

# AGENDA

Til aksjonærene i Alginor ASA

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

Styret innkaller herved til virtuell ordinær generalforsamling i ALGINOR ASA ("Selskapet") 30. juni 2023 kl. 11.00 elektronisk via Lumi.

Følgende saker står på dagsordenen:

- 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**

Styrets forslag til årsregnskap og styrets årsberetning for 2022, samt revisors beretning, vil bli ettersendt til Selskapets aksjonærer og publiseres på <https://www.alginor.no>.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Årsregnskapet og styrets årsberetning for 2022 godkjennes.*

- 6. GODTGJØRELSE TIL REVISOR FOR 2022**  
Styret foreslår at Selskapets generalforsamling godkjenner dekning av honorar til revisor i samsvar med fakturert beløp ved å fatte følgende vedtak:

*Generalforsamlingen vedtar å godkjenne styrets forslag om dekning av honorar til revisor etter regning for regnskapsåret 2022.*

- 7. GODTGJØRELSE TIL STYRETS  
MEDLEMMER FOR 2022**  
Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*"Det utbetales NOK 900 000 i godtgjørelse til styrets medlemmer for perioden 2021 til 2022, fordelt som følger: NOK 300 000 til Thorleif Thormodsen (styreleder)*

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

To the shareholders of Alginor ASA

## **NOTICE TO THE ORDINARY GENERAL MEETING IN ALGINOR ASA** (reg.no.: 913 422 082)

The board of directors hereby calls for a virtual ordinary general meeting in Alginor ASA (the "Company") on 30 June 2023 at 11:00 electronically via Lumi.

The following items are on the agenda:

- 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**

The board's recommendation to the annual accounts and the board's annual report for 2022, including the accountant's report, will be subsequently forwarded to the Company's shareholders and be published on <https://www.alginor.no>.

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

*The annual accounts and the board's annual report for 2022 are approved.*

- 6. REMUNERATION TO THE AUDITOR FOR 2022**  
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:

*The general meeting approves the board's proposal on payment of the accountant's fees as invoiced per the fiscal year 2022.*

- 7. REMUNERATION TO MEMBERS  
OF THE BOARD FOR 2022**  
The board recommends that the general meeting passes the following resolution:

*"A total of NOK 900,000 shall be paid as remuneration to the board's members for the period 2021 to 2022, allocated as follows: NOK 300,000 to Thorleif Thormodsen (chairman),*

*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 100 000 til Kristine Klaveness, og NOK 100 000 til Siv Gausdal Eriksen.”*

## **8. VALG AV NYTT STYRE**

Styremedlemmene Bjørn Bugge og Siv Gausdal Eriksen trer ut av styret, og vil i stedet påta seg styreverv i Selskapets datterselskaper.

Valgkomiteen har anledning foreslått at Kristin Misund og Sten Stenersen velges som nye styremedlemmer for to år, og videre at samtlige styremedlemmer velges for en ny periode på to år.

Styret tiltrer valgkomiteens forslag.

Diana Rucinschi stiller ikke til gjenvalg som observatør til styret ved årets generalforsamling. Styret foreslår at Thomas Louis Ferré velges som ikke-stemmende observatør til styret for en periode på to år.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*”Kristin Misund og Sten Stenersen velges som nye styremedlemmer for to år.*

*Thomas Louis Ferré velges som ikke-stemmende observatør for to år.*

*Eksisterende styremedlemmer Thorleif Thormodsen (styrets leder), Åse Samdal Tveit, Hans Sandvold, Gisle Løhre Johansen, og Kristine Klaveness velges for to nye år.*

*Etter dette består Selskapets styre av følgende medlemmer: Thorleif Thormodsen (styrets leder), Åse Samdal Tveit, Hans Sandvold, Gisle Løhre Johansen, Kristine Klaveness, Kristin Misund og Sten Stenersen.”*

## **9. STYREFULLMAKT TIL UTSTEDELSE AV OPSJONER/WARRANTS TIL LEDENDE ANSATTE**

I og med investeringsavtalen inngått i 2021, forpliktet Selskapet seg til å opprettholde et opsjons-/warrantsprogram tilsvarende 10 % av utestående aksjer i Selskapet. Gjenstående opsjoner/warrants per dato for generalforsamling er 417 500.

