

**PROTOKOLL FRA  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING  
I  
AQUALIS ASA**

Ordinær generalforsamling i Aqualis ASA ("Aqualis" eller "Selskapet") ble avholdt fredag 15. mai 2017 kl. 13.00 i Bleikerveien 17, 1387 Asker, Norge.

**1. Åpning av møtet og registrering av fremmøtte aksjonærer**

Styrets leder Glen Rødland åpnet møtet.

Tilstede var totalt 9 053 715 aksjer, herav 8 307 696 aksjer representert ved fullmakt. Således var ca. 21.41 % av Selskapets samlede aksjekapital representert på generalforsamlingen.

**2. Valg av møteleder og person til å signere protokollen sammen med møteleder**

Følgende beslutning ble fattet:

*"Glen Rødland velges til møteleder. Kim Boman velges til å medundertegne protokollen."*

**3. Godkjenning av innkalling og saker til behandling**

Det fremkom ingen innsigelser mot innkallingen og dagsordenen, og følgende beslutning ble fattet:

*"Innkalling og dagsorden godkjennes".*

**4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2016, inkludert redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse**

Følgende vedtak ble fattet:

*"Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet samt styrets beretning for 2016. Årets underskudd på USD 3 873 696 blir dekket ved overførsel fra annen egenkapital. Det utbetales ikke utbytte for regnskapsåret."*

**5. Honorar til styrets og valgkomitéens medlemmer**

Følgende beslutning ble fattet:

*"Innstillingen fra valgkomiteen godkjennes. Honoraret til aksjonærvalgte styremedlemmer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen 2017 til den ordinære generalforsamlingen i 2018 til styrets leder og styrets medlemmer skal være:*

Styrets leder	NOK 200 000
Andre styremedlemmer	NOK 130 000

*Honoraret til valgkomiteen for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2017 til den ordinære generalforsamlingen i 2018 fastsettes til:*

Leder i valgkomiteen	NOK 27 000
Medlemmer i valgkomiteen	NOK 17 500

Det betales intet honorar til styremedlemmer eller medlemmer av valgkomiteen som er ansatte i Aqualis gruppen"

**6. Honorar til revisor**

Følgende vedtak ble fattet:

*"Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for revisjonen av årsregnskapet til Aqualis ASA for 2016 etter regning."*

## 7. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Styrets erklæring om lederlønnfastsettelse i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a ble gjennomgått.

Følgende vedtak ble fattet:

Del 1:

*"Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte."*

Del 2:

*"Generalforsamlingen godkjenner styrets erklæring om langsiktige insentivplaner og tiltak for å beholde nøkkelpersonell."*

## 8. Fullmakt til å utstede aksjer

Følgende vedtak ble truffet:

*"Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 2 114 661,0, som utgjør ca 50 % av eksisterende aksjekapital, gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser. Fullmakten skal kunne anvendes for følgende formål:*

- (i) for utstedelse av aksjer i forbindelse med aksje/opsjonsprogram for ansatte gjeldende for regnskapsåret 2016; og/eller;*
- (ii) for utstedelse av aksjer i forbindelse med aksje/opsjonsprogram for ansatte gjeldende for regnskapsåret 2017; og/eller;*
- (iii) for å gi Selskapet finansiell fleksibilitet, herunder ved investeringer, oppkjøp og fusjoner.*

*Pris og tegningsvilkår fastsettes av styret ved hver utstedelse under hensyn til Selskapets behov og aksjenes markedsverdi på det aktuelle tidspunkt. Aksjer vil kunne utstedes mot kontantvederlag eller vederlag i form av andre aktiva (tingsinnskudd).*

*Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne aksjer vil kunne bli fraveket av styret i forbindelse med utøvelse av fullmakten.*

*Denne fullmakt utløper på datoen for den ordinære generalforsamlingen i 2018, men skal i alle tilfelle utløpe senest 15 måneder fra datoen for denne generalforsamlingen.*

*Styret gis samtidig fullmakt til å foreta nødvendige vedtektsendringer ved utøvelse av fullmakten. Denne fullmakt erstatter fullmakt til å øke aksjekapitalen gitt av den ekstraordinære generalforsamling den 20. mai 2016."*

## 9. Fullmakt til å erverve egne aksjer

Følgende vedtak ble fattet:

*"Styret gis fullmakt til på Selskapets vegne å erverve aksjer i Aqualis ASA til ett eller flere av følgende formål:*

- (i) i forbindelse med Selskapets aksjeprogram for de ansatte, og/eller*
- (ii) for å øke aksjonærenes avkastning.*

