



AQUA BIO TECHNOLOGY ASA

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

Til aksjeeierne i Aqua Bio Technology ASA

To the shareholders of Aqua Bio Technology ASA

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

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

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

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

Tid: 13. november 2024 kl. 10:00
Sted: Advokatfirmaet CLP DA, Sommerrogata
13-15, 0255 Oslo

Time: 13 November 2024 at 10:00 hours (CET)
Location: 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.

The general meeting will be opened by the chairman of the Board of Directors (the "**Board**") or a person appointed by the Board. The opener of the meeting will make a record of attending shareholders and proxies.

Selskapet oppfordrer sine aksjonærer til å godta elektronisk kommunikasjon fra VPS, både av miljø- og kostnadshensyn. For å motta investorinformasjon elektronisk, herunder innkallinger til generalforsamlinger, vennligst logg inn på din nettbank eller på euronextvps.no (innlogging via myVPS i øvre høyre hjørne).

The Company encourage its shareholders to accept electronic communication from the VPS, both from an environmental and cost perspective. To receive investor information electronically, including invitations to general meetings, please log onto your internet banking service or to euronextvps.no (log in via myVPS in the the top-right corner).

Kun de som er aksjonærer i Selskapet 5 (fem) virkedager før generalforsamlingen, (dvs. 6. november 2024 "**Registreringsdatoen**"), har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, jf. allmennaksjeloven § 5-2 (1). **Aksjonærer som holder sine aksjer på en forvalterkonto, vennligst se neste avsnitt.**

Only those who are shareholders 5 (five) business days prior to the general meeting, (i.e., 6 November 2024, the "**Record Date**"), are entitled to attend and vote at the general meeting, cf. Section 5-2 (1) of the Public Limited Liability Companies Act. **Shareholders holding their shares on a nominee account, please see the next paragraph.**

Iht. allmennaksjeloven § 1-8, samt forskrift om formidlere omfattet av verdipapirsentralloven § 4-5 og tilhørende gjennomføringsforordninger sendes innkalling til forvalter som videreformidler til aksjonærer de holder aksjer for. Aksjonærer skal kommunisere med sin forvalter som har ansvar for å formidle stemmer eller påmelding. Forvalter må iht. allmennaksjeloven § 5-3 registrere dette med selskapet senest 2 virkedager før generalforsamlingen.

According to the Public Limited Liability Companies Act § 1-8, as well as regulations on intermediaries covered by the Central Securities Act § 4-5 and related implementing regulations, notice is sent to custodians who pass on to shareholders for whom they hold shares. Shareholders must communicate with their custodians, who is responsible for conveying votes or enrolment. Custodians must according to Section 5-3 of the Public Limited Liability Companies Act register this with the company no later than 2 working days before the general meeting.

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

The Board of the Company proposes the following agenda for the general meeting:

- | | |
|---|--|
| <p>1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen</p> | <p>1. Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes</p> |
| <p>2. Godkjenning av innkalling og dagsorden</p> | <p>2. Approval of notice and agenda</p> |
| <p>3. Åpning av møtet og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere</p> | <p>3. Opening of the meeting and recording of attending shareholders</p> |
| <p>4. Forslag om kapitalforhøyelse – Rettet Emisjon</p> | <p>4. Proposal for share capital increase – Private Placement</p> |
| <p>5. Forslag om kapitalforhøyelse – Etterfølgende Emisjon</p> | <p>5. Proposal for share capital increase – Subsequent Offering</p> |
| <p>6. Forslag om styrefullmakt til å øke aksjekapitalen</p> | <p>6. Proposal for Board authorisation to increase the share capital</p> |
| <p>7. Forslag om valg av nye styremedlemmer</p> | <p>7. Proposal for election of new Board members</p> |

* * *

* * *

Det er 69 489 273 stemmerettsbærende 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.

There are 69,489,273 shares in the Company with voting rights, 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.

Aksjeeiere som er forhindret fra å delta på generalforsamlingen kan møte ved fullmektig eller ved å forhåndsstemme. Registrering av fullmakter og forhåndsstemmer må være mottatt innen 11. november 2024 kl. 16:00 CET. Se [Vedlegg 2](#) for ytterligere informasjon i den forbindelse.

Shareholders prevented from attending the general meeting may be represented by way of proxy or by advance voting. Proxies or advance votes must be received no later than 11 November 2024 at 4:00pm CET. See further information in [Appendix 2](#) to the notice.

Aksjeeiere har rett til å avgi stemme for det antall aksjer vedkommende eier, og som er registrert i Verdipapirsentralen ("VPS") på Registreringsdatoen eller har meldt og godtgjort erverv per Registreringsdatoen.

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 Record Date or have reported and documented an acquisition as per the Record Date.

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

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.

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.

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, 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.

