Barents Blue

BARENTS BLUE INVITERER TIL INVESTERINGSRUNDE OG PUBLISERER PLANER FOR NOTERING PÅ NEW YORK STOCK EXCHANGE

Kjære aksjonær,

SANDNES, 15. oktober 2026. Barents Blue AS («Selskapet») har inngått en intensjonsavtale med et kapitalisert SPAC-selskap (Special Purpose Acquisition Company) notert på New York Stock Exchange (NYSE) med betingelser for en fusjon og opptak til handel av det fusjonerte selskapet på NYSE.

Gjennomføringen av fusjonen er anslått å ta fire til seks måneder med forventet sluttføring i Q1 2027. Partene vil arbeide videre med sikte på å forhandle frem og inngå endelige avtaler. Barents Blue vil gjennom fusjonen bli kapitalisert til å finansiere hele FEED fasen for Barents Clean Ammonia prosjektet, deler av investeringsbeløpet for prosjektet, samt potensielt videre ekspansjon av det sammenslåtte selskapet.

På denne bakgrunn har Styret i Barents Blue AS i dag besluttet å invitere nåværende aksjonærer og andre investorer til en kapitalinnhentingsrunde på inntil NOK 38.5 millioner. Vi viser til informasjon publisert på selskapets hjemmeside www.barentsblue.no/news. Investering i denne runden vil gjøres ved bruk av investeringsinstrumentet SLIP (Startups Lead Investment Paper) på bakgrunn av den pågående SPAC fusjonsprosessen, som gjør SLIP særlig egnet. Runden er planlagt å være åpen i seks uker. Investeringer vil gjøres løpende gjennom disse seks ukene basert på «first come, first served» prinsippet, og SLIP-avtaler vil signeres med enkeltinvestorer til rammene for runden er oppfylt, eller tidsperioden for runden er utløpt.

Investorer som deltar i denne kapitalinnhentingen vil få rett til 25% rabatt ved utstedelse av aksjene, mot betaling av pålydende som tilsvarer 5 øre/aksje. Aksjene vil utstedes så snart som mulig og i forbindelse med kommende transaksjon der det vil foreligge prising av selskapet, og i tråd med vilkårene i SLIP avtalen. SLIP investeringsrunden struktureres i to transjer, transje A og transje B:

- Transje A er på inntil NOK 38.5 millioner (fratrukket investeringene i transje B) og kan investeres i med en minstetegning på et beløp i NOK tilsvarende EUR 100 000 (ca. NOK 1.1 million). Transje A er tiltenkt profesjonelle investorer.
- Transje B, er på inntil NOK 8.5 millioner og kan investeres i med en minstetegning på NOK 50 000 og en maks tegning på NOK 750 000.

Med denne kapitalinnhentingen ønsker Styret i Barents Blue å finansiere gjennomføringen av SPAC fusjonen og noteringsprosessen til New York børsen, i tillegg til andre selskapsformål som er detaljert i Informasjonsdokumentet som er publisert på vår hjemmeside. Informasjonsdokumentet gir

utfyllende informasjon om alle deler ved kapitalinnhentingsprosessen og det oppfordres til at investorer leser dette dokumentet. Investorpresentasjonen må leses i sammenheng med Informasjonsdokumentet.

Vi har tidligere kommunisert planer om opptak til handel på Euronext NOTC Family & Friends. Denne løsningen vil ikke lenger være aktuell, da Styret mener at fusjonen som beskrevet ovenfor med opptak til handel på NYSE vil være en langt bedre og mer likvid løsning for aksjonærene i Barents Blue.

Informasjonsskriv (Link) , investorpresentasjon (Link) og tegningsavtaler for SLIP investering er gjort tilgjengelig på vår hjemmeside (www.barentsblue.no/news). Disse gir nærmere informasjon om tegningsvilkår herunder tidsfrister og betalingsinformasjon. .

I forbindelse med investeringsrunden inviterer vi til en webcast hvor selskapets investorpresentasjon vil bli gjennomgått, og det åpnes for spørsmål fra investorene. Webcast er planlagt avholdt 20. oktober kl. 13:00 på Teams. Epost med påmelding til webcast sendes til ks@barentsblue.com innen 19. oktober kl. 09:00.

Vi ber om at du setter deg inn i vedlagte dokumenter. Dersom du ønsker å delta i investeringsrunden ber vi om at du fyller ut og signerer SLIP avtale for den relevante transjen.

Fremgangsmåte ved investering i SLIP:

1. Last ned relevant SLIP avtale (Transje A eller B) fra vår hjemmeside:
    a. Transje A Link
    b. Transje B Link
2. Fyll ut navn, adresse og organisasjonsnr/fødselsnummer i grått felt i pkt (2) i SLIP avtalen.
3. Fyll ut ønsket investeringsbeløp i grått felt i pkt. 1.2 («Investment amount» i SLIP avtalen.
4. Fyll ut dato og navn med blokkbokstaver til slutt i avtalen, samt signer i signaturfeltet (felt markert i grått).
5. Ferdig utfylt og signert avtale scannes og sendes inn til Selskapet til følgende epost: ks@barentsblue.com.
6. Merk at SLIP avtalen ikke er bindende før den er kontrollert og signert av Selskapet. Kopi av SLIP avtale vil bli returnert til investor så snart den er signert av alle parter til avtalen.
7. **Viktig:** Investeringsbeløpet skal innbetales til Selskapets bankkonto som angitt i SLIP-avtalen pkt. 1.2 senest 14 dager etter investorens signering av avtalen.
8. Ved innbetaling av Investeringsbeløpet oppnår Investoren en ugjenkallelig rett til å tegne aksjer ved en fremtidig innløsningshendelse («Exercise Event»), mot betaling av et tilleggsinnskudd til Selskapet tilsvarende aksjenes pålydende verdi, dvs. 5 øre/aksje, dvs per tildelt aksje.

