

Til aksjonærene i ALGINOR ASA

**INNKALLING TIL
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
ALGINOR ASA
(org. nr. 913 422 082)**

Styret innkaller herved til ordinær generalforsamling i ALGINOR ASA ("**Selskapet**"), som avholdes den **fredag 29. juni 2018 kl. 12:00** i Selskapets lokaler i Haraldsgata 162, 5525 Haugesund.

Aksjeeiere som ikke selv møter fysisk, kan møte ved fullmektig i henhold til avgitt skriftlig, datert og signert fullmakt. Fullmakter må medbringes senest på generalforsamlingen eller sendes inn på forhånd til Annette Petersen-Øverleir per e-post til annette.petersen.overleir@alginor.no.

Følgende saker står på dagsorden:

- 1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN**
- 2. VALG AV MØTELEDER OG REPRESENTANT TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**
- 3. REGISTRERING AV FREMMØTTE AKSJONÆRER OG FULLMAKTER**

4. GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Styret foreslår at innkallingen godkjennes på tross av at utsendelsesfristen ble noe overskredet grunnet utfallet i Selskapets SMEII-søknad som medførte umiddelbart behov for oppfølging.

5. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR 2017

Styret foreslår at Selskapets generalforsamling godkjenner Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2017.

6. HONORAR TIL REVISOR

Styret foreslår at Selskapets generalforsamling godkjenner dekning av honorar til revisor i samsvar med fakturert beløp på NOK 123 403 for regnskapsåret 2017, hvorav NOK 102 303 relaterer seg til lovpålagt revisjon.

7. VALG AV REVISOR

8. STYREFULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE

Det er ønskelig at Selskapets generalforsamling gir styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Selskapet i tråd med Selskapets strategi om videre vekst, mot innskudd av kontanter eller motregning av gjeld. Fullmakten gjelder kun for beslutning om utstedelse av B-aksjer.

Fullmakten kan blant annet benyttes til å vedta en rettet emisjon, samt ved emisjoner i forbindelse med opptak av Selskapets aksjer til notering.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende beslutning om tildeling av styrefullmakt:

"Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i selskapet i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 flg. på følgende vilkår:

- 1. Fullmakten erstatter alle tidligere styrefullmakter til å forhøye aksjekapital i selskapet.*
- 2. I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 tildeles styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital ved nytegning av aksjer med samlet pålydende inntil NOK 1 850 000, dog begrenset til et beløp tilsvarende 50 % av selskapets aksjekapital per tidspunktet fullmakten registreres av Foretaksregisteret. Fullmakten justeres i henhold til vedtak i pkt 9. nedenfor.*
- 3. Fullmakten gjelder i to år fra generalforsamlingstidspunktet.*
- 4. Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes, og tegningskurs og øvrige vilkår ved bruk av fullmakten fastsettes av styret.*
- 5. Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra selskapet særlig plikter, samt ved beslutning om fusjon, jf. allmennaksjeloven § 10-2 og 13-5."*

9. VEDTEKTSENDRING - AKSJESPLITT

Styret, og et flertall av dagens aksjonærer, er av den oppfatning at en notering av Selskapets aksjer på et regulert marked eller en multilateral handelsfasilitet er således en sentral del av Selskapets overordnede forretningsplan. For å legge til rette for en hensiktsmessig prising av Selskapets aksjer ved en børsnotering, anser styret det hensiktsmessig at Selskapets aksjer splittes, slik at én eksisterende aksje omgjøres til 20 aksjer, og at pålydende per aksje med dette reduseres fra NOK 100,00 per aksje til NOK 5,00 per aksje.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- 1. Selskapets aksjer splittes i forholdet 1:20, slik at én aksje, hver pålydende NOK 100 vil erstattes med 20 nye aksjer, hver pålydende NOK 5,00.*
- 2. Ved gjennomføring av sammenslåingen endres selskapets vedtekter § 4 til å reflektere ny pålydende verdi per aksje og det nye antall aksjer i Selskapet, som skal være likt det tidligere antallet aksjer i Selskapet ganget med 20.*
- 3. Aksjesplitten er effektiv fra tidspunktet for registrering av vedtektsendringen i Foretaksregisteret.*

10. VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

Det innstilles på valg av følgende nye aksjonærvalgte medlemmer til styret i tillegg til de øvrige eksisterende styremedlemmer:

- Åse Tveit Samdal
- Annette Petersen-Øverleir
- Bjørn Bugge

Styret foreslår videre til Selskapets generalforsamling at Kjerstin Sannes trer ut som styremedlem i Selskapet og trer inn som varamedlem i styret og at Nina Widvey velges som nytt varamedlem i styret.

Basert på styrets innstilling vil Selskapet inntil videre ha seks styremedlemmer. Dette sikrer en viss kontinuitet i styret ved at tre medlemmer fortsetter i sine verv samt at kjønnsfordelingen er 50/50.

Forslag til vedtak:

"Åse Tveit Samdal, Annette Petersen-Øverleir og Bjørn Bugge velges som nye aksjonærvalgte styremedlemmer i selskapet og Nina Widvey velges som nytt varamedlem i Selskapet.

Etter dette, består selskapets styre av følgende medlemmer: Øyvind Gjerde (styrets leder), Turid Thormodsen, Kjetil Thormodsen Rein, Åse Tveit Samdal, Annette Petersen-Øverleir, Bjørn Bugge, Nina Widvey (varamedlem) og Kjerstin Sannes (varamedlem)."

11. UTSTEDELSE AV FRITTSTÅENDE TEGNINGSRETTER (WARRANTS)

Styret foreslår for generalforsamlingen at det utstedes frittstående tegningsretter til alle ansatte og styremedlemmer i Selskapet. Bakgrunnen for dette er å skape et betydelig incentiv til å stå ved selskapet de nærmeste årene hvor selskapet planlegger kommersialisering og utbygging av virksomheten frem mot børsnotering. I forslaget forutsettes det at antall aksjer gjelder nye aksjer etter vedtak om aksjesplitt. Dersom aksjesplitt ikke vedtas under pkt 9. ovenfor, justeres antallet for aksjer under alle punkter dividert med 20.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende beslutning om utstedelse av frittstående tegningsretter:

1. *Selskapet utsteder totalt 80 000 frittstående tegningsretter, som hver gir rett til å kreve utstedt én aksje i selskapet. Det presiseres herved at dette gjelder aksjer etter splitt, det vil si at hver aksje har pålydende NOK 5,00 per aksje.*
2. *Tegningsretter kan tegnes av selskapets eksisterende ansatte per dato for generalforsamlingen som er Nina Widvey med 15 000 aksjer, Georg Kopplin med 7 500 aksjer, Kjetil Øie Kristiansen med 7 500 aksjer, Henriette Wangen med 7 500 aksjer, Sandra Støle med 7 500 aksjer, Annette Petersen-Øverleir med 7 500 aksjer, Astrid Bruvik Øvregård med 7 500 aksjer, Marcus Sannes med 2 500 aksjer og Isak Gjerde med 2 500 aksjer - sum tegning av eksisterende ansatte blir 65 000 aksjer.*
3. *Tegningsretter kan tegnes av selskapets styremedlemmer per dato for generalforsamlingen ex post styrevalg som er innstilt som Øyvind Gjerde med 5 000 aksjer, Kjetil Rein, Turid Thormodsen, Bjørn Bugge, Åse Tveit Samdal med 2 500 aksjer hver. Annette-Petersen Øverleir får tegningsretter som ansatt og ikke som styremedlem. Sum tegning av styrets medlemmer etter valg på generalforsamling blir 15 000 aksjer.*
4. *Tegningsrettene skal tegnes på særskilt tegningsformular innen 31. august 2018.*
5. *Det skal ikke ytes vederlag for tegningsrettene.*
6. *Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av tegningsrettene settes til side, jf. aksjeloven § 11-13, jf. §§ 10-4 og 10-5.*

