

Til aksjeeierne i Aqua Bio Technology ASA

To the shareholders of Aqua Bio Technology ASA

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

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

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

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

Tid: 28. juni 2024 kl. 13.00
Sted: Advokatfirmaet CLP DA, Sommerrogata 13-15, 0255 Oslo

Time: 28 June 2024 at 13:00 hours (CEST)
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 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. 21. juni 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., 21 June 2024, the "**Record Date**"), are entitled to attend and vote at the general meeting, cf. Section 5-2 (1) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. **Shareholders holding their shares on a nominee account, please see the next paragraph.**

Ihht. 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 ihht. 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 directors of the Company proposes the following agenda for the general meeting:

1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	1. Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden	2. Approval of notice and agenda
3. Godkjenning av årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2023	3. Approval of the annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2023
4. Styrets erklæring om foretaksstyring i henhold til regnskapslovens § 3-3b	4. The board of directors' statement on corporate governance pursuant to the Norwegian Accounting Act § 3-3b
5. Fastsettelse av godtgjørelse til styret	5. Determination of remuneration to the board of directors
6. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor	6. Determination of remuneration to the auditor
7. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen	7. Determination of remuneration to the members of the nomination committee
8. Veiledende avstemning over rapport om godtgjørelse til ledende personer	8. Advisory vote on the executive remuneration report
9. Valg av revisor	9. Election of auditor
10. Valg av styremedlemmer	10. Election of members of the board
11. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse	11. Board authorisation to increase the share capital
12. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse for oppfyllelse av opsjonsprogram	12. Board authorisation to increase the share capital to fulfil option scheme
13. Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer	13. Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares

* * *

* * *

Det er 58 580 338 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 58,580,338 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 26. juni kl. 16:00 CEST. Se [Vedlegg 2](#) for ytterligere informasjon i den forbindelse.

Shareholders prevented from attending the annual general meeting may be represented by way of proxy or by advance voting. Proxies or advance votes must be received no later than 26 June 2024 at 4:00pm CEST. 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 ha meldt og godtgjort erverv per Registreringsdatoen.

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.

I henhold til allmennaksjeloven § 5-15 kan en aksjeeier kreve at styremedlemmer og ledelsen 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 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, den 7. juni 2024

Med vennlig hilsen,
for styret i Aqua Bio Technology ASA

Jon Olav Ødegård
(sign.)
Styrets leder

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.

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.

Pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 5-15, any shareholder may require board members and the Board of Directors 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, 7 June 2024

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

Jon Olav Ødegård
(sign.)
Chairman of the board

Vedlegg:

1. Styrets forslag/begrunnelse til sak 3-13
2. Påmeldings- og fullmaktsskjema

Attachments:

1. The board's proposed resolutions/reasoning in item 3-13
2. Registration and proxy form

Styrets forslag**Til sak 3 Godkjenning av årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2023**

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2023 samt revisors beretning er inntatt i årsrapporten, som vil gjøres tilgjengelig på Selskapets hjemmeside i forkant av generalforsamlingen.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2023 godkjennes. Årets resultat disponeres i samsvar med styrets forslag. Revisors beretning tas til etterretning."

Til sak 4 Styrets redegjørelse for foretaksstyring i henhold til regnskapslovens § 3-3b

I henhold til allmennaksjelovens § 5-6 (4) skal styret gi en erklæring om Selskapets foretaksstyring i henhold til regnskapslovens § 3-3b og generalforsamlingen skal behandle redegjørelsen.

Redegjørelsen om foretaksstyring er inntatt i Selskapets årsrapport som vil gjøres tilgjengelig på Selskapets hjemmeside i forkant av generalforsamlingen.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Generalforsamlingen slutter seg til styrets redegjørelse for foretaksstyring i henhold til regnskapslovens § 3-3b."

Til sak 5 Fastsettelse av godtgjørelse til styret**The proposals of the board of directors****To item 3 Approval of the annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2023**

The board of directors' proposal for the annual accounts and annual report for the financial year 2023 and the auditor's report, are included in the annual report, which will be made available on the Company's website prior to the general meeting.

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

"The annual accounts and the annual report for the financial year 2023 are approved. Profit for the year is disposed of according to the board of directors' proposal. The auditor's report is taken into consideration."