I henhold til allmennaksjeloven § 5-15 kan en aksjeeier kreve at styremedlemmer og ledelsen på generalforsamlingen gir

Pursuant to the Public Limited Liability Companies Act section 5-15, any shareholder may require Board

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 store konsekvenser 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

Oslo, 23. oktober 2024

Med vennlig hilsen,
for styret i Aqua Bio Technology ASA

Jon Olav Ødegård
(sign.)
Styrets leder

Vedlegg:

1. Styrets forslag/begrunnelse til sak 4 – 7
2. Påmeldings- og fullmaktsskjema

members and management 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, 23 October 2024

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

Jon Olav Ødegård
(sign.)
Chairman of the board

Attachments:

1. The board's proposed resolutions/reasoning in item 4 – 7
2. Registration and proxy form

Styrets forslag

Til sak 4 Forslag om kapitalforhøyelse – Rettet Emisjon

Som annonsert den 18. oktober 2024 har Selskapet plassert en betinget rettet emisjon på totalt 38 363 470 nye aksjer, hver til en tegningskurs på NOK 3,00, for et totalt bruttoproveny på ca. NOK 115,09 millioner (den "**Rettede Emisjonen**"). Bruttoprovenyet fra den Rettede Emisjonen inkluderer NOK 57 millioner som delvis oppgjør av kjøpesummen under Selskapets oppkjøp av samtlige aksjer i Jetcarrier AS ("**Oppkjøpet**").

For å hensynta utstedelsen og noteringen av 5 000 000 vederlagsaksjer til de tidligere aksjonærene av 3D Innovation Nordic AS, som annonsert i børsmedling fra Selskapet den 29. august 2024, er det videre avtalt med selgerne av Jetcarrier AS at de skal konvertere ytterligere NOK 3 000 000 millioner av selgerkreditten under Oppkjøpet til 1 000 000 nye aksjer i Selskapet slik at de opprettholder ønsket eierandel etter gjennomført Rettet Emisjon. De 1 000 000 nye aksjene vil heretter sammen med de 38 363 470 nye aksjene omtalt ovenfor, betegnes som de "**Nye Aksjene**".

Nettoprovenyet fra den Rettede Emisjonen vil benyttes for tilbakebetaling av utestående gjeld og for generelle selskapsformål. Tegningsbeløpene for de Nye Aksjene vil delvis gjøres opp ved konvertering av tidligere pådratt gjeld (totalt ca. NOK 92,25 millioner, herunder NOK 60 millioner som Selskapet vil være skyldig aksjonærene i Jetcarrier AS ved gjennomføring av Oppkjøpet) og delvis ved forhåndsbetaling av aksjeinnskudd (totalt ca. NOK 25,84 millioner). Formelt vil dermed samtlige aksjeinnskudd for de Nye Aksjene gjøres opp ved konvertering av gjeld.

I forbindelse med ovennevnte gjeldskonvertering vil Selskapets revisor, RSM Norge AS, utarbeide en sakkyndig redegjørelse. Den sakkyndige redegjørelsen vil gjøres tilgjengelig på Selskapets hjemmeside i løpet av innkallingsperioden.

Styret foreslår således at generalforsamlingen vedtar at Selskapets aksjekapital økes med NOK 98 408 675, ved utstedelse av 39 363 470 Nye Aksjer, hver pålydende NOK 2,50.

Gjennomføring av den Rettede Emisjonen, og derigjennom utstedelse av de Nye Aksjene, er betinget av; (i) at Oppkjøpet er gjennomført (forventes gjennomført på eller rundt 13. november 2024), (ii) at alle

The proposals of the Board

To item 4 Proposal for share capital increase – Private Placement

As announced on 18 October 2024, the Company has placed a conditional private placement of in total 38,363,470 new shares, each at a subscription price of NOK 3.00, for total gross proceeds of approximately NOK 115.09 million (the "**Private Placement**"). The gross proceeds from the Private Placement includes NOK 57 million as partial settlement of the purchase price under the Company's acquisition of all shares in Jetcarrier AS (the "**Acquisition**").

In order to account for the issuance and listing of 5,000,000 consideration shares to the former shareholders of 3D Innovation Nordic AS, as announced in the Company's stock exchange announcement on 29 August 2024, it has further been agreed with the sellers of Jetcarrier AS that they shall convert an additional NOK 3,000,000 of the seller credit under the Acquisition into 1,000,000 new shares in the Company so that they maintain the desired ownership stake after the completed Private Placement. The 1,000,000 new shares will hereafter, together with the 38,363,470 new shares mentioned above, be referred to as the "**New Shares**".

