren Kurs- og Konferansesenter,
Rosenkrantzgate 7, inngang Kristian IV gate, 0159
Oslo

Generalforsamlingen åpnes av advokat Nils Olav Årseth. 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. Valg av ny styreleder**

* * *

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 28. januar 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

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 convenes an extraordinary general meeting.

Time: 2 February 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 attorney-at-law Nils Olav Årseth. 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. Election of a new chairman**

* * *

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 28 January 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

generalforsamlingen. Styret oppfordrer aksjeeiere til å sende inn fullmakter slik at de mottas av Selskapet innen den 28. januar 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 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.

later than at the general meeting. The board encourages shareholders to submit proxies in time for it to be received by the Company within 28 January 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 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.

Adresse til Selskapets nettside er:

www.aquabiotechnology.com

Oslo, den 12. januar 2016

Med vennlig hilsen,
for styret i Aqua Bio Technology ASA

John Afseth
(sign.)
Styrets leder

The address to the Company's website is:

www.aquabiotechnology.com

Oslo, 12 January 2016

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

John Afseth
(sign.)
Chairman of the board

Styrets forslag

Til sak 3 Valg av ny styreleder

John Afseth ønsker av personlige årsaker å trekke seg fra vervet som styreleder. Valgkomiteen innstiller til valg av Edvard Cock som styreleder. Valgkomiteens innstilling er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmesider og er offentliggjort under Selskapets ticker på www.newsweb.no.

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

"I samsvar med valgkomiteens innstilling velges Edvard Cock som styreleder til erstatning for John Afseth, slik at styret etter dette består av: Edvard Cock (styrets leder), Tone Bjørnov, Kristin Aase og Jan Håkan Ingemar Pettersson."

* * *

Ingen andre saker foreligger til behandling.

The proposals of the board of directors

To item 3 Election of new chairman

John Afseth wishes to resign from his position as chairman of the board for personal reasons. The nomination committee's recommendation is to elect Edvard Cock as chairman of the board. The nomination committee's recommendation is available on the Company's website and is published under the Company's ticker symbol at www.newsweb.no.

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

"In accordance with the nomination committee's proposal, Edvard Cock is elected as chairman of the board of directors in replacement of John Afseth, such that the board of directors subsequently consists of: Edvard Cock (chairman), Tone Bjørnov, Kristin Aase and Jan Håkan Ingemar Pettersson."

* * *

No other matters are on the agenda.