

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: 30. mai 2018 kl. 12.00

Sted: Håndverkeren Kurs- og Konferansesenter,
Rosenkrantzgate 7, inngang Kristian IV gate, 0159
Oslo

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

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden
3. Godkjenning av årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2017
4. Styrets erklæring om foretaksstyring i henhold til regnskapslovens § 3-3b
5. Godkjennelse av erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte
6. Fastsettelse av godtgjørelse til styret
7. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor
8. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen
9. Valg av styremedlemmer
10. Valg av medlem til valgkomiteen

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: 30 May 2018 at 12 hours (CEST)

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 attending shareholders 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 2017
4. The board of directors' statement on corporate governance pursuant to the Norwegian Accounting Act § 3-3b
5. Approval of the statement on salaries and other remuneration to senior management
6. Determination of remuneration to the board of directors
7. Determination of remuneration to the auditor
8. Determination of remuneration to the members of the nomination committee
9. Election of board members
10. Election of member to the nomination committee

11. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse**12. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse for oppfyllelse av opsjonsprogram****13. 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 12 780 egne aksjer. Det kan ikke utøves stemmerett for slike egne aksjer.

Styret oppfordrer om at deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, registreres innen den 25. mai 2018 kl. 16.00. 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 inngis 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 25. mai 2018 kl. 16.00.

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

11. Board authorisation to increase the share capital**12. Board authorisation to increase the share capital to fulfil option scheme****13. 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 12,780 of its own shares in treasury. No votes may be exercised for such treasury shares.

The board requests that attendance at the general meeting, either in person or by proxy, is registered within 25 May 2018 at 16.00 p.m. (CEST). 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 by completing 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 25 May 2018 at 16.00 p.m. (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. section 4-10 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. Shareholders who hold their shares on a nominee account in the VPS and 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

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 sendes vederlagsfritt til aksjeeiere ved forespørsel til Selskapet.

Adresse til Selskapets nettside er:
www.aquabiotechnology.com

Oslo, den 8. mai 2018

Med vennlig hilsen,
for styret i Aqua Bio Technology ASA

Edvard Cock
(sign.)
Styrets leder

forwarded in writing to the board of directors, together with a draft resolution or the reasoning 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.

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

Oslo, 8 May 2018

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 2017

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2017 samt revisors beretning er inntatt i årsrapporten, som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2017 godkjennes. Årets resultat disponeres i samsvar med styrets forslag. Revisors beretning tas til etterretning."

Til sak 4 Styrets redegjørelse for foretaksstyring 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 foretaksstyring 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."

Til sak 5 Godkjennelse av erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16a har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside og offentliggjort under Selskapets ticker på www.newsweb.no.

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 2017

The board of directors' proposal for the annual accounts and annual report for the financial year 2017 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 2017 are approved. Profit for the year is disposed of according to the board of directors' proposal. The auditor's report is taken into consideration."

To item 4 The board of directors' statement on corporate governance pursuant to the Norwegian Accounting Act § 3-3b

Pursuant to section 5-6(4) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors shall provide a statement on the Company's corporate governance according to section 3-3b of the Norwegian Accounting Act and the general meeting shall consider such statement.

The statement on corporate governance 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 statement on corporate governance pursuant to section 3-3b of the Norwegian Accounting Act."

To item 5 Approval of the statement on salaries and other remuneration to senior management

In accordance with section 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors has prepared a statement on salaries and other remuneration to senior management. The statement is made available at the Company's website and published under the Company's ticker symbol at 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 godkjenning. 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 fraviker de veiledende retningslinjene i en avtale, skal imidlertid 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 6 Fastsettelse av godtgjørelse til styret

Valgkomiteen innstiller godtgjørelsen for styrets medlemmer. Valgkomiteens innstilling vil gjøres tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, og offentliggjøres under Selskapets ticker på www.newsweb.no.

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

"Godtgjørelse til styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling 2018 til ordinær generalforsamling 2019 fastsettes til NOK 285 000 for styrets leder og NOK 145 000 for hvert av de øvrige styremedlemmene."

Guidelines for allocation of shares, subscription rights, options and any other form of remuneration pertaining to 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 directors' statement on salaries and other remuneration to senior management.