To item 4 The board of directors' statement on corporate governance pursuant to the Norwegian Accounting Act § 3-3b

Pursuant to section 5-6 (4) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors shall provide a statement on the Company's corporate governance according to section 3-3b of the Norwegian Accounting Act and the general meeting shall consider such statement.

The statement on corporate governance is provided in the annual report, which will be made available on the Company's website prior to the general meeting.

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

"The general meeting adopts the board of director's statement on corporate governance pursuant to section 3-3b of the Norwegian Accounting Act."

To item 5 Determination of remuneration to the board of directors

Valgkomiteen innstiller godtgjørelsen for styrets medlemmer. Valgkomiteens innstilling vil gjøres tilgjengelig på Selskapets hjemmeside i forkant av generalforsamlingen.

Styret foreslår at generalforsamlingen, i tråd med valgkomiteens innstilling, treffer følgende vedtak:

"Godtgjørelse til styrets medlemmer fastsatt til NOK 285 000 for styrets leder og NOK 145 000 for hvert av de øvrige styremedlemmene for perioden fra ordinær generalforsamling 2023 til ordinær generalforsamling 2024 godkjennes."

Til sak 6 Fastsettelse av godtgjørelse til revisor

Påløpte honorarer til revisor for 2023 utgjør totalt NOK 773 320, hvorav NOK 639 070 er relatert til ordinær lovpålagt revisjon, NOK 48 000 til attestasjonshonorar og NOK 86 250 til øvrige tjenester. Alle beløp er eksklusive merverdiavgift. Generalforsamlingen skal treffe vedtak om honorar relatert til lovpålagt revisjon.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Godtgjørelse til revisor for 2023 på NOK 773 320 eksklusive merverdiavgift for lovpålagt revisjon godkjennes."

Til sak 7 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen

Valgkomiteen innstiller godtgjørelsen til valgkomiteens medlemmer. Valgkomiteens innstilling vil gjøres tilgjengelig på Selskapets hjemmesider.

Styret foreslår at generalforsamlingen, i tråd med valgkomiteens innstilling, treffer følgende vedtak:

"For perioden fra ordinær generalforsamling 2024 til ordinær generalforsamling 2025 utbetales det ikke godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer."

The nomination committee proposes the remuneration to the members of the board of directors. The nomination committee's recommendation will be made available on the Company's website ahead of the general meeting.

The board of directors proposes that the general meeting, in accordance with the nomination committee's recommendation, makes the following resolution:

"Remuneration to the members of the board of directors fixed at NOK 285,000 to the chairman and NOK 145,000 for each of the other board members for the period between the annual general meeting in 2023 to the annual general meeting in 2024 is approved".

To item 6 Determination of remuneration to the auditor

Accrued fees to the auditor for 2023 amount to NOK 773,320 of which NOK 639,070 is related to the statutory audit, NOK 48,000 to attestation fees, and NOK 86,250 to other services. All amounts are exclusive of VAT. The general meeting shall make a resolution regarding the remuneration related to statutory audit.

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

"Remuneration to the auditor for 2023 of NOK 773,320 excluding VAT for statutory audits is approved."

To item 7 Determination of remuneration to the members of the nomination committee

The nomination committee proposes the remuneration to the members of the nomination committee. The nomination committee recommendation will be made available on the Company's website.

The board of directors proposes that the general meeting, in accordance with the nomination committee's recommendation, makes the following resolution:

"For the period from the annual general meeting 2024 until the annual general meeting 2025, no remuneration to the members of the nomination committee shall be paid."

Til sak 8 Veiledende avstemning over rapport om godtgjørelse til ledende personer

I tråd med allmennaksjeloven § 6-16b og tilhørende forskrift har styret utarbeidet en rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Selskapet. Rapporten vil gjøres tilgjengelig på Selskapets hjemmesider før avholdelse av generalforsamlingen. I henhold til allmennaksjeloven § 6-16b (2) skal generalforsamlingen avholde en rådgivende avstemning over rapporten.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Generalforsamlingen slutter seg til lederlønsrapporten for 2023."

Til sak 9 Valg av revisor

Styret vil vurdere om det er hensiktsmessig at det skal foretas en rotasjon av revisjonsselskap gitt at nåværende revisor har vært revisor i Selskapet i flere år.

Styret vil eventuelt informere om sitt forslag for ny revisor i forkant av generalforsamlingen.

Til sak 10 Valg av styremedlemmer

Valgperioden til Selskapets styremedlemmer utløper ved årets ordinære generalforsamling. Selskapets valgkomité vil komme med sin innstilling til styrets sammensetning i forkant av generalforsamlingen.

