



AQUA BIO TECHNOLOGY ASA

Til aksjeeierne i Aqua Bio Technology ASA

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

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

Tid: 9. juni 2022 kl. 10.00

Sted: 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.

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](http://euronextvps.no) (innlogging via myVPS i øvre høyre hjørne).

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

- 1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**
- 2. Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 3. Godkjenning av årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2021**
- 4. Styrets erklæring om foretaksstyring i henhold til regnskapslovens § 3-3b**
- 5. Fastsettelse av godtgjørelse til styret**
- 6. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor**
- 7. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen**

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

To the shareholders of Aqua Bio Technology ASA

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

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

Time: 9. June 2022 at 10 hours (CEST)

Location: Advokatfirmaet CLP DA, Sommerrogata 13-15, 0255 Oslo

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.

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](http://euronextvps.no) (log in via myVPS in the the top-right corner).

The board of directors of the Company proposes the following agenda for the general meeting:

- 1. Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes**
- 2. Approval of notice and agenda**
- 3. Approval of the annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2021**
- 4. The board of directors' statement on corporate governance pursuant to the Norwegian Accounting Act § 3-3b**
- 5. Determination of remuneration to the board of directors**
- 6. Determination of remuneration to the auditor**
- 7. Determination of remuneration to the members of the nomination committee**

8. **Veiledende avstemning over rapport om godtgjørelse til ledende personer**
9. **Valg av medlemmer til valgkomiteen**
10. **Valg av styremedlemmer**
11. **Styrefullmakt til kapitalforhøyelse**
12. **Styrefullmakt til kapitalforhøyelse for oppfyllelse av opsjonsprogram**
13. **Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer**

\* \* \*

Det er 20 623 792 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.

Styret oppfordrer om at deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, registreres innen den 6. juni 2022 kl. 16.00. Aksjeeiere kan registrere påmelding ved å fylle ut og sende inn påmeldings- eller fullmaktsskjema vedlagt som Vedlegg 1 i henhold til instruksene angitt i skjemaet.

Aksjeeiere som er forhindret fra å delta på generalforsamlingen kan møte ved fullmektig. En fullmakt, med nærmere instruksjoner for utfylling av skjemaet, er vedlagt innkallingen som Vedlegg 1. Datert og undertegnet fullmakt kan sendes til Selskapet per e-post innen 6. juni 2022 kl. 16.00 eller leveres på generalforsamlingen.

Etter Selskapets syn har verken den reelle aksjeeieren eller forvalteren rett til å stemme for aksjer som er registrert på forvalterkonto i Verdipapirsentralen (**VPS**), jf. allmennaksjeloven § 4-10. Aksjeeiere som holder sine aksjer på en forvalterkonto i VPS og som ønsker å avgi stemmer for slike aksjer må etter Selskapets vurdering overføre aksjene til en VPS-konto i eget navn før generalforsamlingen for å være sikret å kunne avgi stemmer for slike aksjer. Hvis aksjeeieren godtgjør at det er tatt nødvendige skritt for slik overføring, og aksjeeieren har reell aksjeeierinteresse i Selskapet, kan aksjeeieren etter Selskapets oppfatning stemme for aksjene, selv om aksjene ennå ikke er registrert på en separat VPS-konto.

8. **Advisory vote on the executive remuneration report**
9. **Election of members to nomination committee**
10. **Election of members of the board**
11. **Board authorisation to increase the share capital**
12. **Board authorisation to increase the share capital to fulfil option scheme**
13. **Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares**

\* \* \*

There are 20,623,792 shares in the Company, 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.

The board requests that attendance at the general meeting, either in person or by proxy, is registered within 6 June 2022 at 16.00 p.m. (CEST). Shareholders can register attendance by completing and submitting the registration or proxy form attached as Appendix 1 in accordance with the instructions set out in the form.

Shareholders prevented from attending the annual general meeting may be represented by way of proxy. A proxy form, including detailed instructions for the use of the form, is attached to this notice as Appendix 1. Dated and signed proxy form may be sent to the Company by e-mail no later than 6 June at 16.00 p.m. (CEST) or be submitted in the annual general meeting.

The Company is of the opinion that neither the beneficiary shareholder nor the nominee is entitled to vote for shares registered on a nominee account in the Norwegian Securities Depository (**VPS**), cf. section 4-10 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. Shareholders who hold their shares on a nominee account in the VPS and wish to vote for such shares must, based on the Company's assessment, transfer the shares to a securities account in the VPS held in their own name prior to the general meeting in order to be assured that it may vote for such shares at the general meeting. If the shareholder proves that the necessary steps for such transfer have been taken, and the shareholder has a real shareholder interest in the Company, the shareholder may, in the Company's opinion vote, for such shares even if the shares have not yet been registered on a separate VPS-account.

