

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

Den 17. november 2016 kl. 12.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Aqua Bio Technology ASA ("Selskapet") i Håndverkeren Kurs- og Konferansesenter, Rosenkrantzgate 7, inngang Kristian IV gate, 0159 Oslo.

Generalforsamlingen ble åpnet av styreleder Edvard Cock.

Det var 2 005 832 aksjer representert på generalforsamlingen. Selskapet har 6 943 998 aksjer, hvorav 12 780 er egne aksjer. Antall aksjer representert i generalforsamlingen av Selskapets stemmeberettigede aksjer utgjorde således 28,94%.

Samlet var 1 743 861 aksjer representert ved fullmakt og 261 971 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

Edvard Cock ble valgt til å lede møtet og Trond Lindheim ble valgt til å medundertegne protokollen.

2. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Innkallingen og dagsorden ble godkjent av generalforsamlingen.

3. Forslag om utdeling av utbytte

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"I henhold til styrets forslag ble det vedtatt å utdele NOK 1 per aksje i utbytte for regnskapsåret 2015, samlet NOK 6 943 998. Aksjene skal handles eksklusiv utbytte den 18. november 2016.

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

On 17 November 2016 at 12. am (CET), the annual general meeting of 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 chairman of the board, Edvard Cock.

2,005,832 shares were represented at the general meeting. The Company has 6,943,998 shares, whereof 12,780 are treasury shares. The number of share represented of the total number of shares with voting rights was thus 28,94%.

In total 1,743,861 shares were represented by proxy, and 261,971 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

Edvard Cock was elected to chair the meeting and Trond Lindheim was elected to co-sign the minutes.

2. Approval of notice and agenda

The notice and agenda were approved by the general meeting.

3. Proposal regarding distribution of dividend

In accordance with the proposal of the board of directors the general meeting made the following resolution:

"In accordance with the proposal of the board of directors it was resolved to distribute NOK 1 per share as dividend for the accounting year 2015, in total NOK 6,943,998. The shares shall be traded

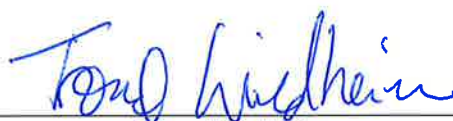
<p><i>Utbetaling av utbytte vil finne sted innen den 2. desember 2016."</i></p>	<p><i>exclusive of dividend as of 18 November 2016. Payment of dividend will take place within 2 December 2016."</i></p>
<p>Samtlige beslutninger ble fattet med det nødvendige flertall. Stemmer avgitt for hvert enkelt punkt 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 where 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>

[signaturside følger/signature page follows]

Oslo 17. november 2016 / 17 November 2016



Edvard Cock



Trond Lindheim

