

Til aksjeeierne i Aqua Bio Technology ASA

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

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

Tid: 27. juni 2019 kl. 10.00
Sted: Advokatfirmaet CLP DA, Sommerrogata 13-15, 0255 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. Valg av revisor**

* * *

Det er 11 758 894 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 26. juni 2019 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

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

To the shareholders of Aqua Bio Technology ASA

**NOTICE OF EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING
IN
AQUA BIO TECHNOLOGY ASA**

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

Time: 27 June 2019 at 10 hours (CEST)
Sted: Advokatfirmaet CLP DA, Sommerrogata 13-15, 0255 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. Election of auditor**

* * *

There are 11,758,894 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 26 June 2019 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

generalforsamlingen. Styret oppfordrer aksjeeiere til å sende inn fullmakter slik at de mottas av Selskapet innen den 26. juni 2019 kl. 16.00.

Dersom aksjene er registrert i VPS på en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å møte i Selskapets generalforsamling og avgi stemme for sine aksjer, må den reelle aksjeeieren medbringe en skriftlig bekreftelse fra forvalteren på at aksjeeieren er den reelle aksjeeier, samt en erklæring fra aksjeeieren selv på at han er den reelle eier.

Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner, hvis beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.

En aksjeeier har rett til å få behandlet spørsmål i generalforsamlingen som han eller hun melder skriftlig til styret sammen med et forslag til beslutning eller en begrunnelse for at spørsmålet settes på dagsordenen, innen 28 dager før generalforsamlingen skal avholdes. Aksjeeiere har rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som er på dagsordenen.

En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse. Det samme gjelder opplysninger om Selskapets økonomiske stilling og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver og kan gi talerett til én rådgiver.

Informasjon om generalforsamlingen og dokumenter som skal behandles av generalforsamlingen eller inntas i innkallingen er gjort tilgjengelig på Selskapets nettside, herunder vedlegg til innkallingen og Selskapets vedtekter. Dokumenter som gjelder saker som skal behandles av generalforsamlingen sendes vederlagsfritt til aksjeeiere ved forespørsel til Selskapet.

Adresse til Selskapets nettside er:

www.aquabiotechnology.com

later than at the general meeting. The board encourages shareholders to submit proxies in time for it to be received by the Company within 26 June 2019 at 16.00 p.m. (CET).

Shareholders have the right to vote for the number of shares that they own, and which are registered in the Central Securities Depository (VPS) at the time of the general meeting. If a shareholder has acquired shares, but these shares have not been registered in the VPS at the time of the general meeting, the voting rights of the transferred shares may only be exercised if the acquisition is notified to the VPS and is proved at the general meeting.

Decisions on voting rights for shareholders and representatives are made by the person opening the meeting, whose decision may be reversed by the general meeting by a majority vote.

A shareholder has the right to have items included in the agenda of the general meeting, provided each such item is forwarded in writing to the board of directors, together with a draft resolution or 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, den 6. juni 2019

Med vennlig hilsen,
for styret i Aqua Bio Technology ASA

Edvard Cock
(sign.)
Styrets leder

Oslo, 6 June 2019

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

Edvard Cock
(sign.)
Chairman of the board

Styrets forslag

Til sak 3 Valg av revisor

Styret viser til den ordinære generalforsamlingen avholdt 5. juni 2019 og dennes vedtak om å kalle inn til ekstraordinær generalforsamling den 27. juni 2019 for å behandle valg av ny revisor.

Selskapet er i prosess med å finne ny revisor. Styret forventer å motta tilbud om revisjonstjenester forut for den ekstraordinære generalforsamlingen, og styret vil foreslå at generalforsamlingen velger ny revisor.

Styret vil informere om sitt forslag for ny revisor så snart som mulig.

* * *

Ingen andre saker foreligger til behandling.

The proposals of the board of directors

To item 3 Election of auditor

The Board of Directors refer to the annual general meeting held on 5 June 2019 and its resolutions to summon an extraordinary general meeting on 27 June 2019 to discuss election of a new auditor.

The Company is in the process of finding a new auditor. The Board of Directors expect to receive an offer for auditing services prior to the extraordinary general meeting, and the Board of Directors will ask the general meeting to elect a new auditor.

The Board of Directors will inform of its proposal for new auditor as soon as possible.

* * *

No other matters are on the agenda.