Valgkomiteens innstilling vil gjøres tilgjengelig på Selskapets hjemmesider.

Til sak 11 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse

Selskapets styre har i dag en fullmakt til gjennomføring av kapitalforhøyelse i Selskapet som utløper ved den ordinære generalforsamlingen i 2024. Styret anser det hensiktsmessig at en slik fullmakt også gis for det kommende år på de vilkår som fremkommer nedenfor.

To item 8 Advisory report on the executive remuneration report

In accordance with section 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act and the adjacent regulation, the board of directors has prepared a report on salaries and other remuneration to leading personnel of the Company. The report will be made available at the Company's web page prior to the general meeting. Pursuant to section 6-16b (2) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the general meeting shall hold an advisory vote on the report.

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

"The general meeting endorses the executive remuneration report for 2023."

To item 9 Election of auditor

The board of directors will consider whether it is advisable to conduct a rotation of the audit firm given that the current auditor has served as the auditor of the Company for several years.

The board of directors will, if relevant, inform about its proposal for a new auditor ahead of the general meeting.

To item 10 Election of board members

The election terms for the board members of the Company will expire upon the general meeting in 2024. The Company's nomination committee will submit their recommendation on the composition of the board prior to the general meeting.

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

To item 11 Board authorisation to increase the share capital

The Company's board of directors currently has an authorisation to increase the share capital of the Company, which expires at the ordinary general meeting in 2024. The board deems it appropriate that the general meeting grants such authorisation to the board for the coming year at the terms set out below.

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 20 %. 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:

"Selskapets styre tildeles fullmakt til aksjekapitalforhøyelse i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 på følgende vilkår:

- 1 Aksjekapitalen kan, i en eller flere omganger, i alt forhøyes med inntil NOK 31 644 636,50.*
- 2 Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2025, dog senest til 30. juni 2025.*
- 3 Fullmakten kan benyttes ved nødvendig styrking av Selskapets egenkapital og til utstedelse av aksjer som vederlagsaksjer ved erverv av virksomheter innenfor Selskapets formål.*
- 4 Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- 5 Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter i henhold til allmennaksjeloven § 10-2.*
- 6 Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
- 7 Styret fastsetter øvrige vilkår og kan foreta de vedtektsendringer som aksjekapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten påkrever."*

The purpose of the authorisation is to give the board of directors 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 of directors' proposal entails an authorisation to issue a number of new shares that result in an increase of the share capital of up to 20%. In order to ensure the purpose of the authorisation, the board of directors proposes that the shareholders' preferential rights to new shares may be deviated.

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

"The Company's board of directors is authorised to increase the share capital pursuant to section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, on the following conditions:

- 1 The share capital may, in one or more turns, be increased by up to NOK 31,644,636.50.*
- 2 The authorization shall be valid until the annual general meeting in 2025, but no later than 30 June 2025.*
- 3 The authorisation may be used for necessary strengthening of the Company's equity and issuing of shares as consideration in acquisition of businesses within the Company's purpose.*
- 4 The shareholders' preferential rights to new shares pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, may be deviated from.*
- 5 The authorisation comprise increase of the share capital against contribution in kind and the right to incur special obligations on the Company pursuant to section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- 6 The authorisation comprise decision on merger pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- 7 The board determines other terms and may amend the articles of association as required by share capital increases pursuant to this authorisation."*

Til sak 12 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse for oppfyllelse av opsjonsprogram

Selskapet har et opsjonsprogram for utvalgte ledende ansatte og utvalgte styremedlemmer. Styret ber om at generalforsamlingen tildeler styret fullmakt til å gjennomføre kapitalforhøyelser for å oppfylle de rettigheter ledende ansatte eller styremedlemmer har i henhold til opsjonsprogrammet.

Formålet med tildeling av fullmakten er at styret skal kunne gjennomføre kapitalforhøyelsene dersom opsjonene utøves uten å måtte innkalle til ekstraordinær generalforsamling.