Other guidelines are precatory for the board of directors. However, if the board of directors deviates from these guidelines in an agreement, 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 directors' 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 statement (share options etc.):

"The general meeting approves section 3.2 of the board of directors' statement on salaries and other remuneration to senior management with respect to allocation of share options etc."

To item 6 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 will be made available on the Company's website and be 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:

"Remuneration to the members of the board of directors for the period from the annual general meeting 2018 until the annual general meeting 2019 is fixed to NOK 285,000 for the chairman of the board and NOK 145,000 for each of the other board members."

Til sak 7 Fastsettelse av godtgjørelse til revisor Påløpte honorarer til revisor for 2017 utgjør totalt NOK 531 355, hvorav NOK 276 990 er relatert til ordinær lovpålagt revisjon og NOK 254 365 til øvrige tjenester. Alle beløp er eksklusive merverdiavgift. Generalforsamlingen skal treffe vedtak om honorar relatert til lovpålagt revisjon. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak: <i>"Godtgjørelse til revisor for 2017 på NOK 276 990 eksklusive merverdiavgift for lovpålagt revisjon godkjennes."</i>	To item 7 Determination of remuneration to the auditor Accrued fees to the auditor for 2017 amount to NOK 531,355, whereof NOK 276,990 is related to the statutory audit and NOK 254,365 to other services. All amounts are exclusive of VAT. The general meeting shall make a resolution regarding the remuneration related to statutory audit. The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution: <i>"Remuneration to the auditor for 2017 of NOK 276,990 excluding VAT for statutory audit is approved."</i>
Til sak 8 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen Valgkomiteen innstiller godtgjørelsen til valgkomiteens medlemmer. Valgkomiteens innstilling vil gjøres tilgjengelig på Selskapets hjemmesider og offentliggjøres under Selskapets ticker på www.newsweb.no. Styret foreslår at generalforsamlingen, i tråd med valgkomiteens innstilling, treffer følgende vedtak: <i>"Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling 2017 til ordinær generalforsamling 2018 fastsettes til NOK 10 000 per medlem."</i>	To item 8 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 recommendation will be made available on the Company's website and be 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: <i>"Remuneration to the members of the nomination committee for the period from the annual general meeting 2017 until the annual general meeting 2018 is fixed to NOK 10,000 to each member."</i>
Til sak 9 Valg av styremedlemmer Styrets leder, Edvard Cock, er på valg. Valgkomiteen innstiller til valg og gjenvalg av styrets medlemmer. Valgkomiteens innstilling vil gjøres tilgjengelig på Selskapets hjemmesider og offentliggjøres under Selskapets ticker på www.newsweb.no. Styret foreslår at generalforsamlingen, i tråd med valgkomiteens innstilling, treffer følgende vedtak: <i>"I samsvar med valgkomiteens innstilling ble følgende valgt som styremedlemmer: Edvard Cock (styrets leder), Tone Bjørnov, Jan Håkan Ingemar Pettersen og Kristin Aase."</i>	To item 9 Election of board members The chairman of the board, Edvard Cock, stands for election. The nomination committee makes proposal for election and re-election of board members. The nomination committee's recommendation will be made available on the Company's website and be published under 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: <i>"In accordance with the nomination committee's recommendation, the following were elected as members of the board of directors: Edvard Cock (chairman), Tone Bjørnov, Jan Håkan Ingemar</i>

Til sak 10 Valg av medlem til valgkomiteen

Et av valgkomiteens medlemmer trer ut av komiteen. Valgkomiteen innstiller til valg og gjenvalg av medlemmer til valgkomiteen. I henhold til selskapets vedtekter skal valgkomiteen bestå av tre medlemmer. Valgkomiteen innstiller derfor til valg av ett nytt medlem til valgkomiteen.

Styret foreslår at generalforsamlingen, i tråd med valgkomiteens innstilling, treffer vedtak om valg av et nytt medlem til valgkomiteen. Navn på nytt medlem sammen med en kort CV og forslag til vedtak vil gjøres tilgjengelig på Selskapets hjemmesider og offentliggjøres under Selskapets ticker på www.newsweb.no.

