

Til aksjeeierne i Aqua Bio Technology ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

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

Tid: 11. juni 2014 kl. 10:00

Sted: Lokalene til Advokatfirmaet Selmer DA, Tjuvholmen Allé 1, 0252 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 2013, samt behandling av Selskapets redegjørelse for foretaksstyring for 2013
4. Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Selskapet
5. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer
6. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor
7. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer
8. Valg av styremedlemmer
9. Valg av medlemmer til valgkomiteen
10. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse
11. Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer
12. Endring av Selskapets forretningsadresse

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 ORDINARY GENERAL MEETING

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

Time: 11 June 2014 at 10:00 hours (CET)

Place: The offices of Advokatfirmaet Selmer DA, Tjuvholmen Allé 1, 0252 Oslo

The general meeting will be opened by 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 2013 and presentation of the Company's corporate governance review for 2013
4. The board of directors' declaration on salary and other remuneration to the executive management of the Company
5. Determination of remuneration to the board members
6. Determination of remuneration to the auditor
7. Determination of remuneration to the members of the nomination committee
8. Election of board members
9. Election of members to the nomination committee
10. Board authorisation to increase the share capital
11. Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares
12. Amendment of the Company's business address

* * *

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

Styret oppfordrer om at deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, registreres innen 9. mai 2014 kl. 16:00. Påmelding kan registreres 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/hun 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 9. mai 2014 kl. 16:00.

Styrets leder eller den han utpeker vil bare ta imot fullmakter som er bundet, slik at det er angitt hvordan fullmektigen skal stemme i hver enkelt sak. Se vedlagte fullmaktsskjema for ytterligere informasjon om fullmakter.

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.

* * *

There are 6,943,998 shares in the Company, and each share represents one vote. As of the date of this notice, the Company has no 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 9 May 2014 at 16:00 hours (CET). Attendance can be registered 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 authorise the chairman (or whomever he/she designate) 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 9 May 2014 at 16:00 (CET).

The chairman or his designate will only accept proxies which are specified as to how the representative shall vote on each matter. See the enclosed proxy form for further information on proxies.

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 Act section 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 majority vote.

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 Selskapets kontor. Adresse til Selskapets nettside er: www.aquabiotechnology.com Oslo, 21. mai 2014 Med vennlig hilsen, for styret i Aqua Bio Technology ASA John Afseth styrets leder	Shareholders have the right to propose resolutions under the matters to be addressed by the general meeting. A shareholder may require board members and 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. The address to the Company's website is: www.aquabiotechnology.com Oslo, 21 May 2014 Yours sincerely, for the board of directors of Aqua Bio Technology ASA John Afseth chairman of the board
--	--

Styrets forslag Til sak 1 Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen Styret foreslår at styrets leder John Afseth velges til å lede generalforsamlingen, og at det velges en person fra de frammøtte aksjonærene til å medundertegne protokollen. Til sak 3 Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2013, samt behandling av Selskapet redegjørelse for foretaksstyring for 2013 Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2013, Selskapet redegjørelse for foretaksstyring for 2013, samt revisors beretning, er tilgjengelig i årsrapporten, som kan finnes på www.aquabiotechnology.com. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak: <i>"Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2013 godkjennes. Årets overskudd overføres udekket tap og samlet udekket tap overføres overkurs. Revisors beretning tas til etterretning"</i> Til sak 4 Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte Erklæringen om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte er tilgjengelig på www.aquabiotechnology.com. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak: <i>"Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte godkjennes, herunder at det kan gis godtgjørelse gjennom et opsjonsprogram samt andre godtgjørelser knyttet til aksjene i Selskapet eller aksjekursen."</i>	The proposals of the board of directors To item 1 Election of chairperson of the meeting and a person to co-sign the minutes The board of directors proposes that the general meeting elects the chairman of the board of directors, John Afseth, as chairperson for the meeting, and that one of the shareholders present is elected to co-sign the minutes. To item 3 Approval of the annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2013 and presentation of the Company's corporate governance review for 2013 The board of directors' proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2013, the Company's corporate governance review for 2013 and the auditor's report, are included in the annual report available at www.aquabiotechnology.com. The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution: <i>"The board of director's proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2013 are approved. The annual result is set off against uncovered loss, and the total uncovered loss carried is set off against share premium. The auditor's report is taken into consideration."</i> To item 4 The board of directors' declaration on salary and other remuneration to the executive management in the Company The declaration on salary and other remuneration to the management is available at www.aquabiotechnology.com. The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution: <i>"The board of directors' declaration on salary and other remuneration to the executive management is approved, including that remuneration can be given through a share option scheme as well as other remuneration relating to the shares in the Company, or the share price."</i>
--	--