7. *For ansatte nevnt under pkt 2, bortsett fra Isak Gjerde og Marcus Sannes, kan retten til å kreve utstedt aksjer i medhold av tegningsrettene benyttes fra og med 29. juni 2020 med forbehold om fortsatt ansettelse i selskapet, men deretter ikke lengre enn fem år fra generalforsamlingens beslutning om å utstede frittstående tegningsretter, det vil si senest per 28. juni 2023. Dersom selskapets aksjer noteres på et regulert marked eller en multilateral handelsfasilitetselskapet, kan alle frittstående tegningsrettene utøves.*
8. *For de ansatte Isak Gjerde og Marcus Sannes kan retten til å kreve utstedt aksjer i henhold til tegningsrettene benyttes fra og med 29. juni 2019 – uavhengig av ansettelsesforhold - men deretter ikke lengre enn 5 år fra generalforsamlingen beslutning om å utstede frittstående tegningsretter, det vil si senest per 28. juni 2023. Dersom selskapets aksjer noteres på et regulert marked eller en multilateral handelsfasilitetselskapet, kan alle frittstående tegningsrettene utøves.*
9. *For styremedlemmer kan retten til å kreve utstedt aksjer i medhold av tegningsrettene benyttes innen neste generalforsamling som velger styremedlemmer, men deretter ikke lengre enn fem år fra generalforsamlingens beslutning om å utstede frittstående tegningsretter, det vil se senest per 30. juni 2023. Dersom selskapets aksjer noteres på et regulert marked eller en multilateral handelsfasilitetselskapet, kan alle frittstående tegningsrettene utøves.*
10. *Tegningskurs per aksje ved utøvelse av tegningsrettene skal være NOK 31,25 tillagt 5 % per år etter dette.*
11. *Ved utøvelse av tegningsrettene skal aksjeinnskuddet gjøres opp innen 14 kalenderdager etter utøvelse, ved betaling av aksjeinnskuddet til selskapets konto for emisjonsformål.*
12. *Aksjer utstedt som følge av tegningsrettene skal være B-aksjer.*
13. *Ved beslutninger om kapitalendringer som har betydning for verdien per aksje, herunder omdanning og splitt eller spleis, kapitalforhøyelse ved forhøyelse av pålydende, kapitalnedsettelse ved reduksjon av pålydende, fusjon eller fisjon, skal tegningsrettenes antall og/eller utøvelseskurs justeres slik at den forholdsmessige verdien av tegningsretten er tilsvarende som før kapitalendringen. Gjennomføring av kapitalforhøyelse ved tegning av nye aksjer eller kapitalforhøyelse ved sletting av enkeltaksjer skal ikke medføre rett eller plikt til justering.*
14. *Ved utøvelse av tegningsrettene gir aksjene som utstedes fulle rettigheter, herunder rett til utbytte, fra og med datoen for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*

12. GODKJENNELSE AV AKSJEOPSJONSPROGRAM

Styret planlegger å tildele aksjeopsjoner ved nyansettelser. Opsjoner skal ikke tildeles til de ansatte som allerede har mottatt tilbud om frittstående tegningsretter. Opsjonene vil gi rett til å tegne inntil 25 000 nye aksjer tilsvarende ca. 2 % av Selskapets aksjekapital til enhver tid. Dersom aksjesplitt ikke vedtas under pkt 9. ovenfor, justeres antallet for aksjer under alle punkter dividert med 20. Det skal ikke ytes vederlag for opsjonene.

Utøvelseskursen vil bli satt til NOK 32,80 per aksje for det første året etter tildeling, og deretter økes med 5% hvert år. Opsjonene vil ha en løpetid på inntil 2 år.