The net proceeds from the Private Placement will be used to repay outstanding debt and for general corporate purposes. The subscription amounts for the New Shares will be partly settled by conversion of previously incurred debt (in total approximately NOK 92.25 million, including NOK 60 million which will be owed to the shareholders of Jetcarrier AS upon completion of the Acquisition) and partly by advance cash payments (in total approximately NOK 25.84 million). Thus, all share deposits for the New Shares will formally be settled by conversion of debt.

In connection with the above debt conversion, the Company's auditor, RSM Norge AS, prepare an independent expert statement. The expert statement will be made available at the webpages of the Company during the notice period.

Consequently, the Board proposes that the general meeting approves that the share capital of the Company is increased with NOK 98,408,675, through issuance of 39,363,470 New Shares, each with a par value of NOK 2.50.

Completion of the Private Placement, and thus the issuance of the New Shares, is subject to; (i) completion of the Acquisition having occurred (expected to be completed on or about 13 November 2024), (ii) all

nødvendige selskapsrettslige vedtak er fattet (som vil være tilfelle dersom generalforsamlingen vedtar styrets forslag til vedtak om kapitalforhøyelse), (iii) gyldig tegning for alle Nye Aksjer og at alle aksjeinnskudd er ytt, og (iv) registrering av kapitalforhøyelsen knyttet til den Rettede Emisjonen i Foretaksregisteret.

Den Rettede Emisjonen innebærer et avvik fra de eksisterende aksjonærens fortrinnsrett. Styret vurderte den Rettede Emisjonen i lys av likebehandlingsforpliktelsene i allmennaksjeloven, verdipapirhandelloven, Oslo Børs' rundskriv nr. 2/2014 og reglene om likebehandling i Oslo Børs Regelbok II for selskaper notert på Oslo Børs, og er av den oppfatning at den Rettede Emisjonen er i samsvar med disse kravene.

Styret, sammen med selskapets ledelse, vurderte ulike transaksjonsalternativer for å sikre ny finansiering. Basert på en helhetsvurdering, tatt i betraktning blant annet behovet for finansiering, gjennomføringsrisiko og mulige alternativer, besluttet styret at den Rettede Emisjonen er det alternativet som best ivaretar Selskapets og aksjonærenes felles interesser. Dermed anses avviket fra fortrinnsretten som følger av utstedelsen av de Nye Aksjene som nødvendig. Videre har styret vurdert at den Etterfølgende Emisjonen (som definert nedenfor) vil (hvis implementert) avbøte noe av den utvannende effekten for de aksjonærer som ikke deltok i den Rettede Emisjonen.

På denne bakgrunnen anser styret at fravikelsen av ovennevnte bestemmelser er rettmessig og i Selskapets og aksjonærenes felles interesse.

De Nye Aksjene vil initielt leveres på et separat ISIN da noteringen av de Nye Aksjene krever at det utarbeides og offentliggjøres et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet.

For informasjon om hendelser av vesentlig betydning for Selskapet etter siste balansedato, 30. juni 2024, vises det til Selskapets børsmeldinger offentliggjort på www.newsweb.no.

Avskrift av seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning finnes tilgjengelig på Selskapets

necessary corporate resolutions for consummating the Private Placement having been validly passed (which will be the case if the general meeting approves the Board's proposal for a share capital increase, (iii) valid subscription of the New Shares and the allocated New Shares having been fully paid, and (iv) registration of the share capital increase pertaining to the Private Placement with the Norwegian Register of Business Enterprises.

The Private Placement implies a deviation from the preemptive rights of the Company's existing shareholders. The Board considered the Private Placement in light of the equal treatment obligations under the Public Limited Liability Companies Act, the Norwegian Securities Trading Act, Oslo Børs' Circular no. 2/2014 and the rules on equal treatment under Oslo Rule Book II for companies listed on the Oslo Stock Exchange, and is of the opinion that the contemplated Private Placement is in compliance with these requirements.

The Board, together with the Company's management, considered various transaction alternatives to secure new financing. Based on an overall assessment, taking into account inter alia the need for funding, execution risk and possible alternatives, the Board, on the basis of careful considerations, decided that the Private Placement is the alternative that best protects the Company's and the shareholders' joint interests. Thus, the deviation of the preferential rights inherent in a share capital increase through issuance of New Shares is considered necessary. Further, the Board has considered that the Subsequent Offering (as defined below) will (if implemented) mitigate some of the dilutive effect on the shareholdings who did not participate in the Private Placement.

On this background, the Board considers that the deviation of these rules is justifiable and in the best interest of the Company and its shareholders.

The New Shares will initially be delivered on a separate ISIN as the listing of the New Shares requires the preparation and publication of a prospectus approved by the Norwegian Financial Supervisory Authority

For information on events of significant importance to the Company after the last balance sheet date on 30 June 2024, please refer to the Company's stock exchange announcements on www.newsweb.no.