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.

En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og daglig leder 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 skade 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](http://www.aquabiotechnology.com)

Oslo, den 19. mai 2022

Med vennlig hilsen,  
for styret i Aqua Bio Technology ASA

Edvard Cock  
(sign.)  
Styrets leder

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.

A shareholder may require board members and the chief executive officer 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](http://www.aquabiotechnology.com)

Oslo, 19. May 2022

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

Edvard Cock  
(sign.)  
Chairman of the board

## Styrets forslag

### **Til sak 3 Godkjenning av årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2021**

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2021 samt revisors beretning er inntatt i årsrapporten, som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2021 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 er tilgjengelig på Selskapets nettside.

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**

Valgkomiteen innstiller godtgjørelsen for styrets medlemmer. Valgkomiteens innstilling vil gjøres tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

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

## 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 2021**

The board of directors' proposal for the annual accounts and annual report for the financial year 2021 and the auditor's report, are included in the annual report available at the Company's website.

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

*"The annual accounts and the annual report for the financial year 2021 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 is available at the Company's website.

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**

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

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

*"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 2021 til ordinær generalforsamling 2022 godkjennes."*

**Til sak 6 Fastsettelse av godtgjørelse til revisor**

Påløpte honorarer til revisor for 2021 utgjør totalt NOK 721 154, hvorav NOK 551 300 er relatert til ordinær lovpålagt revisjon, NOK 61 000 til attestasjonshonorar og NOK 108 754 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 2021 på NOK 721 154 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 2022 til ordinær generalforsamling 2023 utbetales det ikke godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer."*

**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

*"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 2021 to the annual general meeting in 2022 is approved".*

**To item 6 Determination of remuneration to the auditor**

Accrued fees to the auditor for 2021 amount to NOK 721,154 of which NOK 551,300 is related to the statutory audit, NOK 61,000 to attestation fees, and NOK 108,754 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 2021 of NOK 721,154 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 2022 until the annual general meeting 2023, no remuneration to the members of the nomination committee shall be paid."*

**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

hjemmesider senest en uke 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 2021."*

#### **Til sak 9 Valg av medlemmer til Valgkomiteen**

I forbindelse med at Valgkomiteens nåværende medlem, Jon Olav Ødegård, foreslås som ny styreleder i Selskapet kommer Selskapet før generalforsamlingen til å publisere en oppdatert innstilling fra Valgkomiteen på sine hjemmesider der en ny styreleder av Valgkomiteen foreslås.

#### **Til sak 10 Valg av styremedlemmer**

Edvard Cock, Tone Bjørnov og Kristin Aase fratrer som henholdsvis styreleder og styremedlemmer i Selskapet. Valgkomiteen innstiller på at Jon Olav Ødegård utnevnes som ny styreleder, og at Birgit Marie Liodden og Camilla Helena Andersson utnevnes som nye styremedlemmer.

Valgkomiteen foreslår videre at generalforsamlingen godkjenner at de øvrige styremedlemmene, Roger Hofseth og Jan Håkan Ingemar Pettersson, gjenvelges som styremedlemmer i Selskapet.

Valgkomiteens innstilling vil gjøres tilgjengelig på Selskapets hjemmesider. Da Jon Olav Ødegård er Selskapets nåværende leder av Valgkomiteen, deltok han ikke i behandlingen av hans innstilling som ny styreleder i Selskapet grunn inhabilitet.

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

*"I samsvar med valgkomiteens innstilling velges følgende som styremedlemmer: Jon Olav Ødegård (styrets leder), Birgit Marie Liodden, Roger Hofseth, Camilla Helena*

of the Company. The report will be made available at the Company's web page. 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 2021."*

#### **To item 9 Election of members to the nomination committee**

As the nomination committee's current chair is proposed as a new chairman of the Company's director, the nomination committee will prior to the annual general meeting publish an updated report on the Company's website pursuant to which the nomination committee will recommend a new chairperson to the nomination committee.

#### **To item 10 Election of board members**

Edvard Cock, Tone Bjørnov and Kristin Aase resigns as chairman and members of the board of directors, respectively, and the nomination committee recommends that Jon Olav Ødegård is elected as new chair of the board and that Birgit Marie Liodden and Camilla Helena Andersson are elected as new board members.

