

PROTOKOLL/MINUTES

Til aksjonærene i Alginor ASA

PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I ALGINOR ASA (org. nr. 913 422 082)

Den 12. mars 2024 kl. 10.00 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 15 465 746 stemmeberettigede aksjer var representert, tilsvarende 76,51 % 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. VALG AV NY STYRELEDER

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- 5.1. *Wenche Kjelås velges som styreleder i Alginor ASA fram til ordinær generalforsamling 2025.*
- 5.2. *Årlig honorar til Wenche Kjelås skal være kr 400 000.*
- 5.3. *Honorar for arbeid som faller utenfor ordinært styrearbeid, herunder i komiteer og arbeidsgrupper, skal være kr 1 000 (eks. moms) per time.*
- 5.4. *Kr 300 000 skal betales i styrehonorar til utgående styreleder Thorleif Thormodsen for perioden 2023–2024.*

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

To the shareholders of Alginor ASA

MINUTES OF THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN ALGINOR ASA (reg.no.: 913 422 082)

On 12 March 2024 at 10:00, 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 15,465,746 eligible votes were represented, commensurate to 76.51 % 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. ELECTION OF NEW CHAIR

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

- 5.1. *Wenche Kjelås is elected chair of Alginor ASA until the annual general meeting in 2025.*
- 5.2. *Annual remuneration to Wenche Kjelås shall be NOK 400,000.*
- 5.3. *For services other than ordinary work as chair, including work in committees and working groups, Ms Kjelås shall be remunerated at an hourly rate of NOK 1,000 (ex. VAT).*
- 5.4. *A total of NOK 300,000 shall be paid as remuneration to chairman Thorleif Thormodsen for the period 2023–2024.*

5.5. Etter dette består styret av følgende personer:
Wenche Kjølås (styreleder), Åse Tveit Samdal,
Hans Sandvold, Kristine Klaveness, Gisle Løhre
Johansen, Kristin Misund, og Sten Stenersen.

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

5.5. After this the board will consist of the following
persons: Wenche Kjølås (chair), Åse Tveit Samdal,
Hans Sandvold, Kristine Klaveness, Gisle Løhre
Johansen, Kristin Misund, and Sten Stenersen.

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

Haakon Farstadvoll
Haugesund, 12.03.2024

Signed

Astrid Bruvik Øvregård
Haugesund, 12.03.2024

Signed

Totalt representert

Alginor ASA

Ekstraordinær generalforsamling

12 mars 2024

Antall personer deltakende i møtet: 25
 Totalt stemmeberettiget aksjer representert: 15,465,746
 Totalt antall kontoer representert: 29

Totalt stemmeberettiget aksjer: 20,213,485
 % Totalt representert stemmeberettiget: 76.51%
 Totalt antall utstede aksjer: 20,220,685
 % Totalt representert av aksjekapitalen: 76.48%
 Selskapets egne aksjer: 7,200

	Sub Total:	25	0	15,465,746	
<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)	23	0	3,652,966	23	
Styrets leder med fullmakt	1	0	44,200	4	
Styrets leder med instruksjoner	1	0	11,768,580	2	

Freddy Hermansen

DNB Bank ASA

Utsteder Service

Attendance Summary Report

Alginor ASA

Ekstraordinær generalforsamling

12 March 2024

Registered Attendees:	25
Total Votes Represented:	15,465,746
Total Accounts Represented:	29
Total Voting Capital:	20,213,485
% Total Voting Capital Represented:	76.51%
Total Capital:	20,220,685
% Total Capital Represented:	76.48%
Company Own Shares:	7,200

	Sub Total:	25	0	15,465,746	
<u>Capacity</u>		<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)		23	0	3,652,966	23
Styrets leder med fullmakt		1	0	44,200	4
Styrets leder med instruksjoner		1	0	11,768,580	2

Freddy Hermansen

DNB Bank ASA

Utsteder Service

ALGINOR ASA EKSTRAORDINÆRE GENERALFORSAMLING 12 MARS 2024

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på den ekstraordinære generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 12 mars 2024, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 20,213,485

	STEMMER FOR	%	STEMMER MOT / AGAINST	%	STEMMER AVSTÅR / ABSTAIN	STEMMER TOTALT	% AV STEMMEBERETTIG KAPITAL AVGITT	IKKE AVGITT STEMME I MØTET
3	15,464,341	100.00	0	0.00	0	15,464,341	76.51%	1,405
4	15,464,341	100.00	0	0.00	0	15,464,341	76.51%	1,405
5	15,458,906	100.00	0	0.00	0	15,458,906	76.48%	6,840

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Utsteder Service

ALGINOR ASA EXTRAORDINARY GENERAL MEETING 12 MARCH 2024

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the Extraordinary General Meeting of the Members of the Company held on 12 March 2024, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 20,213,485

	VOTES FOR	%	VOTES MOT / AGAINST	%	VOTES AVSTÅR / ABSTAIN	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED	NO VOTES IN MEETING
3	15,464,341	100.00	0	0.00	0	15,464,341	76.51%	1,405
4	15,464,341	100.00	0	0.00	0	15,464,341	76.51%	1,405
5	15,458,906	100.00	0	0.00	0	15,458,906	76.48%	6,840

Freddy Hermansen
 DNB Bank ASA
 Utsteder Service