Til sak 11 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse

Selskapets styre har i dag en fullmakt til gjennomføring av kapitalforhøyelse i Selskapet som utløper ved den ordinære generalforsamlingen i 2018. Styret anser det hensiktsmessig at en slik fullmakt også gis for det kommende år på de vilkår som fremkommer nedenfor.

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.

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 %. For å kunne ivareta formålet som er angitt for fullmakten, foreslår styret at aksjeeiernes fortrinnsrett til nye aksjer 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 kan, i en eller flere omganger, i alt forhøyes med inntil NOK 2 777 599.*

To item 10 Election of member to the nomination committee

One of the nomination committee's members is resigning from the committee. The nomination committee makes proposal for election and re-election of members of the nomination committee. In accordance with the Company's articles of association, the nomination committee shall consist of three members. The nomination committee thusly proposes election of a new member to the nomination committee.

The board proposes that the general meeting, in accordance with the nomination committee's proposal, resolves to elect a new member to the nomination committee. The name of the member together with a short résumé and proposed resolution will be made available on the Company's website and be published under ticker symbol at www.newsweb.no.

To item 11 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 in 2018. 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.

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.

The board of directors' proposal entails an authorisation to issue a number of new shares that result in an increase of the current share capital of up to 10%. In order to ensure the purpose of the authorisation, the board of directors proposes that the shareholders' preferential rights to new shares may be deviated.

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 section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, on the following conditions:

- 1 The share capital may, in one or more turns, be increased by up to NOK 2,777,599.*

- 2 Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2019, dog senest til 30. juni 2019.
- 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 kan 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 § 13-5.
- 7 Styret fastsetter øvrige vilkår og kan foreta de vedtektsendringer som aksjekapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten påkrever."

Til sak 12 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:

- 2 The authorization shall be valid until the annual general meeting in 2019, but no later than 30 June 2019.
- 3 The authorisation may be used for necessary strengthening of the Company's equity and issuing of shares as consideration in acquisition of businesses within the Company's purpose.
- 4 The shareholders' preferential rights to new shares pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, may be deviated from.
- 5 The authorisation comprise increase of the share capital against contribution in kind and the right to incur special obligations on the Company pursuant to section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
- 6 The authorisation comprise decision on merger pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
- 7 The board determines other terms and may amend the articles of association as required by share capital increases pursuant to this authorisation."

To item 12 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 entails an authorisation to issue a number of new shares that result in an increase of the current share capital of up to 10%. In order to ensure the purpose of the authorisation, the board of directors proposes that the shareholders' preferential rights to new shares may be deviated.

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

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

- 1 Aksjekapitalen kan, i en eller flere omganger, i alt forøyes med inntil NOK 2 777 599.*
- 2 Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2019, dog senest til 30. juni 2019.*
- 3 Fullmakten kan benyttes til utstedelse av aksjer i forbindelse med incentivordninger.*
- 4 Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan 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 ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
- 7 Styret fastsetter øvrige vilkår og kan foreta de vedtektsendringer som aksjekapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten påkrever."*

Til sak 13 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 2018. 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

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

- 1 The share capital may, in one or more turns, be increased by up to NOK 2,777,599.*
- 2 The authorisation shall be valid until the annual general meeting in 2019, but no later than 30 June 2019.*
- 3 The authorisation may be used for issue of new shares in connection with incentive schemes.*
- 4 The shareholders' preferential rights to new shares pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, may be deviated from.*
- 5 The authorisation comprise increase of the share capital against contribution in kind and the right to incur special obligations on the Company pursuant to section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- 6 The authorization does not comprise decision on merger pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- 7 The board determines other terms and may amend the articles of association as required by share capital increases pursuant to this authorisation."*

To item 13 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 annual general meeting in 2018. 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

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 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 jf. allmennaksjeloven § 9-4. Fullmakten omfatter også avtalepant i egne aksjer jf. allmennaksjeloven § 9-5.*
- 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 2019, dog senest 30. juni 2019.*
- 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."*

* * *

Ingen andre saker foreligger til behandling.

