

PROTOKOLL/MINUTES

PROTOKOLL FRA GENERALFORSAMLING I ALGINOR ASA

(org. nr. 913 422 082)

Den 30. juni 2023 kl. 11.00 ble det avholdt elektronisk generalforsamling i Alginor ASA ("Selskapet") via Lumi.

Følgende saker ble behandlet.

1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN VED STYRETS LEDER

2. REGISTRERING AV FREMMØTTE AKSJONÆRER OG FULLMEKTIGER

DNB informerte om antall møtende aksjonærer og aksjonærer som hadde avgitt fullmakt (Vedlegg A).

Til sammen 13 996 602 stemmeberettigede aksjer var representert, tilsvarende 69,87 % av stemmeberettiget kapital.

3. VALG AV MØTELEDER OG REPRESENTANT TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Haakon Farstadvoll ble valgt som møteleder og Astrid Bruvik Øvregård ble valgt til å medundertegne protokollen.

4. GODKJENNELSE AV INNKALLINGEN OG DAGSORDEN

Innkallingen og dagsordenen ble enstemmig godkjent.

5. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2021

Styrets leder, CEO og CFO holdt en presentasjon om sentrale hendelser i året 2022, hendelser så langt i 2023, og om Selskapets overordnede strategi. Møteleder gikk deretter gjennom hovedtall fra regnskapsåret 2022.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Årsregnskapet og styrets årsberetning for 2022 godkjennes."

6. GODTGJØRELSE TIL REVISOR FOR 2022

Møteleder informerte generalforsamlingen om at honoraret til revisor for 2022 var NOK 934 120.

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

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

MINUTES OF THE ANNUAL GENERAL MEETING IN ALGINOR ASA

(reg.no.: 913 422 082)

On 30 June 2023 at 11:00, a general meeting was held electronically in Alginor ASA (the "Company") via Lumi.

The following matters were resolved.

1. OPENING OF THE GENERAL MEETING BY THE CHAIRMAN OF THE BOARD

2. REGISTRATION OF ATTENDING SHAREHOLDERS AND PROXIES

DNB informed about the number of attending shareholders and shareholders who had issued a power of attorney (Appendix A).

A total of 13,996,602 eligible votes were represented, commensurate to 69.87 % of the eligible voting capital.

3. ELECTION OF THE CHAIR OF THE MEETING AND A REPRESENTATIVE TO CO-SIGN THE MINUTES

Haakon Farstadvoll was chosen to chair the meeting and Astrid Bruvik Øvregård was chosen to co-sign the minutes.

4. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA OF THE MEETING

The summons and the agenda were unanimously approved.

5. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE BOARD'S ANNUAL REPORT FOR 2021

The chairman of the board, the CEO and the CFO held a presentation on key events in 2022, events so far in 2023, and about the Company's principal strategy. The chair of the meeting then proceeded to present key figures from the fiscal year 2022.

In accordance with the board's proposal, the general meeting passed the following resolution:

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

6. REMUNERATION TO THE AUDITOR FOR 2022

The chair of the meeting informed the general meeting about the remuneration to the auditor for 2022 of NOK 934,120.

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

7. GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER FOR 2022

I tråd med styrets forslag fattet
generalforsamlingen 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) 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

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

- 9.1. *Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 417 500.*
- 9.2. *Fullmakten kan bare benyttes i forbindelse med rettede emisjoner mot Selskapets ansatte i forbindelse med aksjeopsjonsprogrammet.*
- 9.3. *Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene fravikes.*
- 9.4. *Aksjekapitalforhøyelse i henhold til fullmakten gjennomføres for øvrig på den måte, og på de tidspunkter, som følger av inngåtte aksjeopsjonsavtaler.*
- 9.5. *Tegningskurs og øvrige vilkår fastsettes av styret. Styret foretar nødvendige vedtektsendringer som følge av kapitalforhøyelser med hjemmel i fullmakten.*

7. REMUNERATION TO MEMBERS OF THE BOARD FOR 2022

In accordance with the board's approval, the
general meeting passed 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 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

In accordance with the board's proposal, the
general meeting passed 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

In accordance with the board's proposal, the
general meeting passed the following resolution:

- 9.1. *The board is issued an authorisation to increase the Company's share capital with up to NOK 417,500.*
- 9.2. *The authorisation can only be used in direct placements towards the Company's employees related to the stock option programme.*
- 9.3. *Shareholders' preferential right to the new shares is waived.*
- 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. *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.*

9.7. *Fullmakten kan benyttes én eller flere ganger.*

9.8. *Fullmakten gjelder frem til 28. juni 2025.*

10. VALG AV VALGKOMITÉ

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

”Per Sørli, Knut Dommersnes og Thorleif Thormodsen velges som medlemmer av valgkomiteen for ett år.”