The nomination committee further recommends that the board members Roger Hofseth and Jan Håkan Ingemar Pettersson are re-elected as board members in the Company.

The nomination committee's recommendation will be made available on the Company's website. As Jon Olav Ødegård is the current chair of the nomination committee, he did not participate in the nomination committee's process of recommending him as a new chairman of the board of directors.

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

*"In accordance with the nomination committee's recommendation, the following are elected as members of the board of directors: Jon Olav Ødegård*

Andersson og Jan Håkan Ingemar Pettersson. Styrets medlemmer tjenestegjør frem til ordinær generalforsamling i 2023."

#### 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 2022. Styret anser det hensiktsmessig at en slik fullmakt også gis for det kommende år på de vilkår som fremkommer nedenfor.

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 dagens aksjekapital på opp til 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 10 311 896.*
- 2 Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2023, dog senest til 30. juni 2023.*
- 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.*

(chairman), Birgit Marie Liodden, Roger Hofseth, Camilla Helena Andersson and Jan Håkan Ingemar Pettersson. The members of the board of directors is elected with term until the annual general meeting in 2023."

#### 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 2022. 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.

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 current 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 10,311,896.*
- 2 The authorization shall be valid until the annual general meeting in 2023, but no later than 30 June 2023.*
- 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*

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.”

*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 ledende ansatte. Styret ber om at generalforsamlingen tildeler styret fullmakt til å gjennomføre kapitalforhøyelser for å oppfylle de rettigheter ledende ansatte 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 2021 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 5 155 948.*

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

The Company has an option scheme for its senior management. 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 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 2021, 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 5,155,948.*



- 2 Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2023, dog senest til 30. juni 2023.
- 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.
- 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 2022. 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.

- 2 The authorisation shall be valid until the annual general meeting in 2023, but no later than 30 June 2023.
- 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 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 2022. 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.

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 5 155 948 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.*
- 3 *Fullmakten skal gjelde frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2023, dog senest 30. juni 2023.*
- 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.

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 5,155,948 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 *The authorisation shall be valid until the annual general meeting in 2023, though at the latest until 30 June 2023.*
- 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.

**PÅMELDINGSSKJEMA**

Undertegnede aksjeeier vil delta på ordinær generalforsamlingen i Aqua Bio Technology ASA ("**Selskapet**"), 9. juni 2022:

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, Fornebuveien 37 1366 Lysaker, eller e-post adresse: info@aquabiotech.no. **Melding om deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, bør være mottatt av Selskapet innen den 6. juni 2022, 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**"), 9. juni 2022. 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 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, Fornebuveien 37 1366 Lysaker, eller e-post adresse: info@aquabiotech.no. **Melding om deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, bør være mottatt av Selskapet innen den 6. juni 2022, 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"), 6. juni 2022.

Undertegnede aksjeeier gir herved \_\_\_\_\_ fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer 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, Fornebuveien 37 1366 Lysaker, eller e-post adresse: info@aquabiotech.no. **Melding om deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, bør være mottatt av Selskapet innen den 6. juni 2022, 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 2021	<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 nytt medlem til valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Valg av styremedlemmer			
Valgkomiteens innstilling i sin helhet	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Individuell avstemming:			
a. Jan Olav Ødegård (styreleder)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
b. Birgit Marie Liodden (styremedlem)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
c. Roger Hofseth (gjenvalg)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
d. Camilla Helena Andersson (styremedlem)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
e. Jan Håkan Ingemar Pettersson (gjenvalg)	<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**"), 9 June 2022:

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, Fornebuveien 37 1366 Lysaker, 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 6 June 2022 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**"), 9 June 2022. 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 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, Fornebuveien 37 1366 Lysaker, 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 6 June 2022 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**"), 9 June 2022.

The undersigned shareholder hereby authorises \_\_\_\_\_ to attend and vote for my/our shares 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, Fornebuveien 37 1366 Lysaker, 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 6 June 2022 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 2021	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. The board's statement on corporate governance pursuant to the Norwegian Accounting Act § 3-3	<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 a new member of the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Election of new board members			
The nomination committee's proposal as such	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Individual voting:			
a. Jan Olav Ødegård (chairman)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
b. Birgit Marie Liodden (board member))	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
c. Roger Hofseth (re-election)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
d. Camilla Helena Andersson (styremedlem)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
e. Jan Håkan Ingemar Pettersson (board member)	<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 authoirsation for acquisition of the Company's own shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>