På den ordinære generalforsamlingen den 9. juni 2023 ble det gitt en fullmakt til å utstede et antall nye aksjer som medfører en forhøyelse på 10 % av den daværende aksjekapitalen. Styret foreslår å fornye denne fullmakten justert for størrelsen på Selskapets aksjekapital ved tidspunktet for denne innkallingen. For å kunne ivareta formålet som er angitt for fullmakten foreslår styret at aksjeeiernes fortrinnsrett skal kunne fravikes.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Selskapets styre tildeles fullmakt til aksjekapitalforhøyelse i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 på følgende vilkår:

- 1 Aksjekapitalen kan, i en eller flere omganger, i alt forhøyes med inntil NOK 15 822 318,25.*
- 2 Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2025, dog senest til 30. juni 2025.*
- 3 Fullmakten kan benyttes til utstedelse av aksjer i forbindelse med incentivordninger.*
- 4 Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- 5 Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter i henhold til allmennaksjeloven § 10-2.*

To item 12 Board authorisation to increase the share capital to fulfil option scheme

The Company has an option scheme for certain members of its senior management and certain board members. The board requests that the general meeting grants the board of directors authority to increase the share capital to fulfil the rights provided to the senior management and board members pursuant to the option scheme.

The purpose of the authorisation is to give the board of directors the right to perform share issues when options are exercised without summoning an extraordinary general meeting.

At the annual general meeting held on 9 June 2023, the board of directors was granted an authorisation to issue a number of new shares that result in an increase of the share capital at the time of up to 10 %. The board of directors proposes to renew this authorization, however, adjusted to reflect the share capital of the Company as of the date of this notice. In order to ensure the purpose of the authorisation, the board of directors proposes that the shareholders' preferential rights to new shares may be deviated.

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

"The Company's board of directors is authorised to increase the share capital pursuant to section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, on the following conditions:

- 1 The share capital may, in one or more turns, be increased by up to NOK 15,822,318.25.*
- 2 The authorisation shall be valid until the annual general meeting in 2025, but no later than 30 June 2025.*
- 3 The authorisation may be used for issue of new shares in connection with incentive schemes.*
- 4 The shareholders' preferential rights to new shares pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, may be deviated from.*
- 5 The authorisation comprise increase of the share capital against contribution in kind and the right to incur special obligations on the Company pursuant to section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*

6 *Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*

7 *Styret fastsetter øvrige vilkår og kan foreta de vedtektsendringer som aksjekapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten påkrever.”*

Til sak 13 Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer

Selskapets styre har i dag en fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer, som utløper ved den ordinære generalforsamlingen i 2024. Styret anser det hensiktsmessig at en tilsvarende fullmakt gis for det kommende år på de vilkår som fremkommer nedenfor.

Slik fullmakt vil gi styret mulighet til å utnytte de finansielle instrumenter og mekanismer som allmennaksjeloven gir anledning til. Tilbakekjøp av egne aksjer, med eventuell etterfølgende sletting, vil kunne være et viktig virkemiddel for optimalisering av Selskapets kapitalstruktur. Videre vil en slik fullmakt også medføre at Selskapet, etter eventuelt erverv av egne aksjer, kan benytte egne aksjer i forbindelse med incentivprogram og for helt eller delvis oppgjør i forbindelse med erverv av virksomheter.

Styrets forslag til vedtak innebærer en fullmakt til erverv av egne aksjer med samlet pålydende verdi inntil 10 % av Selskapets nåværende aksjekapital.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

1 *”Selskapets styre tildeles fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i en eller flere omganger opptil samlet pålydende verdi på NOK 15 822 318,25 jf. allmennaksjeloven § 9-4. Fullmakten omfatter også avtalepant i egne aksjer jf. allmennaksjeloven § 9-5.*

2 *Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis NOK 25 og NOK 1. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.*

6 *The authorization does not comprise decision on merger pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*

7 *The board determines other terms and may amend the articles of association as required by share capital increases pursuant to this authorisation.”*

To item 13 Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares

The Company's board of directors currently has an authorisation to acquire shares in the Company, which expires at the annual general meeting in 2024. The board deems it appropriate that the general meeting grants such authorisation to the board of directors for the coming year at the terms set out below.

Such authorisation would give the board of directors the opportunity to take advantage of the financial instruments and mechanisms provided by the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. Buy-back of the Company's shares, with possible subsequent cancellation, may be an important aid for optimising the Company's share capital structure. In addition, such authorisation will also enable the Company, following any acquisition of own shares, to use own shares as part of incentive schemes, and in full or in part, as consideration with regards to acquisition of businesses.

The board of directors' proposal entails that the general meeting provides the board of directors an authorisation to acquire own shares with a total nominal value up to 10% of the Company's current share capital.