Til sak 5 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer

Valgkomiteen innstiller til godtgjørelse for styrets medlemmer. Valgkomiteens innstilling vil bli presentert senest i generalforsamlingen og bli gjort til tilgjengelig på www.aquabiotechnology.com, og offentliggjort under Selskapets ticker på www.newsweb.no.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling.

Til sak 6 Fastsettelse av godtgjørelse til revisor

Påløpte honorarer til revisor for 2013 utgjør totalt NOK 416 450, hvorav NOK 198 330 er relatert til ordinær lovpålagt revisjon, NOK 22 720 er relatert til attestasjonstjenester og NOK 195 400 til øvrige tjenester. Generalforsamlingen skal treffe vedtak om honorar relatert til lovpålagt revisjon.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Godtgjørelse til revisor for 2013 på NOK 198 330 for lovpålagt revisjon godkjennes."

Til sak 7 Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

Valgkomiteen innstiller til godtgjørelse for valgkomiteens medlemmer. Valgkomiteens innstilling vil bli presentert senest i generalforsamlingen og bli gjort til tilgjengelig på www.aquabiotechnology.com, og offentliggjort under Selskapets ticker på www.newsweb.no.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling.

Til sak 8 Valg av styremedlemmer

Geir Christian Melen og Benedicte Bakke Vaage er på valg. Valgkomiteen innstiller til valg og gjenvalg av styrets medlemmer. Valgkomiteens innstilling vil bli presentert senest i generalforsamlingen og bli gjort til tilgjengelig på www.aquabiotechnology.com, og offentliggjort under Selskapets ticker på www.newsweb.no.

To item 5 Determination of remuneration to the board members

The nomination committee proposes the remuneration to the members of the board of directors. The nomination committee's proposal will be presented no later than at the general meeting and is also made available at www.aquabiotechnology.com, and publicly disclosed under the Company's ticker at www.newsweb.no.

The board of directors proposes that the general meeting makes a resolution in accordance with the nomination committee's proposal.

To item 6 Determination of remuneration to the auditor

Accrued fees to the auditor for 2013 amount to NOK 416,450 for the Company, whereof NOK 198,330 is related to the statutory audit, NOK 22,720 is related to attestation services and NOK 195,400 to other services. The general meeting shall make a resolution regarding the remuneration related to the statutory audit.

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

"Remuneration to the auditor for 2013 of NOK 198,330 for statutory audit is approved."

To item 7 Determination of remuneration to the members of the nomination committee

The nomination committee proposes the remuneration to the members of the nomination committee. The nomination committee's proposal will be presented no later than at the general meeting and is also made available at www.aquabiotechnology.com, and published under the Company's ticker symbol at www.newsweb.no.

The board of directors proposes that the general meeting makes a resolution in accordance with the nomination committee's proposal.