*Fullmakten gjelder for kjøp av inntil 10 % av pålydende av Selskapets aksjekapital, det vil si inntil en nominell verdi på NOK 422,932.30. Dersom Selskapet selger eller sletter egne aksjer, skal beløpet justeres opp med et beløp tilsvarende aksjekapitalen for aksjene som selges eller slettes. Aksjer kan erverves til minst NOK 0.1 pr aksje og maksimalt NOK 100 pr aksje. Disse begrensninger skal justeres tilsvarende i tilfelle av aksjespleis, aksjesplitt og lignende transaksjoner. Aksjene skal erverves ved ordinær omsetning over børs. Styrets fullmakt gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2018, men skal i alle tilfelle utløpe senest 15 måneder fra datoen for denne generalforsamlingen. Beslutningen skal meldes til og registreres av Foretaksregisteret innen aksjer erverves i henhold til fullmakten."*



## 10. Valg av styremedlemmer

Følgende vedtak ble fattet:

*"Følgende gjenvelges som styremedlemmer for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2019:*

*Yvonne L. Sandvold  
Synne Syrrist*

*Etter dette består styret av følgende aksjonærvalgte styremedlemmer:*

*Glen Rødland (styreleder)  
Yvonne L. Sandvold  
Reuben Segal  
Synne Syrrist"*

## 11. Valg av ny revisor

Følgende vedtak ble fattet:

*"PricewaterhouseCoopers AS er valgt som ny revisor for Aqualis ASA»*

## 12. Fullmakt til å beslutte utbetaling av utbytte

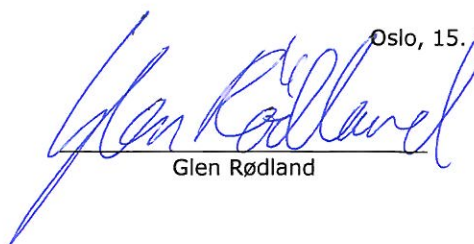
Følgende vedtak ble fattet:


*"Styret gis i henhold til Allmennaksjeloven §8-2(2) fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av Selskapets årsregnskap for 2016. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2018."*

\*\*\*\*\*

Underskrifter for Aqualis ASA Generalforsamling 2017

Oslo, 15. mai 2017

  
Glen Rødland

  
Marius Fjellheim

Vedlegg: Avstemming

## Totalt representert

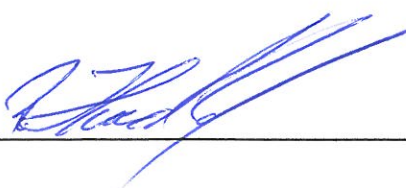
ISIN:	<u>NO0010715394 AQUALIS ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	15.05.2017 13.00
Dagens dato:	15.05.2017

**Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 3**

	<b>Antall aksjer</b>	<b>% kapital</b>
Total aksjer	42 293 239	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	42 293 239	
Representert ved egne aksjer	245 251	0,58 %
Representert ved forhåndsstemme	500 768	1,18 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>746 019</b>	<b>1,76 %</b>
Representert ved fullmakt	7 695 041	18,19 %
Representert ved stemmeinstruks	612 655	1,45 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>8 307 696</b>	<b>19,64 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>9 053 715</b>	<b>21,41 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>9 053 715</b>	<b>21,41 %</b>

Kontofører for selskapet:

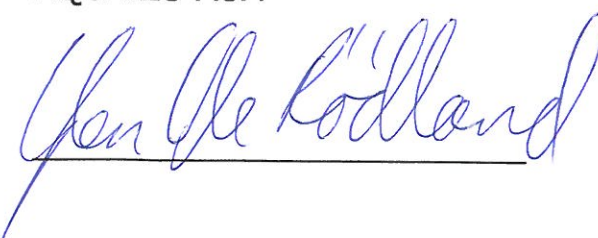
NORDEA BANK AB (PUBL),FILIAL NORGE



---

For selskapet:

AQUALIS ASA



---



## Protokoll for generalforsamling AQUALIS ASA

ISIN:	<u>N00010715394 AQUALIS ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	15.05.2017 13.00
Dagens dato:	15.05.2017