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner at styret inngår opsjonsavtaler med ansatte i tråd med ovennevnte prinsipper.

Forslag til vedtak:

Styret gis fullmakt til å etablere en opsjonsordning i tråd med ovennevnte prinsipper.

13. EMISJONSFULLMAKT I FORBINDELSE MED AKSJEOPSPJONSPROGRAM

På bakgrunn av forslaget i agendaen punkt o foreslås det at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med gjennomføring av aksjeopsjonsprogrammet.

Forslag til vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 25 000 eller inntil 2 % av Selskapets aksjekapital til enhver tid.*
2. *Fullmakten kan bare benyttes i forbindelse med rettede emisjoner mot selskapets ansatte i forbindelse med aksjeopsjonsprogram.*
3. *Aksjekapitalforhøyelse i henhold til fullmakten gjennomføres for øvrig på den måte, og på de tidspunkter, som følger av inngåtte aksjeopsjonsavtaler. Fullmakten kan benyttes en eller flere ganger inntil det angitte beløp. Fullmakten gir styret rett til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett til nye aksjer i medhold av allmennaksjelovens § 10-4.*
4. *Styret fastsetter de nærmere tegningsvilkår, herunder tegningskursen, og foretar de vedtektsendringer som måtte bli nødvendige som følge av kapitalforhøyelser med hjemmel i fullmakten.*
5. *Dersom selskapet vedtar fondsemisjon, splitt eller spleis, fusjon eller fisjon mv. skal styrets fullmakt justeres tilsvarende.*
6. *Styrets fullmakt gis varighet frem til 28. juni 2020.*

Aksjonærer som ønsker å delta personlig eller la seg representere ved fullmektig på generalforsamlingen, anmodes om å benytte svarslippen (inneholder både påmelding og angivelse av fullmakt) som er sendt ut sammen med denne innkallingen. Komplette utfylte og signerte skjemaer sendes per e-post til annette.petersen.overleir@alginor.no. Det bes om at skjemaet sendes inn slik at det mottas av Selskapet innen 28. juni 2018 kl. 23.59.

Haugesund, 15/19. juni 2018

For og på vegne av styret i

ALGINOR ASA

Øyvind Gjerde
Styrets leder

SVAR-/FULLMAKTSSKJEMA FOR ORDINÆR GENERALFORSAMLING**I ALGINOR ASA 29. JUNI 2018**

Alle aksjonærer i Selskapet bes om å fylle inn informasjonen i skjemaet nedenfor, krysse av som angitt og sende til annette.petersen.overleir@alginor.no som beskrevet nedenfor. **Svarslippen bes sendt inn innen 28. juni 2018 klokken 23.59.** Det er ønskelig at den sendes elektronisk (scannet kopi via e-post). For det tilfellet aksjonæren ikke fyller inn antall aksjer i nedenstående tabell anses aksjonæren å ha angitt sitt totale aksjeinnehav.

Navn på aksjonær: _____

Personnummer / org. nr.: _____

Antall aksjer: _____

Dato: _____

Signatur: _____

Navn på person som signerer
(blokkbokstaver): _____**KRYSS AV I RELEVANT RUTE** Møter personlig på generalforsamling. Undertegnede gir fullmakt til å møte og stemme for undertegnede i tråd med styrets forslag, eller etter eget skjønn der slikt forslag ikke foreligger, på ordinær generalforsamling i ALGINOR ASA den 29. juni 2018. Fullmakten gis til styrets leder Øyvind Gjerde eller den han måtte utpeke. Undertegnede gir fullmakt til _____ til å møte og stemme for undertegnede på ordinær generalforsamling i ALGINOR ASA den 29. juni 2018.**Svarslipp bes sendt inn innen 28. juni 2018 kl. 23.59 til:**E-post (preferert): annette.petersen.overleir@alginor.no