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 provides the board of directors an authorisation to acquire own shares 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 turns, with a total nominal value of NOK 2,777,599 cf. section 9-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The authorisation also includes pledge of own shares cf. section 9-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act*
- 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 otherwise free to decide on the means to be used to acquire and dispose of own shares.*
- 3 *The authorisation shall be valid until the annual general meeting in 2019, though at the latest until 30 June 2019.*
- 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."*

* * *

No other matters are on the agenda.

PÅMELDINGSSKJEMA

Undertegnede aksjeeier vil delta på ordinær generalforsamlingen i Aqua Bio Technology ASA ("**Selskapet**"), 30. mai 2018:

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 25. mai 2018, kl. 16.00.**

**FULLMAKTSSKJEMA UTEN STEMMEINSTRUKS**

Dette fullmaktsskjemaet benyttes til å gi fullmakt uten stemmeinstruks og melde fullmektigen på ordinær generalforsamlingen i Aqua Bio Technology ASA ("**Selskapet**"), 30. mai 2018. 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 25. mai 2018, kl. 16.00.**

FULLMAKTSSKJEMA MED STEMMEINSTRUKS

Dette fullmaktsskjemaet benyttes til å gi fullmakt med stemmeinstruks og melde fullmektigen på ordinær generalforsamling i Aqua Bio Technology ASA ("**Selskapet**"), 30. mai 2018.

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 25. mai 2018, kl. 16.00.**

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	☐	☐	☐
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden	☐	☐	☐
3. Godkjenning av årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2017	☐	☐	☐
4. Styrets erklæring om foretaksstyring i henhold til regnskapslovens § 3-3b	☐	☐	☐
5. Godkjenning av erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte			
a. Rådgivende avstemming for veiledende retningslinjer	☐	☐	☐
b. Godkjenning av bindende retningslinjer (aksjeopsjoner mv.)	☐	☐	☐
6. Fastsettelse av godtgjørelse til styret			
a. Styrets leder	☐	☐	☐
b. Styremedlemmer	☐	☐	☐
7. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor	☐	☐	☐
8. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen	☐	☐	☐
9. Valg av styremedlemmer			
Valgkomiteens innstilling i sin helhet	☐	☐	☐
Individuell avstemming:			
a. Edvard Cock (styreleder)	☐	☐	☐
10. Valg av medlem til valgkomiteen			
a. Nytt medlem av komiteen slik angitt i valgkomiteens innstilling	☐	☐	☐
11. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse	☐	☐	☐
12. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse for oppfyllelse av opsjonsprogram	☐	☐	☐
13. Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer	☐	☐	☐

REGISTRATION FORM

The undersigned shareholder will participate in the annual general meeting of Aqua Bio Technology ASA (the "**Company**"), 30 May 2018:

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 25 May 2018 at 16:00 p.m. (CEST).**

-----✂-----

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**"), 30 May 2018. 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 25 May 2018 at 16:00 p.m. (CEST).**

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**"), 30 May 2018.

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 25 May 2018 at 16:00 p.m. (CEST).**

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	☐	☐	☐
2. Approval of notice and agenda	☐	☐	☐
3. Approval of the annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2017	☐	☐	☐
4. The board's statement on corporate governance pursuant to the Norwegian Accounting Act § 3-3b	☐	☐	☐
5. Approval of the statement on salaries and other remuneration to senior management			
a. Advisory vote for precatory guidelines	☐	☐	☐
b. Approval of binding guidelines (share options etc.)	☐	☐	☐
6. Determination of remuneration to the board of directors			
a. Chairman	☐	☐	☐
b. Board members	☐	☐	☐
7. Determination of remuneration to the auditor	☐	☐	☐
8. Determination of remuneration to the members of the nomination committee	☐	☐	☐
9. Election of board members			
The nomination committee's proposal as such	☐	☐	☐
Individual voting			
a. Edvard Cock (chairman)	☐	☐	☐
10. Election of member to the nomination committee			
a. New member of the committee as set out in the committee's proposal	☐	☐	☐
11. Board authorisation to increase the share capital	☐	☐	☐
12. Board authorisation to increase the share capital to fulfil option scheme	☐	☐	☐
13. Board authorisation for acquisition of the Company's own shares	☐	☐	☐