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

1 *“The board of directors of the Company is authorised to purchase the Company's own shares, in one or more turns, with a total nominal value of NOK 15,822,318.25 cf. section 9-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The authorisation also includes pledge of own shares cf. section 9-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act*

2 *The highest and lowest purchase price payable for shares acquired pursuant to the authorisation shall be maximum NOK 25 and minimum NOK 1, respectively. The board of directors is otherwise free to decide on the means to be used to acquire and dispose of own shares.*

3 Fullmakten skal gjelde frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2025, dog senest 30. juni 2025.

4 Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal enten slettes ved kapitalnedsettelse i Selskapet, brukes til godtgjørelse til styrets medlemmer, brukes i incentivprogram eller benyttes som vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av virksomheter.”

* * *

Ingen andre saker foreligger til behandling.

3 The authorisation shall be valid until the annual general meeting in 2025, though at the latest until 30 June 2025.

4 Shares acquired pursuant to this authorisation shall either be deleted in connection with a later reduction of the registered share capital, be applied as remuneration to the members of the board, for incentive schemes or as consideration shares with regards to acquisition of businesses.”

* * *

No other matters are on the agenda.

Vedlegg 2/Appendix 2

PÅMELDINGSSKJEMA

Undertegnede aksjeeier vil delta på ordinær generalforsamlingen i Aqua Bio Technology ASA ("**Selskapet**"), 28. juni 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 26. juni 2024, kl. 16.00.**

----- ✂ -----

FULLMAKTSSKJEMA UTEN STEMMEINSTRUKS

Dette fullmaktsskjemaet benyttes til å gi fullmakt uten stemmeinstruks og melde fullmektigen på ordinær generalforsamlingen i Aqua Bio Technology ASA ("**Selskapet**"), 28. juni 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 (21. juni 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 26. juni 2024, kl. 16.00.**

FULLMAKTSSKJEMA MED STEMMEINSTRUKS

Dette fullmaktsskjemaet benyttes til å gi fullmakt med stemmeinstruks og melde fullmektigen på ordinær generalforsamling i Aqua Bio Technology ASA ("Selskapet"), 28. juni 2024.

Undertegnede aksjeeier gir herved _____ fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer eid per Registreringsdatoen (21. juni 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 26. juni 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"/>
3. Godkjenning av årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2023	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Styrets erklæring om foretaksstyring i henhold til regnskapslovens § 3-3b	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Fastsettelse av godtgjørelse til styret			
a. Styrets leder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
b. Styremedlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Veiledende avstemning over rapport om godtgjørelse til ledende personer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Valg av revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Valg av styremedlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse for oppfyllelse av opsjonsprogram	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

REGISTRATION FORM

The undersigned shareholder will participate in the annual general meeting of Aqua Bio Technology ASA (the "**Company**"), 28 June 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, eller e-post adresse: info@aquabiotech.no. **Notification of attendance at the general meeting, either in person or by proxy, should be received by the Company within 26 June 2024 at 16:00 p.m. (CEST).**

----- ✂ -----

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 annual general meeting of Aqua Bio Technology ASA (the "**Company**"), 28 June 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 (21 June 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, eller e-post adresse: info@aquabiotech.no. **Notification of attendance at the general meeting, either in person or by proxy, should be received by the Company within 26 June 2024 at 16:00 p.m. (CEST).**

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 annual general meeting of Aqua Bio Technology ASA (the "**Company**"), 28 June 2024.

The undersigned shareholder hereby authorises _____ to attend and vote for my/our shares owned as of the Record Date (21 June 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, eller e-post adresse: info@aquabiotech.no. **Notification of attendance at the general meeting, either in person or by proxy, should be received by the Company within 26 June 2024 at 16:00 p.m. (CEST).**

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.

Dagsorden	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"/>
3. Approval of the annual accounts and the board of directors report for the financial year 2023	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. The board's statement on corporate governance pursuant to the Norwegian Accounting Act § 3-3b	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Determination of remuneration to the members of the board of directors			
a. Chairman	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
b. Board members	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Determination of remuneration to the auditor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Determination of remuneration to the members of the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Advisory vote on the executive remuneration report	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Election of auditor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Election of new board members	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Board authorisation to increase the share capital	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Board authorisation to increase the share capital to fulfill the option scheme	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Board authorisation for acquisition of the Company's own shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>