

**PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
AQUA BIO TECHNOLOGY ASA**

Den 2. februar 2016 kl. 12.00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Aqua Bio Technology ASA ("**Selskapet**") i Håndverkeren Kurs- og Konferansesenter, Rosenkrantzgate 7, inngang Kristian IV gate, 0159 Oslo.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder John Afseth.

Det var 1 861 024 aksjer representert på generalforsamlingen. Selskapet har 6 943 998 aksjer, hvorav 52 780 er egne aksjer. Antall aksjer representert i generalforsamlingen av Selskapets stemmeberettigede aksjer utgjorde således 27,01 %.

Samlet var 1 483 772 aksjer representert ved fullmakt og 377 252 representert ved personlig frammøte.

Fortegnelsen over møtende aksjeeiere personlig og ved fullmektig er inntatt som Vedlegg 1.

Det var ingen innsigelser til fortegnelsen.

Følgende saker var på dagsordenen:

1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Styrets leder John Afseth ble valgt til å lede møtet og advokat Nils Olav Årseth ble valgt til å medundertegne protokollen.

2. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Innkallingen og dagsorden ble godkjent av generalforsamlingen.

3. Valg av ny styreleder

Valgkomiteens innstilling ble gjennomgått for generalforsamlingen. I samsvar med valgkomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

**MINUTES FROM
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
IN
AQUA BIO TECHNOLOGY ASA**

On 2 February 2016 at 12.00 hours (CET), an extraordinary general meeting in Aqua Bio Technology ASA (the "**Company**") was held at Håndverkeren Kurs- og Konferansesenter, Rosenkrantzgate 7, entrance Kristian IV gate, 0159 Oslo.

The general meeting was opened by the board chairman John Afseth.

1,861,024 shares were represented at the general meeting. The Company has 6,943,998 shares, whereof 52,780 are treasury shares. The number of shares represented of the total number of shares with voting rights was thus 27.01 %.

In total 1,483,772 shares were represented by proxy, and 377,252 represented in person.

The register of present shareholders in person and by proxy is included as Appendix 1.

There were no objections on the taking of attendance.

The following matters were on the agenda:

1. Election of chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes

The board chairman, John Afseth was elected to chair the meeting and attorney-at-law Nils Olav Årseth was elected to co-sign the minutes.

2. Approval of notice and agenda

The notice and agenda were approved by the general meeting.

3. Election of new chairman

The nomination committee's recommendation was presented to the general meeting. In accordance with the nomination committee's recommendation, the general meeting adopted the following resolution:

<p><i>"I samsvar med valgkomiteens innstilling velges Edvard Cock som styreleder til erstatning for John Afseth, slik at styret etter dette består av: Edvard Cock (styrets leder), Tone Bjørnov, Kristin Aase og Jan Håkan Ingemar Pettersson."</i></p>	<p><i>"In accordance with the nomination committee's proposal, Edvard Cock is elected as chairman of the board of directors in replacement of John Afseth, such that the board of directors subsequently consists of: Edvard Cock (chairman), Tone Bjørnov, Kristin Aase and Jan Håkan Ingemar Pettersson."</i></p>
<p>Samtlige beslutninger ble fattet med det nødvendige flertall. Stemmer avgitt for hvert enkelt punkt i agendaen fremgår av vedlagte stemmeoversikt (Vedlegg 1).</p> <p>Ettersom det ikke var ytterligere saker på dagsorden ble generalforsamlingen hevet.</p>	<p>All resolutions were made with the required majority. The votes provided for each of the items at the agenda is provided in the attached schedule (Appendix 1).</p> <p>As there were no further matters on the agenda the general meeting was adjourned.</p>

Oslo 2. februar 2016 / 2 February 2016



John Afseth



Nils Olav Årseth

Vedlegg 1 / Appendix 1

**OVERSIKT OVER DELTAKELSE OG STEMMEGIVNING I EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I
AQUA BIO TECHNOLOGY ASA 2. FEBRUAR 2016**
OVERVIEW OF PARTICIPATION AND PROVIDING OF VOTES IN THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
OF AQUA BIO TECHNOLOGY ASA, 2 FEBRUARY 2016

Antall aksjer i selskapet (number of shares in the Company): **6 943 998**

Aksjer representert (shares represented):
 Personlig (personally): 1 861 024
 Fullmakt (power of attorney): 377 252
 1 483 772

Antall aksjer representert i forhold til stemmeberettigede aksjer (number of shares represented of voting shares): **27,01**

Aksjonærer representert i generalforsamlingen (shareholders represented):

Nr. (nbr.)	Fornavn (first name)	Firma/etternavn (firm/surname)	Representert ved (represented by)	Aktør (position)	Antall aksjer (number of shares)	Antall aksjer m/stemmeinstruks (number of shares with voting instruction)
1		Jonghold BV	John Afseth	Fullmektig (proxy)		50 000
2		Initia AB	Arvid Lindberg	Fullmektig (proxy)		720 000
3	Thomas Martin	Lorvik	John Afseth	Fullmektig (proxy)		20 000
4	Eva	Sundby	John Afseth	Fullmektig (proxy)		13 050
6		Roger Hofseth AS	Arvid Lindberg	Fullmektig (proxy)		586 600
5		Kjeveortoped Espen Dahl AS	Arvid Lindberg	Fullmektig (proxy)	88 312	
7	John-Arne	Gangås	John Afseth	Fullmektig (proxy)	60	
8	Oscar	Heyerdahl	John Afseth	Fullmektig (proxy)	5 750	
9		Carpe Diem Afseth AS	John Afseth	Aksjonær (shareholder)	70 153	
10		Tenvik Diagnostikk og Forvaltning AS	Per Mjøll	Aksjonær (shareholder)	116 138	
11		Excelsior Invest AS	Trond Brandeggen	Aksjonær (shareholder)	162 000	
12		Lindberg AS	Arvid Lindberg	Aksjonær (shareholder)	28 961	
	TOTAL				471 374	1 389 650

SUM **1 861 024**

Utfallet av avstemmingen i generalforsamlingen (result of voting in the general meeting):

Sak nr. (agenda number)	Sak (issue)	For (for)		Stemmeinstr. (Voting instr.)	SUM	Mot (against)	Avstår (declined)	Avgitte (provided)	% for (% for)
		Stemmeinstr. (Voting instr.)	I GF (In GM)						
1	Møteleder (chair person)	1 389 650	471 374	1 389 650	1 861 024			1 861 024	100,00
2	Innkalling (summons)	1 389 650	471 374	1 389 650	1 861 024			1 861 024	100,00
3	Valg av ny styreleder (election of new chairman)	1 389 650	471 374	1 389 650	1 861 024		0	1 861 024	100,00