

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 fredag den 28. juni 2019 kl. 12:00 i Selskapets lokaler i Haraldsgata 162, 5525 Haugesund.

Følgende saker står på dagsorden:

- 1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN VED STYRETS LEDER OG REGISTRERING AV FREMMØTTE AKSJONÆRER OG FULLMAKTER**
- 2. VALG AV MØTELEDER OG REPRESENTANT TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**
- 3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**
- 4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR 2018**

Selskapets årsregnskap og styrets årsberetning sendes per post til aksjonærene innen en uke før generalforsamlingen. Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Generalforsamlingen vedtok styrets årsberetning og selskapets årsregnskap for 2018, herunder allokering av underskuddet på NOK 3.700.681 for perioden i tråd med styrets forslag. Basert på Selskapets årsregnskap for 2018 utdeles ikke utbytte til selskapets aksjonærer."

5. GODTGJØRELSE TIL REVISOR

Styret foreslår at Selskapets generalforsamling godkjenner dekning av honorar til revisor i samsvar med fakturert beløp ved å fatte følgende vedtak:

"Generalforsamlingen vedtok styrets forslag om dekning av honorar til revisor i samsvar med fakturert beløp på NOK 158.844 for regnskapsåret 2018, hvorav NOK 122.469 relaterer seg til lovpålagt revisjon."

6. VALG AV NY REVISOR

Ernst & Young AS (org nr. 976 389 387) har fungert som Selskapets revisor siden 2016. Grunnet bedre tilgjengelighet her i Haugesund, signaturrett, samt kunnskap rundt IFRS og børsnoterings foreslår styret endring av Selskapets revisor til KPMG AS (org. nr. 914 658 314) ved at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner valget av KPMG AS som ny revisor for Selskapet."

7. VALG AV STYREMEDLEMMER

Øyvind Gjerde (styrets leder), Turid Thormodsen og Kjetil Thormodsen Rein ble valgt som styremedlemmer i 2017 og er således på valg ved årets ordinære generalforsamling. Styremedlemmene Åse Tveit Samdal, Annette Petersen-Øverleir og Bjørn Bugge ble valgt i 2018 og er således ikke på valg. Styret innstiller til gjenvalg av de sittende styremedlemmer og foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Øyvind Gjerde (styrets leder), Turid Thormodsen, Kjetil Thormodsen Rein gjenvelges som aksjonærvalgte styremedlemmer i Selskapet.

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

8. HONORAR TIL STYRETS MEDLEMMER

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Det utbetales godtgjørelse til styrets medlemmer for regnskapsåret 2018 med kr 40.000 til styrets leder og kr 25.000 til styremedlemmene Turid Thormodsen og Bjørn Bugge. Øvrige medlemmer er tilknyttet selskapet eller avstår fra honorar.»

9. REDEGJØRELSE FOR RETNINGSLINJER FOR FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE FOR LEDENDE ANSATTE

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a har styret utarbeidet en redegjørelse for retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse for ledende ansatte i Selskapet. Redegjørelsen er inntatt i note 10 i Selskapets årsregnskap for 2018. Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Redegjørelsen i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a tas til etterretning og godkjennes."

10. VEDTEKTSENDRING - OPPHEVELSE AV SKILLE MELLOM A- OG B-AKSJER

Selskapet har to aksjeklasser i henhold til gjeldende vedtekter § 4 lyder som lyder:

"Selskapets aksjekapital er på kroner 3 741 600 og består av 401 000 A-aksjer og 347 320 B-aksjer.

Uavhengig av forholdet mellom antall utstedte A-aksjer og B-aksjer, skal eierne av A-aksjene ha rett til å velge halvparten av styrets medlemmer med tillegg av styrets leder i selskapets generalforsamling. Dersom antall styremedlemmer ikke er delelig med to, skal eierne av A-aksjene ha rett til å utpeke et flertall av styrets medlemmer inkludert styreleder. For øvrig har A-aksjene og B-aksjene like rettigheter."

Styret anser det ikke lenger formålstjenlig at Selskapets aksjer fordeles på to aksjeklasser, henholdsvis A- og B-aksjer. Ved en potensiell notering av Selskapets aksjer på Merkur Market, Oslo Axess eller Oslo Børs antas likviditeten i aksjene å øke dersom det foreligger en felles aksjeklasse og dette vil således være til fordel for alle aksjonærer. For Selskapet vil det samtidig være enklere og mindre kostnadskrevenende med en felles aksjeklasse.

Selskapets generalforsamling vedtok den 29. juli 2018 (under sak 11 på agendaen) å utstede frittstående tegningsretter til ansatte og styremedlemmer. Det følger av vedtaket punkt 12 at aksjer utstedt som følge av tegningsrettene skal være B-aksjer. Aksjer utstedt ved utøvelse av tegningsrettene skal være selskapets ordinære aksjer etter opphevelsen av skillet mellom aksjeklassene.