A transcript of the latest annual financial statement, annual report and auditor's report is available at the Company's office premises in Bygdøy allé 3, 0157 Oslo,

forretningskontor, Bygdøy allé 3, 0157 Oslo, Norge, og på Selskapets hjemmesider, <https://aquabiotechnology.com/>.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *Aksjekapitalen økes med NOK 98 408 675 ved utstedelse av 39 363 470 nye aksjer, hver pålydende NOK 2,50.*
- (ii) *De nye aksjene tegnes til en tegningskurs på NOK 3,00 per nye aksje.*
- (iii) *De nye aksjene skal tegnes av de investorer som fremgår av et vedlegg til protokollen. Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 fravikes.*
- (iv) *Tegning av de nye aksjene skal skje på særskilt tegningsdokument innen utløpet av 13. november 2024.*
- (v) *Tegningsbeløpene skal gjøres opp ved motregning av fordringer som tegnerne har mot Selskapet. Slik motregning skal erklæres samtidig med tegningen av de nye aksjene.*
- (vi) *De nye aksjene vil være likestilte i ethvert henseende med de eksisterende aksjene og gi fulle aksjeeierrettigheter i Selskapet, inkludert rett til utbytte, fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
- (vii) *Vedtektenes § 4 endres i samsvar med ovenstående.*
- (viii) *De anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen utgjør ca. NOK 250 000.*

Til sak 5 Forslag om kapitalforhøyelse – Etterfølgende Emisjon

For å redusere den utvannende effekten av den Rettede Emisjonen ønsker styret å gjennomføre en etterfølgende emisjon av inntil 2 000 000 nye aksjer ("**Tilbudsaksjene**"), til samme tegningskurs som i den Rettede Emisjonen, dvs. NOK 3 per Tilbudsaksje (den "**Etterfølgende Emisjonen**"). Dersom den Etterfølgende Emisjonen fulltegnes vil bruttoprovenyet til Selskapet bli NOK 6 000 000.

Det forventes at tilbudsperioden for den Etterfølgende Emisjonen vil skje i løpet av en uke gjennom innkallingsperioden for denne generalforsamlingen, og at

Norway and the webpages of the Company, <https://aquabiotechnology.com/>.

The Board proposes that the general meeting makes the following resolution:

- (i) *The share capital is increased with NOK 98,408,675 through issuance of 39,363,470 new shares, each with a par value of NOK 2.50.*
- (ii) *The new shares are subscribed for at a subscription price of NOK 3.00 per new share.*
- (iii) *The new shares shall be subscribed by the investors evident from an appendix to the minutes. The existing shareholders' preferential right pursuant to the Public Limited Liability Companies Act section 10-4 is set aside.*
- (iv) *Subscription of the new shares shall take place on a separate subscription document within the end of 13 November 2024.*
- (v) *The subscription amount shall be settled by conversion of receivables that the subscribers hold towards the Company. Such set-off shall be declared simultaneously with the subscription of the new shares.*
- (vi) *The new shares shall rank pari passu with the existing shares and carry full shareholder rights in the Company, including the right to dividends, from the time of registration of the share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.*
- (vii) *Section 4 of the Company's articles of association shall be amended accordingly.*
- (viii) *The estimated expenses related to the share capital increase are approximately NOK 250,000.*

To item 5 Proposal for share capital increase – Subsequent Offering

In order to limit the dilutive effect of the Private Placement, the Board wish to carry out a subsequent offering of up to 2,000,000 new shares (the "**Offer Shares**"), at the same subscription price as in the Private Placement, i.e. NOK 3 per Offer Share (the "**Subsequent Offering**"). If the Subsequent Offering is fully subscribed, the gross proceeds to the Company will be NOK 6,000,000.

The Subsequent Offering is expected to be carried out during the notice period for this extraordinary general meeting, with a one-week subscription period, expected

tilbudsperioden avsluttes senest tre dager før generalforsamlingen.

Følgende vil ha mulighet til å delta i den Etterfølgende Emisjonen; (a) Selskapets aksjonærer per 17. oktober 2024 (slik registrert i VPS 21. oktober 2024), med unntak av; (i) de aksjonærer som fikk tildelt Nye Aksjer i den Rettede Emisjonen, og (ii) aksjonærer som er bosatt i jurisdiksjoner der et slikt tilbud vil være ulovlig, eller vil kreve utarbeidelse eller innsending av prospekt, registrering eller liknende handlinger, og (b) dersom ikke alle Tilbudsaksjene tegnes av de som er nevnt i bokstav (a), kan andre investorer få allokert Tilbudsaksjene som ikke er allokert til aksjonærer slik beskrevet over.

Selskapet vil offentliggjøre nærmere informasjon om den Etterfølgende Emisjonen på et senere tidspunkt.

Utstedelsen av Tilbudsaksjene må vedtas av generalforsamlingen, og styret foreslår derfor at generalforsamlingen godkjenner styrets forslag om kapitalforhøyelse.