Dersom dere har spørsmål til informasjonen i dette brevet eller ønsker ytterligere opplysninger kan dere kontakte oss ved å sende epost til ks@barentsblue.com.

Vi vil også informere om at selskapet i løpet av de neste månedene vil endre logo, navn og grafisk profil som et ledd i arbeidet med å videreutvikle vår merkevare.

Med vennlig hilsen,

Styret i
Barents Blue AS

ENGLISH VERSION

BARENTS BLUE INVITES TO INVESTMENT ROUND AND PUBLISHES PLANS FOR LISTING ON THE NEW YORK STOCK EXCHANGE

Dear Shareholder,

SANDNES, October 15, 2026. Barents Blue AS (the "Company") has entered into a Letter of Intent with a capitalized Special Purpose Acquisition Company (SPAC) listed on the New York Stock Exchange (NYSE) with conditions for a merger and admission to trading of the merged company on the NYSE.

The completion of the merger is estimated to take four to six months with expected completion in Q1 2027. The parties will continue to work with a view to negotiating and entering into final agreements. Through the merger, Barents Blue will be capitalized to finance the entire FEED phase for the Barents Clean Ammonia project, part of the investment amount for the project, as well as potential further expansion of the combined company.

Against this background, the Board of Directors of Barents Blue AS has today decided to invite current shareholders and other investors to a capital raise of up to NOK 38.5 million. Reference is made to the information published on the Company's website, www.barentsblue.no/news. Investments in this round will be made using the investment instrument SLIP (Startups Lead Investment Paper) on the basis of the ongoing SPAC merger process, which makes SLIP particularly suitable. The round is planned to be open for six weeks. Investments will be made continuously throughout these six weeks based on the "first come, first served" principle, and SLIP agreements will be signed with individual investors until the frame for the capital raise is met, or the time period for the round has expired.

Investors participating in this capital raise will be entitled to a 25% discount upon issuance of the shares, against payment of a nominal value corresponding to 5 øre/share. The shares will be issued as soon as possible and in connection with the next transaction where there will be a pricing of the company, and in line with the terms of the SLIP agreement. The SLIP investment round is structured in two tranches, tranche A and tranche B:

- Tranche A is of up to NOK 38.5 million (less the investments in tranche B) and can be invested in with a minimum subscription of an amount in NOK equivalent to EUR 100,000 (approx. NOK 1.1 million). Tranche A is intended for professional investors.
- Tranche B is of up to NOK 8.5 million and can be invested in with a minimum subscription of NOK 50,000 and a maximum subscription of NOK 750,000.

With this capital raise, the Board of Directors of Barents Blue wishes to finance the completion of the SPAC merger and the listing process of the New York Stock Exchange, in addition to other corporate purposes detailed in the Information Document published in our webpage. The Information

Document provides detailed information on all parts of the capital raising process and investors are encouraged to read this document. The Investor presentation must be read in conjunction with the Information Document.

We have previously communicated plans for admission to trading on Euronext NOTC Family & Friends. This solution will no longer be relevant, as the Board of Directors believes that the merger as described above with admission to trading on the NYSE will be a far better and more liquid solution for the shareholders of Barents Blue.

Information document (Link), investor presentation (Link) and subscription agreements for the SLIP investment have been made available on our website (www.barentsblue.no/news). These provide further information about subscription terms including deadlines and payment information.

In connection with the investment round, we invite you to a webcast where the company's investor presentation will be reviewed, and questions from investors will be opened up for. The webcast is scheduled to be held on 20 October at 13:00 on Teams. An email with registration for the webcast must be sent to ks@barentsblue.com by 19 October at 09:00.

We ask that you familiarize yourself with the enclosed documents, read in particular the procedure for investment. If you wish to participate in the investment round, we ask that you complete and sign the enclosed SLIP agreement for the relevant tranche.

Procedure for Making a SLIP Investment

1. Download the relevant SLIP Agreement (Tranche A or Tranche B) from our website
    a) Tranche A Link
    b) Tranche B Link
2. Complete the investor details in the grey field under Section (2) of the SLIP Agreement, including name, address, and company registration number/national identity number.
3. Enter the desired investment amount in the grey field under Section 1.2 ("Investment Amount") of the SLIP Agreement.
4. Complete the date and print your name in block letters at the end of the agreement, and sign in the designated signature field (marked in grey).
5. Scan and submit the completed and signed agreement to the Company by email to: ks@barentsblue.com.
6. Please note that the SLIP Agreement is not binding until it has been reviewed and signed by the Company. A countersigned copy of the SLIP Agreement will be returned to the investor as soon as it has been executed by all parties.
7. **Important:** The Investment Amount must be paid to the Company's bank account as specified in Section 1.2 of the SLIP Agreement no later than 14 days after the investor has signed the agreement.
8. Upon payment of the Investment Amount, the Investor obtains an irrevocable right to subscribe for shares upon the occurrence of a future exercise event (an "Exercise Event"),

against payment of an additional contribution to the Company equal to the nominal value of the shares, being NOK 0.05 per share allocated to the Investor.

If you have any questions regarding the information contained in this letter or require any additional information, please do not hesitate to contact us by email at ks@barentsblue.com.

We would also like to inform you that, over the coming months, the Company intends to introduce a new logo, corporate name, and visual identity as part of its ongoing efforts to further develop and strengthen its brand.

Yours sincerely,

The Board of Directors of

Barents Blue AS