

PROTOKOLL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I ALGINOR ASA

(org.nr.: 913 422 082)

Det ble avholdt en ekstraordinær generalforsamling i ALGINOR ASA ("Selskapet") fredag 17. desember 2021 kl. 12:00 elektronisk via Lumi.

Følgende saker sto på dagsordenen:

1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLING VED STYRETS LEDER

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder.

2. REGISTRERING AV FREMMØTTE AKSJONÆRER OG FULLMEKTIGER

DNB opplyste om antall møtende aksjonærer og aksjonærer som hadde avgitt fullmakt – se Vedlegg 1.

Til sammen 11.887.141 antall aksjer og stemmer av totalt 16.453.185 stemmeberettigede aksjer var representert, hvilket utgjorde 72.20 % av den stemmeberettigede aksjekapitalen.

3. VALG AV MØTELEDER OG REPRESENTANT TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Haakon Farstadvoll og Hans Sandvold ble enstemmig valgt som hhv. møteleder og representant til å medundertegne protokollen.

4. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Innkallingen og dagsordenen ble enstemmig godkjent.

5. VALG AV STYRELEDER

Selskapets valgkomité og styret innstilte på valg av nåværende CEO, Thorleif Thormodsen, som ny styreleder i Selskapet.

I tråd med valgkomiteens og styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Thorleif Thormodsen velges som styrets leder, med virkning fra det tidspunkt han fratrer som daglig leder, og frem til ordinær generalforsamling i 2023, hvor det samlede styret står på valg. Fra det tidspunkt Thorleif Thormodsen tiltrer vervet som styreleder, fratrer Øyvind Gjerde.

Etter dette består selskapets styre av følgende medlemmer: Thorleif Thormodsen (styrets leder), Gisle Løhre Johansen, Åse Tveit Samdal, Bjørn Bugge, Turid Thormodsen, Hans Sandvold og Kari Eikeskog.

Styret skal sørge for at konsulentavtale mellom Selskapet og Thorleif Thormodsen utformes på armlengdes avstand og kommersielle vilkår, og saksbehandles på en måte som sikrer tilstrekkelig klarhet for avtalen er balansert og i selskapets interesse.

Styrehonorar til Øyvind Gjerde for 2021 settes til NOK 100.000.

Styrehonorar til Thorleif Thormodsen settes til NOK 300.000 for året 2022"

Samtlige beslutninger var enstemmige. Protokollen ble opplest, vedtatt og undertegnet. Mer forelå ikke til behandling og generalforsamlingen ble hevet.

Haugesund, 17 desember 2021

Haakon Farstadvoll

Møteleder

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Haakon Farstadvoll", written over a horizontal line.

Hans Sandvold

Medundertegner

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Hans Sandvold", written over a horizontal line.

Vedlegg 1
(på neste side)

ALGINOR ASA EKSTRAORDINARY GENERAL MEETING DECEMBER 17th 2021

Attendance Summary Report

Registered Attendees:	31
Total Votes Represented:	11 887 141
Total Accounts Represented:	55
Company own shares	10 000
Total Voting Shares:	16 453 185
% Total Capital Represented:	72,20 %
% Total Voting Capital Represented:	72,25 %

Sub Total:	31	<u>Registered Attendees</u>	11 887 141	<u>Registered Votes</u>	29
Capacity		<u>Registered Non-Voting Attendees</u>		<u>Accounts</u>	
Shareholder (web)	29			270 050	2
3rd Party Proxy (web)	1			2 154 290	24
Chair of the Board WITH PROXY	1			9 462 801	



Freddy Hermansen
DNB Bank Issuer Services

ALGINOR ASA EKSTRAORDINARY GENERAL MEETING DECEMBER 17th 2021

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the Ekstraordinary General Meeting of the Members of the Company held on December 17th 2021, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting share capital: 16 453 185

	VOTES FOR	%	VOTES AGAINST	%	VOTES ABSTAIN	VOTES TOTAL	% of ISC VOTED	NO VOTES
3	11 851 241	100,00	0	0,00	700	11 851 941	72,03 %	35 200
4	11 854 241	100,00	0	0,00	700	11 854 941	72,05 %	32 200
5	11 863 941	100,00	0	0,00	0	11 863 941	72,11 %	23 200

Yours faithfully,



Freddy Hermansen
DNB Bank ASA Issuer Services