To item 8 Election of board members

Geir Christian Melen and Benedicte Bakke Vaage stand for election. The nomination committee makes proposals of election and re-election of the members of the board of directors. The nomination committee's proposal will be presented no later than at the general meeting and is also made available at www.aquabiotechnology.com, and published under the Company's ticker symbol at www.newsweb.no.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling. Til sak 9 Valg av medlemmer til valgkomiteen Kjetil Dahl og Kjeld Rimberg er på valg. Valgkomiteen innstiller til valg og gjenvalg av komiteens medlemmer. Valgkomiteens innstilling vil bli presentert senest i generalforsamlingen og bli gjort til tilgjengelig på www.aquabiotechnology.com, og offentliggjort under Selskapets ticker på www.newsweb.no. Styret foreslår at generalforsamlingen fatter vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling. Til sak 10 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse Selskapets styre har i dag en fullmakt til gjennomføring av kapitalforhøyelse i Selskapet, som utløper ved den ordinære generalforsamlingen 2014. Styret anser det hensiktsmessig at en slik fullmakt også gis for det kommende år. 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, til utstedelse av aksjer i forbindelse med incentivordninger og til utstedelse av aksjer som vederlagsaksjer ved erverv av virksomhet innenfor Selskapets formål. 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. Da den ordinære generalforsamlingen skal behandle årsregnskapet for 2013, vises det til dette, samt til Selskapets øvrige børsmeldinger offentliggjort gjennom Oslo Børs' nyhetstjeneste www.newsweb.no og på Selskapets hjemmeside, for redegjørelse for hendelser som er av vesentlig betydning for Selskapet og informasjon om Selskapet og Selskapets virksomhet.	The board of directors proposes that the general meeting makes a resolution in accordance with the nomination committee's proposal. To item 9 Election of members to the nomination committee Kjetil Dahl and Kjeld Rimberg stand for election. The nomination committee makes proposals of election and re-election of the members of the committee. The nomination committee's proposal will be presented no later than at the general meeting and is also made available at www.aquabiotechnology.com, and published under the Company's ticker symbol at www.newsweb.no. The board of directors proposes that the general meeting makes a resolution in accordance with the nomination committee's proposal. To item 10 Board authorisation to increase the share capital 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 2014. The board deems it appropriate that the general meeting grants such authorisation to the board for the coming year. 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, issue of shares under incentive schemes, consideration shares in connection with acquisitions of businesses within the Company's purpose. 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. As the ordinary general meeting shall deal with the annual accounts for 2013, reference is made to the financial statements, as well as to stock exchange notifications published under the Company's ticker symbol on Oslo Stock Exchange's news service www.newsweb.no and the Company's website for information about matters of material importance to the Company and the Company's business.
---	--

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 2015, dog senest til 30. juni 2015.*
- 3 *Fullmakten kan benyttes ved nødvendig styrkning av Selskapets egenkapital, til utstedelse av aksjer i forbindelse med incentivordninger og til utstedelse av aksjer som vederlagsaksjer ved erverv av virksomhet 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 særlig 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."*

Til sak 11 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 2014. Styret anser det hensiktsmessig at en tilsvarende fullmakt gis for det kommende år.

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 section 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 2015, but no later than 30 June 2015.*
- 3 *The authorisation may be used for necessary strengthening of the Company's equity, issuing of shares in connection with incentive schemes 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 section 10-4, may be set aside.*
- 5 *The authorisation includes increase of the share capital against contribution in kind and the right to incur the Company special obligations pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 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."*

To item 11 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 2014. The board deems it appropriate that the general meeting grants

Slik fullmakt vil gi Styret mulighet til å utnytte de finansielle instrumenter og mekanismer som allmennaksjeloven gir anledning til. Tilbakekjøp av egne aksjer, med 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 tilsvarende tilnærmet 10 % av Selskapets aksjekapital. Aksjer ervervet av Selskapet skal kunne benyttes for eventuell senere nedskrivning av aksjekapitalen med generalforsamlingens samtykke, godtgjørelse til styrets medlemmer, for incentivprogram eller som oppgjør i eventuelle oppkjøp av virksomheter. Fullmakten vil etter forslag til vedtak erstatte tidligere fullmakter til erverv av egne aksjer.

Da den ordinære generalforsamlingen skal behandle årsregnskapet for 2013, vises det til dette, samt til Selskapets øvrige børsmeldinger offentliggjort gjennom Oslo Børs' nyhetstjeneste www.newsweb.no og på Selskapets hjemmeside, for redegjørelse for hendelser som er av vesentlig betydning for Selskapet og informasjon om Selskapet og Selskapets virksomhet.

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 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 2015, dog senest 30. juni 2015.

such authorisation to the board for the coming year.