Tilbudsaksjene vil initielt leveres på et separat ISIN da noteringen av Tilbudsaksjene krever at det utarbeides og offentliggjøres et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet.

For informasjon om hendelser av vesentlig betydning for Selskapet etter siste balansedato, 30. juni 2024, vises det til Selskapets børsmeldinger offentliggjort på www.newsweb.no.

Avskrift av seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning finnes tilgjengelig på Selskapets forretningskontor, Bygdøy allé 3, 0157 Oslo, Norge, og på Selskapets hjemmesider, <https://aquabiotechnology.com/>.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *Aksjekapitalen økes med minimum NOK 2,50 og maksimum NOK 5 000 000 ved utstedelse av minimum 1 og maksimum 2 000 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 2,50.*
- (ii) *De nye aksjene tegnes til en tegningskurs på NOK 3,00 per nye aksje.*
- (iii) *De nye aksjene skal tegnes av de investorer som fremgår av et vedlegg til protokollen. Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 fravikes.*

to expire at least three days prior to the date of the extraordinary general meeting.

The following will be entitled to participate in the Subsequent Offering; (a) the Company's shareholders as of 17 October 2024 (as registered in the VPS on 21 October 2024), however excluding; (i) shareholders that were allocated New Shares in the Private Placement, and (ii) shareholders who are resident in jurisdictions where such offering would be unlawful, or would require any prospectus filing, registration or similar action, and (b) if not all Offer Shares are subscribed by those mentioned in item (a), other investors may be allocated the Offer Shares that has not been allocated to the shareholders as described above.

The Company will provide further information on the Subsequent Offering at a later time.

The issuance of the Offer Shares must be approved by the general meeting, and the Board therefore proposes that the general meeting approves the Board's proposal for a share capital increase.

The Offer Shares will initially be delivered on a separate ISIN as the listing of the Offer Shares requires the preparation and publication of a prospectus approved by the Norwegian Financial Supervisory Authority.

For information on events of significant importance to the Company after the last balance sheet date on 30 June 2024, please refer to the Company's stock exchange announcements on www.newsweb.no.

A transcript of the latest annual financial statement, annual report and auditor's report is available at the Company's office premises in Bygdøy allé 3, 0157 Oslo, Norway and the webpages of the Company, <https://aquabiotechnology.com/>.

The Board proposes that the general meeting makes the following resolution:

- (i) *The share capital is increased with minimum NOK 2,50 and maximum NOK 5,000,000 through issuance of minimum 1 and maximum 2,000,000 new shares, each with a par value of NOK 2,50.*
- (ii) *The new shares are subscribed for at a subscription price of NOK 3.00 per new share.*
- (iii) *The new shares shall be subscribed by the investors evident from an appendix to the minutes. The existing shareholders' preferential*

- (iv) Tegning av de nye aksjene skal skje på særskilt tegningsdokument innen utløpet av 13. november 2024.
- (v) Tegningsbeløpene skal gjøres opp ved kontant innbetaling til en særskilt emisjonskonto angitt av Selskapet innen utløpet av 18. november 2024.
- (vi) De nye aksjene vil være likestilte i ethvert henseende med de eksisterende aksjene og gi fulle aksjeeierrettigheter i Selskapet, inkludert rett til utbytte, fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
- (vii) Vedtektenes § 4 endres i samsvar med ovenstående.
- (viii) De anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen utgjør ca. NOK 300 000.

Til sak 6 Forslag om styrefullmakt til å øke aksjekapitalen

Den Rettede Emisjonen, og den Etterfølgende Emisjonen (hvis implementert), vil medføre en økning av Selskapets aksjekapital, og styret vil derfor foreslå at styrefullmakten til å øke aksjekapitalen for generelle formål som ble gitt på Selskapets ordinære generalforsamling avholdt 28. juni 2024 kanselleres, og at generalforsamlingen gir styret en ny fullmakt til å øke aksjekapitalen. Det foreslås at størrelsen på fullmakten settes til NOK 54 500 000, tilsvarende inntil 21 800 000 aksjer, hver pålydende NOK 2,50.

Formålet med tildeling av fullmakten er å gi styret nødvendig fleksibilitet og mulighet for å handle raskt. Fullmakten er begrenset til å kunne benyttes ved kapitalbehov til styrking av Selskapets egenkapital og til utstedelse av aksjer som vederlagsaksjer ved erverv av virksomhet innenfor Selskapets formål.