* * *

Samtlige saker ble besluttet med slik avstemming som fremgår av oversikten i Vedlegg B. Mer forelå ikke til behandling, og generalforsamlingen ble hevet.

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. *The authorisation may be used one or more times.*

9.8. *The authorisation is effective until 28 June 2025.*

10. ELECTION OF NOMINATION COMMITTEE

In accordance with the board’s proposal, the general meeting passed the following resolution:

“Per Sørli, Knut Dommersnes and Thorleif Thormodsen are elected as members of the nomination committee for one year.”

* * *

All resolutions were passed by such voting as presented in the overview in Appendix B. No further items were on the agenda, and the general meeting was adjourned.

Totalt representert

Alginor ASA

AGM

30 juni 2023

Antall personer deltagende i møtet:	21
Totalt stemmeberettiget aksjer representert:	13,996,602
Totalt antall kontoer representert:	38
Totalt stemmeberettiget aksjer:	19,975,985
% Totalt representert stemmeberettiget:	70.07%
Totalt antall utstede aksjer:	20,033,185
% Totalt representert av aksjekapitalen:	69.87%
Selskapets egne aksjer:	57,200

	Sub Total:	21	0	13,996,602	
<u>Representert som</u>		<u>Deltakende i møtet</u>	<u>Ikke stemmende deltakere i møtet</u>	<u>Antall aksjer</u>	<u>Kontoer</u>
Shareholder (web)		18	0	1,211,945	18
Styrets leder med fullmakt		1	0	912,027	11
Styrets leder med instruksjoner		1	0	4,116,090	2
Forhåndsstemmer		1	0	7,756,540	7

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Utsteder Service

Attendance Summary Report

Alginor ASA

AGM

30 June 2023

Registered Attendees:	21
Total Votes Represented:	13,996,602
Total Accounts Represented:	38
Total Voting Capital:	19,975,985
% Total Voting Capital Represented:	70.07%
Total Capital:	20,033,185
% Total Capital Represented:	69.87%
Company Own Shares:	57,200

	Sub Total:	21	0	13,996,602	
<u>Capacity</u>		<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)		18	0	1,211,945	18
Styrets leder med fullmakt		1	0	912,027	11
Styrets leder med instruksjoner		1	0	4,116,090	2
Forhåndsstemmer		1	0	7,756,540	7

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Utsteder Service

ALGINOR ASA GENERALFORSAMLING 30 JUNI 2023

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 30 juni 2023, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 19,975,985

	STEMMER FOR	%	STEMMER MOT / AGAINST	%	STEMMER AVSTÅR / ABSTAIN	STEMMER TOTALT	% AV STEMMEBERETTIG KAPITAL AVGITT	IKKE AVGITT STEMME I MØTET
3	13,989,502	100.00	0	0.00	0	13,989,502	70.03%	7,100
4	13,989,502	100.00	0	0.00	0	13,989,502	70.03%	7,100
5	13,996,602	100.00	0	0.00	0	13,996,602	70.07%	0
6	13,996,602	100.00	0	0.00	0	13,996,602	70.07%	0
7	13,865,502	99.06	131,100	0.94	0	13,996,602	70.07%	0
8	13,296,602	100.00	0	0.00	700,000	13,996,602	70.07%	0
9	13,163,702	99.01	131,100	0.99	701,800	13,996,602	70.07%	0
10	13,138,952	99.58	55,000	0.42	700,000	13,893,952	69.55%	102,650

Freddy Hermansen
 DNB Bank ASA
 Utsteder Service

ALGINOR ASA GENERAL MEETING 30 JUNE 2023

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 30 June 2023, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 19,975,985

	VOTES FOR	%	VOTES MOT / AGAINST	%	VOTES AVSTÅR / ABSTAIN	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED	NO VOTES IN MEETING
3	13,989,502	100.00	0	0.00	0	13,989,502	70.03%	7,100
4	13,989,502	100.00	0	0.00	0	13,989,502	70.03%	7,100
5	13,996,602	100.00	0	0.00	0	13,996,602	70.07%	0
6	13,996,602	100.00	0	0.00	0	13,996,602	70.07%	0
7	13,865,502	99.06	131,100	0.94	0	13,996,602	70.07%	0
8	13,296,602	100.00	0	0.00	700,000	13,996,602	70.07%	0
9	13,163,702	99.01	131,100	0.99	701,800	13,996,602	70.07%	0
10	13,138,952	99.58	55,000	0.42	700,000	13,893,952	69.55%	102,650

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Utsteder Service