



AQUA BIO TECHNOLOGY ASA

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

PROTOKOLL FOR

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

I

AQUA BIO TECHNOLOGY ASA

(org.nr. 886 582 412)

("Selskapet")

Avholdt 5. juni 2019, kl. 10.00 i lokalene til Advokatfirmaet CLP DA, Sommerrogata 13-15, 0255 Oslo.

I henhold til styrets innkalling til ekstraordinær generalforsamling forelå slik

Dagsorden

- 1 *Åpning av generalforsamlingen og opptak ved fortegnelse over møtende aksjeeiere*
- 2 *Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen*
- 3 *Godkjenning av innkalling og dagsorden*
- 4 *Godkjenning av årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2018*
- 5 *Styrets erklæring om foretaksstyring i henhold til regnskapsloven § 3-3b*
- 6 *Godkjennelse av erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte*
- 7 *Fastsettelse av godtgjørelse til styret*
- 8 *Fastsettelse av godtgjørelse til revisor*
- 9 *Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen*
- 10 *Valg av styremedlemmer*
- 11 *Valg av medlemmer til valgkomiteen*

MINUTES FROM

ANNUAL GENERAL MEETING

IN

AQUA BIO TECHNOLOGY ASA

(reg.no. 886 582 412)

(the "Company")

Held 5 June 2019 at 10.00 (CET) at the premises of Advokatfirmaet CLP DA, Sommerrogata 13-15, 0255 Oslo.

In accordance with the Board of Directors' notice to the extraordinary general meeting the following was at the

Agenda

- 1 *Opening of the meeting and recording of the participating and represented shareholders*
- 2 *Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes*
- 3 *Approval of notice and agenda*
- 4 *Approval of the annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2018*
- 5 *The board of directors' statement on corporate governance pursuant to the Norwegian Accounting Act section 3-3b*
- 6 *Approval of the statement on salaries and other remuneration to senior management*
- 7 *Determination of remuneration to the board of directors*
- 8 *Determination of remuneration to the auditor*
- 9 *Determination of remuneration to the members of the nomination committee*

12	<i>Valg av revisor</i>	10	<i>Election of board members</i>
13	<i>Styrefullmakt til kapitalforhøyelse</i>	11	<i>Election of members to the nomination committee</i>
14	<i>Styrefullmakt til kapitalforhøyelse for oppfyllelse av opsjonsprogram</i>	12	<i>Election of auditor</i>
15	<i>Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer</i>	13	<i>Board authorisation to increase the share capital</i>
		14	<i>Board authorisation to increase the share capital to fulfil option scheme</i>
		15	<i>Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares</i>

**1 ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN
OG OPPTAK AV FORTEGNELSE OVER
MØTENDE AKSJEIEERE**

Generalforsamlingen ble åpnet av styreleder Edvard Cock på vegne av styret.

Det ble foretatt opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere representert ved deltakelse eller fullmakt. Fortegnelsen er vedlagt denne protokollen som Vedlegg 1.

**2 VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON
TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

Edvard Cock ble valgt til møteleder. Espen Kvale ble valgt til å medundertegne protokollen.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

**3 GODKJENNING AV INNKALLING OG
DAGSORDEN**

Møteleder reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkallingen eller agendaen.

Da det ikke fremkom noen innvendinger, ble innkallingen og dagsorden ansett som enstemmig godkjent.

Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

**4 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAPET OG
STYRETS BERETNING FOR
REGNSKAPSÅRET 2018**

Møteleder redegjorde for styrets forslag, og viste til Selskapets årsregnskap og styrets beretning for regnskapsåret 2018.

**1 OPENING OF THE MEETING AND
RECORDING OF THE PARTICIPATING
AND REPRESENTED SHAREHOLDERS**

The general meeting was opened by Chairman Edvard Cock on behalf of the board of directors.

It was taken attendance of the shareholders present in person or by proxy. The list of voting shares present is enclosed to these minutes as Appendix 1.

**2 ELECTION OF CHAIRMAN OF THE
MEETING AND A PERSON TO CO-SIGN
THE MINUTES**

Edvard Cock was elected to chair the general meeting. Espen Kvale was elected to co-sign the minutes.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting results set out in Appendix 2 to these minutes.

3 APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA

The chairman of the general meeting raised the question whether there were any objections to the notice or the agenda of the general meeting.

No such objections were made and the notice and the agenda were unanimously approved.

The chairman of the general meeting declared the general meeting as lawfully convened.