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 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 corresponding to 10 % of the Company's share capital. Shares acquired by the Company can be used in a later reduction of the share capital with the general meeting's approval, remuneration to the members of the board, for incentive schemes or as consideration with regards to acquisition of businesses. The authorisation will in accordance with the proposed resolution replace previous authorisations for acquiring own shares.

As the ordinary general meeting shall deal with the annual accounts for 2013, reference is made to the financial statements, as well as to stock exchange notifications published under the Company's ticker symbol on Oslo Stock Exchange's news service www.newsweb.no and the Company's website for information about matters of material importance to the Company and the Company's business.

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 2015, though at the latest until 30 June 2015.

- 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.
- 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."

Til sak 12 Endring av Selskapets forretningsadresse

Selskapets nåværende forretningsadresse er Thormøhlens gate 55, 5008 Bergen. Som følge av at Selskapets ledelse sitter i Oslo og at Selskapet administreres fra Oslo anser styret det hensiktsmessig at Selskapets vedtekter endres til å reflektere dette. Selskapets forskningsaktiviteter og produktutvikling vil fortsatt ledes fra det eksisterende kontoret i Bergen.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Selskapets vedtekter § 2 "Forretningskontor" endres til å lyde:

"Selskapets forretningskontor er i Bærum kommune. Selskapets generalforsamling kan avholdes i Bærum og Oslo kommune."

* * *

Ingen andre saker foreligger til behandling.

- 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 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."

To item 12 Amendment of the Company's business address

The Company's current business address is Thormøhlens gate 55, 5008 Bergen. As the Company's executive management being located in Oslo and the Company being administrated from Oslo, the board of directors consider it appropriate that the Company's articles of association is amended to reflect this. The Company's research and product development will still be managed from the current office in Bergen.

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

The Company's articles of association section 2 are amended to read:

"The Company's business office is in Bærum municipality. The general meeting of the Company may be held in Bærum and Oslo."

* * *

No other matters are on the agenda.

Vedlegg 1

MØTESEDDEL

Hvis De ønsker å møte i den ordinære generalforsamlingen, henstilles De om å sende denne møteseddel til Aqua Bio Technology ASA v/ Advokatfirmaet Selmer DA, Att: adv. fullmektig Christoffer Norén, postboks 1324 Vika, 0112 Oslo, eller til e-post c.noren@selmer.no.

Styret oppfordrer alle aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen til å fylle ut og sende påmeldingsskjemaet **senest 9. juni 2014 kl. 16.00.**

Undertegnede: _____

vil møte på Aqua Bio Technology ASAs ordinære generalforsamling 11. juni 2014 og avgi stemme for

_____ egne aksjer

_____ andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)

Totalt _____ aksjer

Sted Dato Aksjeeiers underskrift

I det tilfellet aksjeeieren er et foretak

vil aksjeeieren være representert ved: _____

Navn (Ved fullmakt benyttes blanketten under)

Fullmakt uten stemmeinstruks:

Dersom De selv ikke kan møte på ordinær generalforsamling, kan denne fullmakt benyttes av den De bemyndiger. Styrets leder vil bare ta imot fullmakter som er bundet, slik at det er angitt hvordan fullmektigen skal stemme i hver enkelt sak. Vennligst se bundet stemmefullmakt nedenfor.

Fullmakten bes å være Selskapet i hende **senest 9. juni 2014 kl. 16.00.** **Postadresse:** Aqua Bio Technology ASA v/ Advokatfirmaet Selmer DA, Att: adv. fullmektig Christoffer Norén, postboks 1324 Vika, 0112 Oslo, alternativt på **e-post:** c.noren@selmer.no.

Fullmakten kan alternativt medbringes på generalforsamlingen.

Undertegnede: _____

gir herved: _____

fullmakt til å møte og avgi stemme i Aqua Bio Technology ASAs ordinære generalforsamling 11. juni 2014 for mine/våre aksjer.

Sted Dato Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

Fullmakt med stemmeinstruks

Dersom De ønsker å gi stemmeinstruks til fullmektigen må dette skjemaet brukes. Sakslisten i fullmaktsinstruksen under henviser til sakene på dagsorden for ordinær generalforsamling. Fullmakt med stemmeinstruks kan meddeles den De bemyndiger eller styrets leder. Fullmakter som ikke angir en fullmektig vil anses gitt til styrets leder eller den han bemyndiger. Styrets leder, eller den han utpeker, vil bare akseptere fullmakter avgitt med instruks ved bruk av dette fullmaktsskjemaet.