Styrets forslag til vedtak innebærer en fullmakt til å utstede et antall nye aksjer som medfører en forhøyelse av aksjekapitalen på opptil ca. 20 % av aksjekapitalen slik den er etter gjennomføring av den Rettede Emisjonen og før gjennomføring av den Etterfølgende Emisjonen (hvis implementert). For å kunne ivareta formålet som er angitt for fullmakten, foreslår styret at aksjeeiernes fortrinnsrett til nye aksjer skal kunne fravikes.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

right pursuant to the Public Limited Liability Companies Act section 10-4 is set aside.

- (iv) *Subscription of the new shares shall take place on a separate subscription document within the end of 13 November 2024.*
- (v) *The subscription amount shall be settled by cash payment to a separate share issue account indicated by the Company within the expiry of 18 November 2024.*
- (vi) *The new shares shall rank pari passu with the existing shares and carry full shareholder rights in the Company, including the right to dividends, from the time of registration of the share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.*
- (vii) *Section 4 of the Company's articles of association shall be amended accordingly.*
- (viii) *The estimated expenses related to the share capital increase are approximately NOK 300,000.*

To item 6 Proposal for Board authorisation to increase the share capital

The Private Placement, and the Subsequent Offering (if implemented), will imply an increase of the Company's share capital, and the Board therefore proposes that the Board's authorisation to increase the share capital for general purposes granted on the Company's annual general meeting held on 28 June 2024 is cancelled, and the general meeting grants the Board a new authorisation to increase the share capital. It is proposed that the size of the authorisation is set to NOK 54,500,000 corresponding to up to 21,800,000 new shares, each with a par value of NOK 2.50.

The purpose of the authorisation is to give the Board the necessary flexibility and possibility to act promptly. The authorisation is limited to be used for strengthening of the Company's equity and for issuance of consideration shares in connection with acquisition of businesses within the Company's purpose.

The Board's proposal entails an authorisation to issue a number of new shares that result in an increase of the share capital of up to ca. 20% of the share capital as it following completion of the Private Placement and prior to completion of the Subsequent Offering (if implemented). In order to ensure the purpose of the authorisation, the Board proposes that the shareholders' preferential rights to new shares may be deviated from.

The Board proposes that the general meeting makes the following resolution:

- | | |
|--|---|
| <p>(i) Styrefullmakten til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 31 644 636,50 som gitt av generalforsamlingen den 28. juni 2024 trekkes tilbake med virkning fra tidspunktet styrefullmakten i dette vedtaket registreres i Foretaksregisteret.</p> | <p>(i) The Board authorisation to increase the share capital with up to NOK 31,644,636.50 as granted by the general meeting on 28 June 2024 is withdrawn with effect from the time when the Board authorisation in this resolution is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.</p> |
| <p>(ii) Styret gis fullmakt til, i en eller flere omganger, å forhøye aksjekapitalen med opp til NOK 54 500 000 ved utstedelse av inntil 21 800 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 2,50.</p> | <p>(ii) The Board is granted the authority to, in one or more turns, increase the share capital with up to NOK 54,500,000 by issuance of up to 21,800,000 new shares, each with a par value of NOK 2.50.</p> |
| <p>(iii) Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2025, dog senest til 30. juni 2025.</p> | <p>(iii) The authorisation shall be valid until the annual general meeting in 2025, but no later than 30 June 2025.</p> |
| <p>(iv) Fullmakten kan benyttes ved nødvendig styrking av Selskapets egenkapital og til utstedelse av aksjer som vederlagsaksjer ved erverv av virksomheter innenfor Selskapets formål.</p> | <p>(iv) The authorisation may be used for necessary strengthening of the Company's equity and issuance of shares as consideration in acquisition of business within the Company's purpose.</p> |
| <p>(v) Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.</p> | <p>(v) The shareholders' preferential rights to new shares pursuant to the Public Limited Liability Companies Act § 10-4 may be deviated from.</p> |
| <p>(vi) 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>(vi) The authorisation comprises increase of the share capital against contribution in kind and the right to incur special obligations on the Company pursuant to the Public Limited Liability Companies Act § 10-2.</p> |
| <p>(vii) Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.</p> | <p>(vii) The authorisation comprises decision of merger pursuant to the Public Limited Liability Companies Act § 13-5.</p> |
| <p>(viii) Styret fastsetter øvrige vilkår og kan foreta de vedtektsendringer som aksjekapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten påkrever.</p> | <p>(viii) The Board determines other terms and may amend the articles of association as required by share capital increases pursuant to this authorisation.</p> |

Til sak 8 Forslag om valg av nye styremedlemmer

Som følge av Oppkjøpet som omtalt under sak 4 over, og tegning av Nye Aksjer i den Rettede Emisjonen fra selgerne av Jetcarrier AS i forbindelse med gjennomføring av Oppkjøpet, vil det foreslås endringer i styrets sammensetning.

Valgkomiteens innstilling vil gjøres tilgjengelig på Selskapets hjemmesider.

* * *

Ingen andre saker foreligger til behandling.