**4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS
AND THE BOARD OF DIRECTORS'
REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2018**

The chairman of the meeting gave an account for the proposal of the Board of Directors, and referred to the annual accounts of the Company and the Board of Directors' report for the financial year 2018.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2018 godkjennes. Årets resultat disponeres i samsvar med styrets forslag. Revisors beretning tas til etterretning.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

5 STYRETS REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING I HENHOLD TIL REGNSKAPSLOVENS § 3-3 B

Møteleder redegjorde for styreerklæringen avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b vedrørende Selskapets prinsipper og praksis for god foretaksstyring, som er inntatt i Selskapets årsrapport.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

6 GODKJENNELSE AV ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

Møteleder redegjorde for styreerklæringen avgitt i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a vedrørende retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, herunder tildeling av aksjer, tegningsretter m.v.,

In accordance with the Board of Directors' proposal the general meeting made the following resolution:

The annual accounts and the annual report for the financial year 2018 are approved. Profit for the year is disposed of according to the board of directors' proposal. The auditor's report is taken into consideration.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting results set out in Appendix 2 to these minutes.

5 THE BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE PURSUANT TO THE NORWEGIAN ACCOUNTING ACT SECTION 3-3 B

The chairman of the meeting gave an account on the board statement prepared in accordance with section 3-3b of the Norwegian Accounting Act, regarding the Company's principles and practices on corporate governance, which is included in the Company's annual report.

In accordance with the Board of Directors' proposal the general meeting made 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.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting results set out in Appendix 2 to these minutes.

6 APPROVAL OF THE STATEMENT ON SALARIES AND OTHER REMUNERATION TO SENIOR MANAGEMENT

The chairman of the meeting gave an account for the board statement prepared in accordance with section 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, regarding guidelines on salary and other

jf. allmennaksjelovens § 6-16a (1) nr. 3. Styreerklæringen har vært gjort tilgjengelig for aksjonærene, blant annet på Selskapets nettside.

Generalforsamlingen avholdt en rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte og fattet følgende vedtak:

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak med hensyn til styrets foreslåtte retningslinjer hva angår tildeling av aksjeopsjoner mv. (jf. allmennaksjelovens § 6-16a (1) nr. 3):

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

Beslutningene ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

7 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRET

Møteleder viste til valgkomiteens innstilling med hensyn til godtgjørelse av styrets medlemmer.

I henhold til valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Godtgjørelse til styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling 2019 til ordinær generalforsamling 2020 fastsettes til NOK 285 000 for styrets leder og NOK 145 000 for hvert av de øvrige styremedlemmene.

remuneration to the senior management, including allotment of shares, subscription rights etc., cf. section 6-16a (1) no. 3 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

The general meeting held a consultative voting with respect to the board of directors' guidelines for determination of the senior management's salaries and other remuneration and the following resolution was made:

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

The general meeting made the following resolution with respect to the Board of Directors' proposed guidelines with regard to allocation of share options etc. (cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, section 6-16a (1) no. 3):

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.

The resolutions were passed with the required majority, cf. the voting results set out in Appendix 2 to these minutes.

7 DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE BOARD OF DIRECTORS

The chairman of the meeting referred to the nomination committee's proposal for remuneration of the board members.

In accordance with the proposal of the nomination committee, the general meeting passed the following resolution:

Remuneration to the members of the board of directors for the period from the annual general meeting 2019 until the annual general meeting 2020 is fixed to NOK 285,000 for the chairman of the board and NOK 145,000 for each of the other board members.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

8 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR

Møteleder redegjorde for styrets forslag.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Godtgjørelse til revisor for 2018 på NOK 287 000 eksklusive merverdiavgift for lovpålagt revisjon godkjennes.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

9 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV VALGKOMITEEN

Møteleder viste til valgkomiteens innstilling med hensyn til godtgjørelse av valgkomiteens medlemmer.

I henhold til valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

For perioden fra ordinær generalforsamling 2019 utbetales det ikke godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

10 VALG AV STYREMEDLEMMER

Møteleder viste til valgkomiteens innstilling med hensyn til valg av styremedlemmer.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting results set out in Appendix 2 to these minutes.

8 DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE AUDITOR

The chairman of the meeting gave an account for the proposal of the Board of Directors.

In accordance with the Board of Directors' proposal the general meeting made the following resolution:

Remuneration to the auditor for 2018 of NOK 287,000 excluding VAT for statutory audit is approved.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting results set out in Appendix 2 to these minutes.

9 DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

The chairman of the meeting referred to the nomination committee's proposal for remuneration of the members of the nomination committee.

In accordance with the proposal of the nomination committee, the general meeting passed the following resolution:

For the period from the annual general meeting 2019 until the annual general meeting 2020, no remuneration to the members of the nomination committee shall be paid.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting results set out in Appendix 2 to these minutes.

10 ELECTION OF BOARD MEMBERS

The chairman of the meeting referred to the nomination committee's proposal for election of members of the Board of Directors.

I henhold til valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

I samsvar med valgkomiteens innstilling ble følgende valgt som styremedlemmer: Edvard Cock (styrets leder), Tone Bjørnov, Jan Håkan Ingemar Petterson, Kristin Aase og Roger Hofseth.

