

UNOFFICIAL OFFICE TRANSLATION – IN CASE OF DISCREPANCIES THE NORWEGIAN VERSION SHALL PREVAIL:

Til aksjonærene i ALGINOR ASA

To the shareholders of ALGINOR ASA

**INNKALLING TIL ORDINÆR  
GENERALFORSAMLING I ALGINOR ASA**

**NOTICE TO THE ORDINARY GENERAL  
MEETING IN ALGINOR ASA**

(org. nr. 913 422 082)

(reg.no.: 913 422 082)

Styret innkaller herved til virtuell ordinær generalforsamling i Alginor ASA ("**Selskapet**") 17. juni 2022 kl. 10:00 elektronisk via Lumi.

The board of directors hereby calls for a virtual ordinary general meeting in Alginor ASA (the "**Company**") on 17 June 2022 at 10:00 electronically via Lumi.

Følgende saker står på dagsordenen:

The following items are on the agenda:

1. **ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN VED STYRETS LEDER**
2. **REGISTRERING AV FREMMØTTE AKSJONÆRER OG FULLMEKTIGER**
3. **VALG AV MØTELEDER OG REPRESENTANT TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**
4. **GODKJENNELSE AV INNKALLINGEN OG DAGSORDEN**
5. **GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2021**

1. **OPENING OF THE GENERAL MEETING BY THE CHAIRMAN OF THE BOARD**
2. **REGISTRATION OF ATTENDING SHAREHOLDERS AND PROXIES**
3. **ELECTION OF THE CHAIR OF THE MEETING AND A REPRESENTATIVE TO CO-SIGN THE MINUTES**
4. **APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA OF THE MEETING**
5. **APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE BOARD'S ANNUAL REPORT FOR 2021**

Styrets forslag til årsregnskap og styrets årsberetning for 2021, samt revisors beretning, vil bli ettersendt til Selskapets aksjonærer og publiseres på <https://www.alginor.no>.

The board's recommendation to the annual accounts and the board's annual report for 2021, including the accountant's report, will be subsequently forwarded to the Company's shareholders and be published on <https://www.alginor.no>.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

The board recommends that the general meeting passes the following resolution:

*Årsregnskapet og styrets årsberetning for 2021 godkjennes.*

*The annual accounts and the board's annual report for 2021 are approved.*

**6. GODTJØRELSE TIL REVISOR FOR 2021**  
Styret foreslår at Selskapets generalforsamling godkjenner dekning av honorar til revisor i samsvar med fakturert beløp ved å fatte følgende vedtak:

**6. REMUNERATION TO THE ACCOUNTANT FOR 2021**  
The board recommends that the Company's general meeting approves payment of the accountant's fees pursuant to the invoiced amount by passing the following resolution:

*Generalforsamlingen vedtar å godkjenne styrets forslag om dekning av honorar til revisor etter regning for regnskapsåret 2021.*

*The general meeting approves the board's proposal on payment of the accountant's fees as invoiced per the fiscal year 2021.*

**7. GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER FOR 2021**

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*"Det utbetales NOK 725 000 i godtgjørelse til styrets medlemmer for perioden 2021 til 2022, fordelt som følger: NOK 50 000 til Øyvind Gjerde (styreleder per 17.12.21), NOK 150 000 til Thorleif Thormodsen (styreleder f.o.m. 17.12.21), NOK 100 000 til Bjørn Bugge, NOK 100 000 til Åse Tveit Samdal, NOK 100 000 til Hans Sandvold, NOK 100 000 til Gisle Løhre Johansen, NOK 75 000 til Turid Thormodsen, og NOK 50 000 til Kari Eikeskog."*

**8. VALG AV NYTT STYRE**

Styremedlemmene Turid Thormodsen og Kari Eikeskog har flyttet utenlands i forbindelse med arbeid, og trer av denne grunn ut av styret etter eget ønske.

I den anledning foreslås Kristine Klaveness og Siv Gausdal Eriksen som nye styremedlemmer for to år.