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 2 Election of the chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes</b>						
Ordinær	9 053 715	0	0	9 053 715	0	9 053 715
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	21,41 %	0,00 %	0,00 %	21,41 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 053 715</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 053 715</b>	<b>0</b>	<b>9 053 715</b>
<b>Sak 3 Approval of the notice of the meeting and the agenda</b>						
Ordinær	9 053 715	0	0	9 053 715	0	9 053 715
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	21,41 %	0,00 %	0,00 %	21,41 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 053 715</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 053 715</b>	<b>0</b>	<b>9 053 715</b>
<b>Sak 4 Approval of the annual financial statements and the Directors report for 2016, including the Corporate Governance statement</b>						
Ordinær	9 053 715	0	0	9 053 715	0	9 053 715
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	21,41 %	0,00 %	0,00 %	21,41 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 053 715</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 053 715</b>	<b>0</b>	<b>9 053 715</b>
<b>Sak 5 Approval of remuneration for the Board of Directors and Election Committee</b>						
Ordinær	9 020 276	33 439	0	9 053 715	0	9 053 715
% avgitte stemmer	99,63 %	0,37 %	0,00 %			
% representert AK	99,63 %	0,37 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	21,33 %	0,08 %	0,00 %	21,41 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 020 276</b>	<b>33 439</b>	<b>0</b>	<b>9 053 715</b>	<b>0</b>	<b>9 053 715</b>
<b>Sak 6 Approval of auditors remuneration</b>						
Ordinær	9 053 715	0	0	9 053 715	0	9 053 715
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	21,41 %	0,00 %	0,00 %	21,41 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 053 715</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 053 715</b>	<b>0</b>	<b>9 053 715</b>
<b>Sak 7 The Boards statement regarding determination of salary and other compensation to leading employees:</b>						
Ordinær	9 053 715	0	0	9 053 715	0	9 053 715
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	21,41 %	0,00 %	0,00 %	21,41 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 053 715</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 053 715</b>	<b>0</b>	<b>9 053 715</b>
<b>Sak 7.1 The General Meeting supports the statement of the Board regarding compensation to leading employees</b>						
Ordinær	9 053 715	0	0	9 053 715	0	9 053 715
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	21,41 %	0,00 %	0,00 %	21,41 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 053 715</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 053 715</b>	<b>0</b>	<b>9 053 715</b>
<b>Sak 7.2 The General Meeting adopts the statement of the Board regarding long term incentive plans and measures for keeping key personnel</b>						
Ordinær	9 053 715	0	0	9 053 715	0	9 053 715
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	21,41 %	0,00 %	0,00 %	21,41 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 053 715</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 053 715</b>	<b>0</b>	<b>9 053 715</b>
<b>Sak 8 Authorisation to issue shares</b>						
Ordinær	9 020 276	33 439	0	9 053 715	0	9 053 715
% avgitte stemmer	99,63 %	0,37 %	0,00 %			
% representert AK	99,63 %	0,37 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% total AK	21,33 %	0,08 %	0,00 %	21,41 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 020 276</b>	<b>33 439</b>	<b>0</b>	<b>9 053 715</b>	<b>0</b>	<b>9 053 715</b>
<b>Sak 9 Authorisation to acquire treasury shares</b>						
Ordinær	9 053 715	0	0	9 053 715	0	9 053 715
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	21,41 %	0,00 %	0,00 %	21,41 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 053 715</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 053 715</b>	<b>0</b>	<b>9 053 715</b>
<b>Sak 10 Election of members to the Board of Directors</b>						
Ordinær	9 053 715	0	0	9 053 715	0	9 053 715
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	21,41 %	0,00 %	0,00 %	21,41 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 053 715</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 053 715</b>	<b>0</b>	<b>9 053 715</b>
<b>Sak 11 Election of new auditor</b>						
Ordinær	9 053 715	0	0	9 053 715	0	9 053 715
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	21,41 %	0,00 %	0,00 %	21,41 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 053 715</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 053 715</b>	<b>0</b>	<b>9 053 715</b>
<b>Sak 12 Authorization to resolve distribution of dividends</b>						
Ordinær	9 053 715	0	0	9 053 715	0	9 053 715
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	21,41 %	0,00 %	0,00 %	21,41 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>9 053 715</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 053 715</b>	<b>0</b>	<b>9 053 715</b>

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK AB (PUBL) FILIAL NORGE

For selskapet:

AQUALIS ASA

#### Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	42 293 239	0,10	4 229 323,90	Ja
<b>Sum:</b>				

**§ 5-17 Alminnelig flertallskrav**  
krever flertall av de avgitte stemmer

**§ 5-18 Vedtektsendring**  
krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

Møteliste Oppmøtt AQUALIS ASA 15.05.2017

Reprnr	Fornavn	Firma- /Eternavn	Repr. ved	Aktør	Aksje	Egne	Fullmakt	Totalt	% kapital	% repr.	% påmeldt
646		FJELLHEIM VERDI AS	Marius	Aksjonær	Ordinær	229 285	0	229 285	0,54 %	2,53 %	2,53 %
1834		DESMO AS	.	Aksjonær	Ordinær	15 966	0	15 966	0,04 %	0,18 %	0,18 %
17350	Glen Redland	Chairman		Fullmektig	Ordinær	0	7 695 041	8 307 696	19,64 %	91,76 %	91,76 %