Styrets medlemmer tjenestegjør frem til ordinær generalforsamling i 2020.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

11 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Møteleder viste til valgkomiteens innstilling med hensyn til valg av medlemmer av valgkomiteen.

I henhold til valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Valgkomiteen skal bestå av:

*Jon Olav Ødegård (leder)
Lennart F. Clausen
Espen Dahl*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

12 VALG AV REVISOR

Møteleder redegjorde for diskusjonene med revisor vedrørende uenighet om verdivurdering av varelageret i Selskapets datterselskap Kilda Biolink AS. Det ble videre vist til at Selskapets sittende revisor, EY, har trukket seg fra vervet som revisor med virkning fra avholdelsen av den ordinære generalforsamlingen.

In accordance with the proposal of the nomination committee, the general meeting passed the following resolution:

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 Petterson, Kristin Aase og Roger Hofseth.

The members of the board of directors is elected with term until the annual general meeting in 2020.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting results set out in Appendix 2 to these minutes.

11 ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

The chairman of the meeting referred to the nomination committee's proposal for election of members of the Nomination Committee.

In accordance with the proposal of the nomination committee, the general meeting passed the following resolution:

The nomination committee shall consist of:

*Jon Olav Ødegård (chair)
Lennart F. Clausen
Espen Dahl*

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting results set out in Appendix 2 to these minutes.

12 ELECTION OF AUDITOR

The chairman of the meeting gave an account for the discussions with the auditor regarding disagreements on valuation of the inventory in the Company's subsidiary, Kilda Biolink AS. Reference was furthermore made to the fact that the Company's current auditor, EY, has withdrawn from the position as auditor with effect from the annual general meeting.

Møteleder redegjorde videre for de samtaler som har vært ført med aktuelle nye revisorkandidater, og at disse ikke har blitt sluttført innen avholdelse av generalforsamlingen.

Styret finner det sannsynlig at Selskapet vil ha på plass en ny revisorkandidat innen utgangen av juni 2019.

Det ble derfor foreslått at styret skal kalle inn til ekstraordinær generalforsamling snarest mulig for å velge ny revisor.

Generalforsamlingen fattet på denne bakgrunn følgende vedtak:

Styret skal kalle inn til ekstraordinær generalforsamling til avholdelse 27. juni 2019 med forslag om valg av ny revisor på agendaen.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

13 STYREFULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE

Møteleder redegjorde for styrets forslag.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen 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 2 939 723,50.*
- 2 Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2020, dog senest til 30. juni 2020.*

The chairman of the meeting further accounted for the discussions that have been held with potential candidates for the auditor position, and informed that the discussions have not yet concluded at the time of the general meeting.

The Board of Directors considers it likely that the Company will have a candidate for the position as auditor in place within the end of June 2019.

It was therefore proposed that the Board of Directors shall summon an extraordinary general meeting as soon as possible to elect a new auditor.

On this background, the general meeting passed the following resolution:

The Board of Directors shall summon an extraordinary general meeting to be held on 27 June 2019 with a proposal for election of a new auditor on the agenda.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting results set out in Appendix 2 to these minutes.

13 BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

The chairman of the meeting gave an account for the proposal of the Board of Directors.

In accordance with the Board of Directors' proposal the general meeting made the following resolution:

The Company's board of directors is authorized 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 2,939,723.50.*
- 2 The authorization shall be valid until the annual general meeting in 2020, but no later than 30 June 2020.*

- | | |
|---|--|
| <p>3 Fullmakten kan benyttes ved nødvendig styrkning av Selskapets egenkapital og til utstedelse av aksjer som vederlagsaksjer ved erverv av virksomheter innenfor Selskapets formål.</p> | <p>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.</p> |
| <p>4 Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.</p> | <p>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.</p> |
| <p>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.</p> | <p>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.</p> |
| <p>6 Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.</p> | <p>6 The authorisation comprise decision on merger pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.</p> |
| <p>7 Styret fastsetter øvrige vilkår og kan foreta de vedtektsendringer som aksjekapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten påkrever.</p> | <p>7 The board determines other terms and may amend the articles of association as required by share capital increases pursuant to this authorisation.</p> |

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting results set out in Appendix 2 to these minutes.

14 STYREFULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE FOR OPPFYLLELSE AV OPSJONSPROGRAM

14 BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL TO FULFIL OPTION SCHEME

Møteleder redegjorde for styrets forslag.