Styremedlemmene Åse Tveit Samdal og Bjørn Bugge er på valg ved årets generalforsamling. Styret foreslår å innstille begge for to nye år.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*"Åse Tveit Samdal, Bjørn Bugge, Kristine Klaveness og Siv Gausdal Eriksen velges som styremedlemmer for to år."*

*Etter dette består Selskapets styre av følgende medlemmer: Thorleif Thormodsen (styrets leder), Åse Tveit Samdal, Bjørn Bugge, Hans Sandvold, Gisle Løhre Johansen, Kristine Klaveness og Siv Gausdal Eriksen."*

**9. VALG AV VALGKOMITÉ**

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*"Per Sørлие, Thorleif Thormodsen, Sten Stenersen og Diana Rucinski velges som medlemmer av valgkomiteen for ett år."*

**7. REMUNERATION TO MEMBERS OF THE BOARD FOR 2021**

The board recommends that the general meeting passes the following resolution:

*"A total of NOK 725 000 shall be paid as remuneration to the board's members for the period 2021 to 2022, allocated as follows: NOK 50 000 to Øyvind Gjerde (chairman per 17.12.21), NOK 150 000 to Thorleif Thormodsen (chairman from 17.12.21) NOK 100 000 to Bjørn Bugge, NOK 100 000 to Åse Tveit Samdal, NOK 100 000 to Hans Sandvold, NOK 100 000 to Gisle Løhre Johansen, NOK 75 000 to Turid Thormodsen, and NOK 50 000 to Kari Eikeskog."*

**8. ELECTION OF BOARD MEMBERS**

Board members Turid Thormodsen and Kari Eikeskog have moved abroad in connection with their work, and therefore wish to resign from the board at their own request.

Kristine Klaveness and Siv Gausdal Eriksen are recommended as new board members for two years.

Board members Åse Tveit Samdal and Bjørn Bugge are up for election at this year's general meeting. The board proposes to nominate both for two new years.

The board recommends that the general meeting passes the following resolution:

*"Åse Tveit Samdal, Bjørn Bugge, Kristine Klaveness and Siv Gausdal Eriksen are elected as board members for two years."*

*After this the Company's board consists of the following members: Thorleif Thormodsen (chairman), Åse Tveit Samdal, Bjørn Bugge, Hans Sandvold, Gisle Løhre Johansen, Kristine Klaveness and Siv Gausdal Eriksen."*

**9. ELECTION OF NOMINATION COMMITTEE**

The board recommends that the general meeting passes the following resolution:

*"Per Sørлие, Thorleif Thormodsen, Sten Stenersen and Diana Rucinski are elected as members of the nomination committee for one year."*

\* \* \*

Elektronisk deltakelse er organisert av DNB Bank Verdipapirservice og dets underleverandør Lumi. Aksjonærer må være pålogget før møtet begynner. Er man ikke logget inn innen generalforsamlingen starter vil man ikke kunne delta. Det vises til egen guide om elektronisk deltakelse vedlagt til innkallingen. Guiden er også tilgjengelig på [www.alginor.no](http://www.alginor.no). Aksjonærer som ønsker å la seg representere ved fullmektig anmodes om å benytte den vedlagte fullmaktsblanketten under. En nærmere beskrivelse av fremgangsmåte fremgår av blanketten.

\* \* \*

Electronic participation is organised by DNB Bank Verdipapirservice and its subcontractor Lumi. Shareholders must be logged on when the meeting starts. If you are not logged in when the general meeting begins you will be unable to participate. A guide on how you can participate electronically is attached to the notice and can also be found on [www.alginor.no](http://www.alginor.no). Shareholders wishing to participate via proxy are requested to use the attached proxy form. The procedure is further described in the form.

Haugesund, 3. juni 2022 / Haugesund, 3 June 2022

For og på vegne av styret i / For and on behalf of the board of

ALGINOR ASA

Thorleif Thormodsen  
Styrets leder / Chairman