Verken Aqua Bio Technology ASA eller styrets leder kan holdes ansvarlig for tap som måtte oppstå som følge av feil eller forsinkelser i telefaks eller postgang, eller at fullmakten på annen måte ikke kommer frem til fullmektigen i tide. Aqua Bio Technology ASA og styrets leder kan ikke garantere at det vil bli avgitt stemme i henhold til fullmakten, og aksepterer intet ansvar i forbindelse med avgivelse av stemme i henhold til fullmakten eller som følge av at stemme ikke blir avgitt.

Fullmakten bes å være Selskapet i hende **senest 9. juni 2014 kl. 16.00**. **Postadresse:** Aqua Bio Technology ASA v/ Advokatfirmaet Selmer DA, Att: adv. fullmektig Christoffer Norén, postboks 1324 Vika, 0112 Oslo, alternativt på **e-post:** c.noren@selmer.no.

Undertegnede: _____

gir herved:

☐ Styrets leder (eller den han bemyndiger),

☐ _____
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer på ordinær generalforsamling i Aqua Bio Technology ASA 11. juni 2014

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. 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, forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen. **Styrets leder, eller den han utpeker, vil bare avgi stemme i henhold til instruks gitt i henhold til denne fullmakten, eller "for" forslagene i agendaen dersom det ikke er stemt for (krysset av) for noen av sakene.** Aksjeeiere som gir fullmakt til styrets leder vil derfor ikke få anledning til å stemme "for" benkeforslag, forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen. For det tilfelle at stemmeinstruksen er uklar vil fullmektigen utøve sin myndighet basert på en fornuftig tolkning av instruksens ordlyd. Dersom en slik tolkning ikke er mulig vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Dagsorden Ordinær Generalforsamling 2014	For	Mot	Avholdende
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 2013, samt behandling av Selskapets redegjørelse for foretaksstyring for 2013	☐	☐	☐
4. Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Selskapet	☐	☐	☐
5. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer	☐	☐	☐
6. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor	☐	☐	☐
7. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer	☐	☐	☐
8. Valg av styremedlemmer	☐	☐	☐
9. Valg av medlemmer til valgkomiteen	☐	☐	☐
10. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse	☐	☐	☐
11. Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer	☐	☐	☐
12. Endring av Selskapets forretningsadresse	☐	☐	☐

Ovennevnte fullmektig har fullmakt til å møte og avgi stemme i Aqua Bio Technology ASAs ordinære generalforsamling 11. juni 2014 for mine/våre aksjer.

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier (beneficial owner). Dersom aksjeeieren er et selskap, skal aksjeeierens firmaattest vedlegges fullmakten.

Appendix 1

ATTENDANCE SLIP

If you wish to attend the ordinary general meeting, you are requested to submit this attendance slip to Aqua Bio Technology ASA by Advokatfirmaet Selmer DA, Att: associate Christoffer Norén, post office box 1324 Vika, 0112 Oslo, or by email to c.noren@selmer.no.

The board of directors encourages all shareholders who wish to attend the general meeting to complete and submit the attendance slip **no later than 9 June 2014 at 16:00 (CET)**.

The undersigned: _____

will attend Aqua Bio Technology ASAs ordinary general meeting 11 June 2014 and vote for

_____ own shares

_____ other shares pursuant to attached proxy/proxies

In total _____ shares

Place Date The shareholder's signature

If the shareholder is a company
the shareholder will be represented by: _____
Name (Upon proxy, please use the form below)

Proxy without voting instructions:

If you are unable to attend the ordinary general meeting, this proxy may be used by the person you authorise. The chairman of the board will only accept proxies which specify how the proxy holder shall vote on each agenda item. Please see the specified voting proxy below.