Styret foreslår på bakgrunn av disse forhold at Selskapet opphever skillet mellom A- og B-aksjene og slår dem sammen til en aksjeklasse med lik stemmerett for alle aksjer. Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Selskapet opphever skillet mellom A- og B-aksjer ved å endre vedtektenes § 4 til å lyde som følger:

"Selskapets aksjekapital er på kroner 3 741 600 fordelt på 748 320 aksjer."

Opphevelsen av skillet mellom A- og B-aksjer er betinget av generalforsamlingens godkjenning av styrefullmakt i sak 11.

Aksjer utstedt ved utøvelse av de frittstående tegningsrettene vedtatt av generalforsamlingen 29. juli 2018 (under sak 11 på agendaen) skal være selskapets ordinære aksjer."

11. STYREFULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE

Opphevelse av skillet mellom A- og B-aksjer (jf. punkt 10 ovenfor) medfører at tidligere tildelte styrefullmakter ikke lenger vil være gyldige. Styret ønsker på denne bakgrunn å erstatte alle tidligere styrefullmakter til kapitalforhøyelser med en ny styrefullmakt. Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"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 1 870 800, dog begrenset til et beløp tilsvarende 50% av selskapets aksjekapital per tidspunktet fullmakten registreres av Foretaksregisteret.*
- 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.*
- 6. Fullmakten er betinget av generalforsamlingens godkjenning av vedtektsendring om opphevelse av skillet mellom A- og B-aksjer i sak 10."*

12. UTSTEDELSE AV FRITTSTÅENDE TEGNINGSRETTER (WARRANTS)

Styret foreslår for generalforsamlingen at det utstedes frittstående tegningsretter til fulltids ansatte i Selskapet. Det presiseres herved at dette gjelder aksjer etter opphevelse av skille mellom A- og B-aksjer, det vil si at hver aksje er av samme aksjeklasse og har pålydende NOK 5,00 per aksje.

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

- 1. Selskapet utsteder totalt 20 000 frittstående tegningsretter, som hver gir rett til å kreve utstedt én aksje i selskapet.*

2. *Tegningsrettene kan tegnes av følgende ansatte og konsulent per dato for generalforsamlingen som er Emilie Marie Wekre med 7.500 aksjer, Kjetil Rein (konsulent, vil bli ansatt) med 5.000 aksjer og Linn Margrethe Bringedal med 7.500 aksjer – totalt 20.000 aksjer, slik at totalt antall utestående tegningsretter etter dette vedtaket er 100.000 aksjer.*
3. *Tegningsrettene skal tegnes på særskilt tegningsformular innen 31. oktober 2019.*
4. *Det skal ikke ytes vederlag for tegningsrettene.*
5. *Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av tegningsrettene settes til side, jf. aksjeloven § 11-13, jf. §§ 10-4 og 10-5.*
6. *For ansatte nevnt under punkt 2, kan retten til å kreve utstedt aksjer i medhold av tegningsrettene benyttes fra og med 28. juni 2021 til og med 28. juni 2024. Tegningsrettene kan kun utøves dersom vedkommende står i uoppsagt stilling i selskapet på tidspunkt for utøvelse. Dersom selskapets aksjer søkes notert på et regulert marked eller en multilateral handelsfasilitetselskapet, bortfaller alle frittstående tegningsretter som ikke er utøvet innen første noteringsdag.*
7. *Tegningskurs per aksje ved utøvelse av tegningsrettene skal være NOK 31,25 tillagt 5 % per år etter tidspunkt for generalforsamlingen. Tegningskursene blir dermed som følger: Ved utøvelse fra 28. juni 2019 til 28. juni 2020: NOK 32,80, ved utøvelse fra 29. juni 2020 til 28. juni 2021: NOK 34,50, ved utøvelse 29. juni 2021 til 28. juni 2022: NOK 36,20, ved utøvelse fra 29. juni 2022 til 28. juni 2023: NOK 38, og ved utøvelse fra 29. juni 2023 til 28. juni 2024: NOK 39,90.*
8. *Ved utøvelse av tegningsrettene skal aksjeinnskuddet gjøres opp innen 14 kalenderdager etter utøvelse, ved betaling av aksjeinnskuddet til selskapets konto for emisjonsformål.*
9. *Aksjer utstedt som følge av tegningsrettene skal være selskapets ordinære aksjer.*
10. *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.*
11. *Ved utøvelse av tegningsrettene gir aksjene som utstedes fulle rettigheter, herunder rett til utbytte, fra og med datoen for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret."*

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 27. juni 2019 kl. 23.59.

Haugesund, 14. juni 2019

For og på vegne av styret i

ALGINOR ASA

Øyvind Gjerde
styrets leder

SVAR-/FULLMAKTSSKJEMA FOR ORDINÆR GENERALFORSAMLING**I ALGINOR ASA 28. JUNI 2019 kl 12:00**

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 27. juni 2019 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 28. juni 2019. 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 28. juni 2019.**Svarslipp bes sendt inn innen 27. juni 2019 kl. 23.59 til:**E-post (preferert): annette.petersen.overleir@alginor.no