To item 8 Proposal for election of new Board members

As a result of the Acquisition as described under item 4 above, and subscription of New Shares in the Private Placement by the sellers of Jetcarrier AS in connection with completion of the Acquisition, amendments to the composition of the Board will be proposed.

The nomination committee's recommendation will be made available on the Company's website.

* * *

No other matters are on the agenda.

Vedlegg 2/Appendix 2

PÅMELDINGSSKJEMA

Undertegnede aksjeeier vil delta på ekstraordinær generalforsamling i Aqua Bio Technology ASA ("**Selskapet**"), 13. november 2024:

Navn på aksjeeier _____

Representant for aksjeeier (dersom foretak) _____

Sted _____ Dato _____ Signatur _____

Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest eller annen gyldig dokumentasjon (f.eks. styrevedtak) som viser at undertegneren kan signere på vegne av aksjeeieren vedlegges. Aksjeeiere som gir fullmakt, skal (kun) benytte fullmaktsskjema.

Skjemaet kan sendes til: Aqua Bio Technology ASA, Bygdøy allé 3 0257 Oslo, eller e-post adresse: info@aquabiotech.no. **Melding om deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, bør være mottatt av Selskapet innen den 11. november 2024, kl. 16.00.**

----- ✂ -----

FULLMAKTSSKJEMA UTEN STEMMEINSTRUKS

Dette fullmaktsskjemaet benyttes til å gi fullmakt uten stemmeinstruks og melde fullmektigen på ekstraordinær generalforsamling i Aqua Bio Technology ASA ("**Selskapet**"), 13. november 2024. Dersom De ønsker å avgi stemmeinstruks, vennligst benytt skjema for fullmakt med stemmeinstruks.

Undertegnede aksjeeier gir herved _____ fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer eid per Registreringsdatoen (6. november 2024) på generalforsamlingen. Dersom fullmektigen ikke er navngitt eller fullmakten er gitt til Selskapets styreleder, skal fullmakten anses gitt til Selskapets styreleder eller den han bemyndiger.

Verken Selskapet eller dets styreleder (eller den styreleder bemyndiger) kan holdes ansvarlig for tap som måtte oppstå som følge av at fullmakten ikke kommer frem til fullmektigen i tide. Selskapet og dets styreleder (eller den styreleder bemyndiger) er ikke ansvarlig for at det blir avgitt stemme i henhold til fullmaktsskjemaet og har intet ansvar i forbindelse med avgivelse av stemme i henhold til fullmakten.

Navn på aksjeeier _____

Representant for aksjeeier (dersom foretak) _____

Sted _____ Dato _____ Signatur _____

Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest eller annen gyldig dokumentasjon (f.eks. styrevedtak) som viser at undertegneren kan signere på vegne av aksjeeieren vedlegges.

Skjemaet kan sendes til: Aqua Bio Technology ASA, Bygdøy allé 3 0257 Oslo, eller e-post adresse: info@aquabiotech.no. **Melding om deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, bør være mottatt av Selskapet innen den 11. november 2024, kl. 16.00.**

FULLMAKTSSKJEMA MED STEMMEINSTRUKS

Dette fullmaktsskjemaet benyttes til å gi fullmakt med stemmeinstruks og melde fullmektigen på ekstraordinær generalforsamling i Aqua Bio Technology ASA ("**Selskapet**"), 13. november 2024.

Undertegnede aksjeeier gir herved _____ fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer eid per Registreringsdatoen (6. november 2024) på generalforsamlingen. Dersom fullmektigen ikke er navngitt eller fullmakten er gitt til Selskapets styreleder, skal fullmakten anses gitt til Selskapets styreleder eller den han bemyndiger.

Verken Selskapet eller dets styreleder (eller den styreleder bemyndiger) kan holdes ansvarlig for tap som måtte oppstå som følge av at fullmakten ikke kommer frem til fullmektigen i tide. Selskapet og dets styreleder (eller den styreleder bemyndiger) er ikke ansvarlig for at det blir avgitt stemme i henhold til fullmaktsskjemaet og har intet ansvar i forbindelse med avgivelse av stemme i henhold til fullmakten.

Navn på aksjeeier _____

Representant for aksjeeier (dersom foretak) _____

Sted _____ Dato _____ Signatur _____

Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest eller annen gyldig dokumentasjon (f.eks. styrevedtak) som viser at undertegneren kan signere på vegne av aksjeeieren vedlegges.