It is kindly requested that this form is returned to the Company **no later than 9 June 2014 at 16:00 (CET)**. Post address: Aqua Bio Technology ASA by Advokatfirmaet Selmer DA, Att: associate Christoffer Norén, post office box 1324 Vika, 0112 Oslo, alternatively by **email**: c.noren@selmer.no.

The proxy may alternatively be presented at the general meeting.

The undersigned: _____

hereby grants: _____

a proxy to attend and vote at the ordinary general meeting of Aqua Bio Technology ASA 11 June 2014 for mine/our shares.

Place Date The shareholder's signature
(Is only signed by proxy)

With respect to attendance and voting rights, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act chapter 5. Please note especially that by granting proxy a written and dated proxy shall be presented by the beneficial owner of the holding of shares. If the shareholder is a company, the certificate of registration shall be attached to the proxy.

Proxy with voting instructions:

If you wish to give voting instructions to the proxy holder this form must be applied. The items in the proxy instructions below refer to the items on the agenda at the ordinary general meeting. A proxy with voting instructions may be granted to whomever you authorise or the chairman of the board. Proxies which do not specify a proxy holder will be deemed given to the chairman or a person designated by him. The chairman of the board, or his designee, will only accept proxies given with instructions by the use of this proxy form.

Neither Aqua Bio Technology ASA nor the chairman of the board may be held responsible for losses incurred as a result of errors or delays by facsimile transmission or postal service, or that the proxy otherwise is not received by the proxy holder in time. Aqua Bio Technology ASA and the chairman of the board cannot guarantee that it will be voted in accordance with the proxy, and accept no responsibility in connection with the casting of votes pursuant to the proxy or as a result of votes not cast.

It is kindly requested that this form is returned to the Company **no later than 9 June 2014 at 16:00 (CET)**. Post address: Aqua Bio Technology ASA by Advokatfirmaet Selmer DA, Att: associate Christoffer Norén, post office box 1324 Vika, 0112 Oslo, alternatively by **email**: c.noren@selmer.no.

The undersigned: _____

hereby grants:

☐ The Chairman of the board (or the person he authorises),

☐ _____
(Name of the proxy holder in block letters)

a proxy to attend and vote at the ordinary general meeting of Aqua Bio Technology ASA on 11 June 2014 for mine/our shares.

Voting shall take place in accordance with the instructions below. Note that **squares not checked in the agenda below will be considered at an instruction to vote "in favour" of the proposals in the notice**, still so that the proxy holder determines the voting to the extent bench suggestions, or suggestions in addition to or as replacement of the proposals in the notice, are made. **The chairman of the board, or the person he authorises, will only vote in accordance with instructs given pursuant to this proxy, or "in favour" the proposals in the agenda if no votes are cast (checked of) for any of the items.** Shareholders who grant proxy to the chairman of the board will therefore not be allowed to vote "in favour" of bench suggestions, or suggestions in addition to or as a replacement of the proposals in the notice. In the event that the voting instruction is unclear the proxy holder will exercise its authority based on a reasonable interpretation of the instruction's wording. If such an interpretation is not possible, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda ordinary general meeting 2014	In favour	Against	Abstaining
1. Election of chairperson 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 2013 and presentation of the Company's corporate governance review for 2013	☐	☐	☐
4. The board of directors' declaration on salary and other remuneration to the executive management of the Company	☐	☐	☐
5. Determination of remuneration to the board members	☐	☐	☐
6. Determination of remuneration to the auditor	☐	☐	☐
7. Determination of remuneration to the members	☐	☐	☐
8. Election of board members	☐	☐	☐
9. Election of members to the nomination committee	☐	☐	☐
10. Board authorisation to increase the share capital	☐	☐	☐
11. Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares	☐	☐	☐
12. Amendment of the Company's business address	☐	☐	☐

The above mentioned proxy holder has proxy to attend and vote at the ordinary general meeting of Aqua Bio Technology ASA on 9 June 2014 for mine/our shares.

_____	_____	_____
Place	Date	The shareholder's signature (Is only signed by proxy)

With respect to attendance and voting rights, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act chapter 5. Please note especially that by granting proxy a written and dated proxy shall be presented by the beneficial owner of the holding of shares. If the shareholder is a company, the certificate of registration shall be attached to the proxy.