The chairman of the meeting gave an account for the proposal of the Board of Directors.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the Board of Directors' proposal the general meeting made the following resolution:

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

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

- | | |
|---|---|
| <p>1 Aksjekapitalen kan, i en eller flere omganger, i alt forhøyes med inntil NOK 2 939 723,50.</p> <p>2 Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2020, dog senest til 30. juni 2020.</p> <p>3 Fullmakten kan benyttes til utstedelse av aksjer i forbindelse med incentivordninger.</p> <p>4 Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.</p> <p>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.</p> <p>6 Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.</p> <p>7 Styret fastsetter øvrige vilkår og kan foreta de vedtektsendringer som aksjekapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten påkrever.</p> | <p>1 The share capital may, in one or more turns, be increased by up to NOK 2,939,723.50.</p> <p>2 The authorisation shall be valid until the annual general meeting in 2020, but no later than 30 June 2020.</p> <p>3 The authorisation may be used for issue of new shares in connection with incentive schemes.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>6 The authorization does not comprise decision on merger pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.</p> <p>7 The board determines other terms and may amend the articles of association as required by share capital increases pursuant to this authorisation.</p> |
|---|---|

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting results set out in Appendix 2 to these minutes.

15 STYREFULLMAKT TIL ERVERV AV SELSKAPETS EGNE AKSJER

15 BOARD AUTHORISATION FOR THE ACQUISITION OF THE COMPANY'S OWN SHARES

Møteleder redegjorde for styrets forslag.

The chairman of the meeting gave an account for the proposal of the Board of Directors.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the Board of Directors' proposal the general meeting made the following resolution:

- 1 Selskapets styre tildeles fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i en eller flere omganger opptil samlet pålydende verdi på NOK 2 939 723,50 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 2020, dog senest 30. juni 2020.
- 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.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

* * *

Ingen andre saker foreligger til behandling.



Edvard Cock

Møteleder / Chairman of the General Meeting

- 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 2,939,723.50cf. 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 2020, though at the latest until 30 June 2020.
- 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.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting results set out in Appendix 2 to these minutes.

* * *

No other matters are on the agenda.



Espen Kvale

Medundertegner / co-signee

Vedlegg/ Appendix 1: Fremmøtte aksjonærer/ shareholders present

Total number of shares	11 758 894,00	Total shares present	5 266 011
Total shares present in person		% of shares present	44,78
Total shares present by proxy			

Shareholder	Number of shares	Present	Proxy	Percentage of outstanding shares	Percentage of votes
Blixen Invest AS	500 000	X		4,25	9,49
Jonghold BV	50 000		X, to chairman	0,43	0,95
Lindberg AS	28 961	X		0,25	0,55
Jan Henrik Ytteborg	60 050		X, to chairman	0,51	1,14
Swelandia International AB	1 460 000		X, to chairman	12,42	27,72
Initia AB	980 000		X, to chairman	8,33	18,61
Finnvik Eiendom AS	2 187 000		X, to chairman	18,60	41,53
Total:	5 266 011				

Vedlegg/ Appendix 2: Stemmeoversikt/ Voting overview

Voting overview

Item 2			
	<u>For</u>	<u>Against</u>	<u>Abstained</u>
	5 266 011	-	-

Item 4			
	<u>For</u>	<u>Against</u>	<u>Abstained</u>
	5 266 011	-	-

Item 6 a			
	<u>For</u>	<u>Against</u>	<u>Abstained</u>
	5 216 011	-	50 000

Item 7 a			
	<u>For</u>	<u>Against</u>	<u>Abstained</u>
	5 266 011	-	-

Item 8			
	<u>For</u>	<u>Against</u>	<u>Abstained</u>
	5 216 011	-	50 000

Item 10 (as such)			
	<u>For</u>	<u>Against</u>	<u>Abstained</u>
	5 266 011	-	-

Item 11			
	<u>For</u>	<u>Against</u>	<u>Abstained</u>
	5 266 011	-	-

Item 13			
	<u>For</u>	<u>Against</u>	<u>Abstained</u>
	5 216 011	50 000	-

Item 15			
	<u>For</u>	<u>Against</u>	<u>Abstained</u>
	5 216 011	50 000	-

Item 3			
	<u>For</u>	<u>Against</u>	<u>Abstained</u>
	5 266 011	-	-

Item 5			
	<u>For</u>	<u>Against</u>	<u>Abstained</u>
	5 266 011	-	-

Item 6 b			
	<u>For</u>	<u>Against</u>	<u>Abstained</u>
	5 216 011	-	50 000

Item 7 a			
	<u>For</u>	<u>Against</u>	<u>Abstained</u>
	5 266 011	-	-

Item 9			
	<u>For</u>	<u>Against</u>	<u>Abstained</u>
	5 216 011	-	50 000

Item 10 a (individual voting)			
	<u>For</u>	<u>Against</u>	<u>Abstained</u>
	5 266 011	-	-

Item 12			
	<u>For</u>	<u>Against</u>	<u>Abstained</u>
	5 266 011	-	-

Item 14			
	<u>For</u>	<u>Against</u>	<u>Abstained</u>
	5 216 011	50 000	-