Skjemaet kan sendes til: Aqua Bio Technology ASA, Bygdøy allé 3 0257 Oslo, eller e-post adresse: info@aquabiotech.no. **Melding om deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, bør være mottatt av Selskapet innen den 11. november 2024, kl. 16.00.**

Merk at **ikke avkryssede felt i agendaen nedenfor vil anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen**, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad det blir fremmet benkeforslag eller forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen. Dersom stemmeinstruksen er uklar, vil fullmektigen utøve sin myndighet basert på en for fullmektigen fornuftig tolkning av instruksens. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Dagsorden	For	Mot	Blank
1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Forslag om kapitalforhøyelse – Rettet Emisjon	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Forslag om kapitalforhøyelse – Etterfølgende Emisjon	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Forslag om styrefullmakt til å øke aksjekapitalen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Forslag om valg av nye styremedlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

REGISTRATION FORM

The undersigned shareholder will participate in the extraordinary general meeting of Aqua Bio Technology ASA (the "**Company**"), 13 November 2024:

Name of shareholder _____

Representative for shareholder (if a corporation) _____

Place Date Signature

If the shareholder is a corporation, a company certificate or other valid documentation (e.g. board resolution) showing that the signatory may sign on behalf of the shareholder, shall be enclosed. Shareholders who wish to grant a proxy shall (only) complete the proxy form.

The form may be sent to: Aqua Bio Technology ASA, Bygdøy allé 3 0257 Oslo, or e-mail address: info@aquabiotech.no. **Notification of attendance at the general meeting, either in person or by proxy, should be received by the Company within 11 November 2024 at 16:00 p.m. (CET).**

----- ✂ -----

PROXY FORM WITHOUT VOTING INSTRUCTIONS

This proxy form shall be used for granting proxies without voting instructions and to register the proxy's attendance at the extraordinary general meeting of Aqua Bio Technology ASA (the "**Company**"), 13 November 2024. If you want to provide voting instructions, please use the form for proxy with voting instructions.

The undersigned shareholder hereby authorises _____ to attend and vote for my/our shares owned as of the Record Date (6 November 2024) at the general meeting. If the name of the proxy holder is not stated, the proxy shall be deemed granted to the Company's board chairman (or whoever the chairman authorises).

Neither the Company nor the Company's board chairman (or whoever he authorises) can be held responsible for any loss resulting from the proxy form not being received by the proxy in time. The Company and its board chairman (or whoever he authorises) are not responsible for ensuring that votes will be cast in accordance with the proxy form and have no responsibility in connection with cast of votes pursuant to the proxy form.

Name of shareholder _____

Representative for shareholder (if a corporation) _____

Place Date Signature

If the shareholder is a corporation, a company certificate or other valid documentation (e.g. board resolution) showing that the signatory may sign on behalf of the shareholder, shall be enclosed.

The form may be sent to: Aqua Bio Technology ASA, Bygdøy allé 3 0257 Oslo, or e-mail address: info@aquabiotech.no. **Notification of attendance at the general meeting, either in person or by proxy, should be received by the Company within 11 November 2024 at 16:00 p.m. (CET).**

PROXY FORM WITH VOTING INSTRUCTIONS

This proxy form shall be used for granting proxies with voting instructions and to register the proxy's attendance at the extraordinary general meeting of Aqua Bio Technology ASA (the "**Company**"), 13 November 2024.

The undersigned shareholder hereby authorises _____ to attend and vote for my/our shares owned as of the Record Date (6 November 2024) at the general meeting. If the name of the proxy holder is not stated, the proxy shall be deemed granted to the Company's board chairman (or whoever the chairman authorises).

Neither the Company nor the Company's board chairman (or whoever he authorises) can be held responsible for any loss resulting from the proxy form not being received by the proxy in time. The Company and its board chairman (or whoever he authorises) are not responsible for ensuring that votes will be cast in accordance with the proxy form and have no responsibility in connection with cast of votes pursuant to the proxy form.

Name of shareholder _____

Representative for shareholder (if a corporation) _____

Place Date Signature

If the shareholder is a corporation, a company certificate or other valid documentation (e.g. board resolution) showing that the signatory may sign on behalf of the shareholder, shall be enclosed.

The form may be sent to: Aqua Bio Technology ASA, Bygdøy allé 3 0257 Oslo, or e-mail address: info@aquabiotech.no. **Notification of attendance at the general meeting, either in person or by proxy, should be received by the Company within 11 November 2024 at 16:00 p.m. (CET).**

Please note that **no indication (i.e. no box has been crossed off) on any matter on the agenda will be deemed as a vote in favor of the motion as included in the notice**, however so that the proxy holder decides the vote to the extent a motion from the floor, a motion in addition to or instead of the proposals included in the notice to the general meeting is made. If the voting instruction is unclear, the proxy holder will exercise his power of attorney based on a for the proxy holder reasonable assessment of the instruction. If such assessment is not possible, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda	For	Against	Abstention
1. Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Approval of notice and agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Proposal for share capital increase – Private Placement	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Proposal for share capital increase – Subsequent Offering	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Proposal for Board authorisation to increase the share capital	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Proposal for election of new Board members	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>