Styret foreslår at generalforsamlingen utsteder en fullmakt om kapitalforhøyelse til styret, hvoretter styret fastsetter programmet basert på fullmakten.

9.1. *Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 417 500.*

*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 100,000 to Kristine Klaveness, and NOK 100,000 to Siv Gausdal Eriksen.”*

## **8. ELECTION OF BOARD MEMBERS**

Board members Bjørn Bugge and Siv Gausdal Eriksen are stepping down from the board, and will instead take up board positions in the Company’s subsidiaries.

The nomination committee has recommended Kristin Misund and Sten Stenersen as new board members for two years, and that all other board members are elected for a new period of two years.

The board agrees with the recommendation.

Diana Rucinschi is stepping down as observer to the board on this year’s general meeting. The board recommends that Thomas Louis Ferré is elected as a non-voting observer to the board for two years.

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

*“Kristin Misund and Sten Stenersen are elected new board members for two years.*

*Thomas Louis Ferré is elected as a non-voting observer to the board for two years.*

*Existing board members Thorleif Thormodsen (chairman), Åse Samdal Tveit, Hans Sandvold, Gisle Løhre Johansen, and Kristine Klaveness are elected for two new years.*

*After this the board has the following composition: Thorleif Thormodsen (chairman), Åse Tveit Samdal, Hans Sandvold, Gisle Løhre Johansen, Kristine Klaveness, Kristin Misund and Sten Stenersen.”*

## **9. AUTHORISATION TO THE BOARD TO ISSUE OPTIONS/WARRANTS TO LEADING EMPLOYEES**

With the investment agreement entered in 2021, the Company pledged to maintain an option/warrants programme commensurate to 10 % of outstanding shares in the Company. Remaining options/warrants per the date of the ordinary general meeting is 417,500.

The board proposes that the general meeting issues a board authorisation to increase the Company’s share capital, with the board determining the programme based on the authorisation.

9.1. *The board is issued an authorisation to increase the Company’s share capital with up to NOK 417,500.*

- |  |   |
|--|---|
| 9.2. Fullmakten kan bare benyttes i forbindelse med rettede emisjoner mot Selskapets ansatte i forbindelse med aksjeopsjonsprogrammet.                         | 9.2. The authorisation can only be used in direct placements towards the Company's employees related to the stock option programme.   |
| 9.3. Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene fravikes.   | 9.3. Shareholders' preferential right to the new shares is waived.  |
| 9.4. Aksjekapitalforhøyelse i henhold til fullmakten gjennomføres for øvrig på den måte, og på de tidspunkter, som følger av inngåtte aksjeopsjonsavtaler.     | 9.4. Share capital increase pursuant to the authorisation shall be implemented according to, and at such times, as stipulated in the share option agreements.   |
| 9.5. Tegningskurs og øvrige vilkår fastsettes av styret. Styret foretar nødvendige vedtektsendringer som følge av kapitalforhøyelser med hjemmel i fullmakten. | 9.5. Subscription price and other terms are determined by the board. The board makes necessary amendments to the articles of association resulting from the capital increases based on the authorisation. |
| 9.6. Dersom selskapet vedtar fondsemisjon, splitt eller spleis, fusjon eller fisjon mv., skal styrets fullmakt justeres tilsvarende.                           | 9.6. If the Company adopts a bonus issue, share split or share merger, merger or de-merger, the board's authorisation shall be adjusted accordingly.  |
| 9.7. Fullmakten kan benyttes én eller flere ganger.  | 9.7. The authorisation may be used one or more times.   |
| 9.8. Fullmakten gjelder frem til 28. juni 2025.  | 9.8. The authorisation is effective until 28 June 2025.   |

\*\*\*

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.