

# PROTOKOLL/MINUTES

Til aksjonærene i Alginor ASA

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

Den 31. mai 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 FULLMAKTER

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

Til sammen 15 428 760 stemmeberettigede aksjer var representert, tilsvarende 76.33% av stemmeberettiget kapital.

### 3. VALG AV MØTELEDER OG REPRESENTANT TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Wenche Kjølås ble valgt som møteleder og Kjetil Rein ble valgt til å medundertegne protokollen.

### 4. GODKJENNING AV INNKALLING OG AGENDA FOR MØTET

Innkallingen og dagsordenen ble enstemmig godkjent.

### 5. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2023

Selskapets CEO og CFO holdt en presentasjon om sentrale hendelser i året 2023, hendelser så langt i 2024, og om Selskapets overordnede strategi. CFO presenterte deretter hovedtall fra regnskapsåret 2023.

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*"Årsregnskap og årsberetning for 2023 godkjennes."*

### 6. GODTGJØRELSE TIL REVISOR FOR 2023

Møteleder informerte generalforsamlingen om at honoraret til revisor for regnskapsåret 2023 var NOK 1 114 735, hvorav NOK 759 725 var for lovpålagt revisjon.

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

To the shareholders of Alginor ASA

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

On 31 May 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 CHAIR 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 15,428,760 eligible votes were represented, commensurate to 76.33 % of the eligible voting capital.

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

Wenche Kjølås was chosen to chair the meeting and Kjetil Rein was chosen to co-sign the minutes.

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

The notice and the agenda were unanimously approved.

### 5. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE BOARD'S ANNUAL REPORT FOR 2023

The Company's CEO and CFO held a presentation on important events in 2023, events so far in 2024, and about the Company's principal strategy. The CFO then presented key figures from the fiscal year of 2023.

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

*"The annual accounts and board's report for 2023 are approved."*

### 6. REMUNERATION TO THE AUDITOR FOR 2023

The chair of the meeting informed the general meeting about fees to the auditor for 2023 of NOK 1,114,735, of which NOK 759,725 was related to the statutory audit.

I tråd med styrets forslag fattet  
generalforsamlingen følgende vedtak:

*”Generalforsamlingen vedtar å godkjenne  
styrets forslag om dekning av honorar til revisor  
etter regning for regnskapsåret 2023.”*

#### **7. GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER FOR 2023–2024**

I tråd med styrets forslag fattet  
generalforsamlingen følgende vedtak:

*”Det utbetales totalt NOK 680 000 i godtgjørelse til styrets  
medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling  
2023 til ordinær generalforsamling i 2024, inkludert ny  
styreleder fra mars til mai 2024, fordelt som følger:*

*NOK 80 000 til Wenche Kjøllås, 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, NOK 100 000 til Sten  
Stenersen, og NOK 100 000 til Kristin Misund.”*

#### **8. GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER FOR 2024–2025**

I tråd med styrets forslag fattet  
generalforsamlingen følgende vedtak:

*”Det skal utbetales NOK 1 000 000 i godtgjørelse til  
styrets medlemmer for perioden frem til ordinær  
generalforsamling i 2025, fordelt som følger:*

*NOK 400 000 til Wenche Kjøllås (styreleder),  
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, NOK 100 000 til  
Sten Stenersen, og NOK 100 000 til Kristin Misund.*

*Utbetalingen skal fordeles forholdsmessig  
over en periode på 12 måneder.”*

#### **9. FULLMAKT TIL ERVERV AV EGNE AKSJER**

I tråd med styrets forslag fattet  
generalforsamlingen følgende vedtak:

- 9.1. *”Styret gis fullmakt til å erverve egne aksjer opp  
til en samlet pålydende verdi av NOK 404 414.*
- 9.2. *Fullmakten kan benyttes én eller flere ganger.*

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

*”The general meeting approves the board’s  
proposal on payment of the auditor’s fees  
as invoiced for the fiscal year 2023.”*

#### **7. BOARD FEES FOR 2023–2024**

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

*”A total of NOK 680,000 shall be paid as fee to board  
members for the period from the annual general meeting in  
2023 to the ordinary general meeting in 2024, including the  
new chair from March to May of 2024, allocated as follows:*

*NOK 80,000 to Wenche Kjøllås, 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, NOK 100,000 to Sten  
Stenersen, and NOK 100,000 to Kristin Misund.”*

#### **8. BOARD FEES FOR 2024–2025**

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

*”A total of NOK 1,000,000 shall be paid as fee  
to board members for the period to the annual  
general meeting in 2025, allocated as follows:*

*NOK 400,000 to Wenche Kjøllås (chair), 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, NOK 100,000 to Sten  
Stenersen, and NOK 100,000 to Kristin Misund.*

*Fees shall be distributed proportionately  
over a period of 12 months.”*

#### **9. AUTHORISATION TO ACQUIRE OWN SHARES**

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

- 9.1. *”The board is authorised to acquire own shares  
up to a total nominal value of NOK 404,414.*
- 9.2. *The authorisation may be used  
one or multiple times.*

- 9.3. Erverv av egne aksjer skjer til de betingelser som til enhver tid er fastsatt av styret, likevel slik at det høyeste beløpet styret kan betale per aksje er NOK 100 og det laveste er NOK 1.
- 9.4. Aksjer ervervet i henhold til denne fullmakten skal enten slettes, avhendes i markedet til alminnelige vilkår eller beholdes av Selskapet.
- 9.5. Fullmakten gjelder frem til 22. mai 2026.”

#### 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.”*

#### 11. ELEKTRONISK INNKALLING TIL GENERALFORSAMLING

Styret informerte Selskapets aksjonærer om at innkalling til generalforsamling kun vil foregå elektronisk i fremtiden, jf. allmennaksjeloven § 1.7 første ledd.

\*\*\*

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

Wenche Kjølås

Styrets leder/Chair

Haugesund, 31.05.2024

*Signed*

- 9.3. Acquisition of own shares shall take place upon terms set by the board, provided, however, that the highest amount the board can pay per share is NOK 100 and the lowest is NOK 1.
- 9.4. Shares acquired in accordance with this authorisation must either be deleted, sold in the market on ordinary terms or retained by the Company.
- 9.5. The authorisation is valid until 22 May 2026.”

#### 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.”*

#### 11. ELECTRONIC NOTICE OF THE GENERAL MEETING

The board informed the Company’s shareholders that notices to general meetings will only take place electronically in the future, cf. the public limited liability companies act section 1.7 first paragraph.

\*\*\*

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.

Kjetil Rein

Medundertegner/co-signer

Haugesund, 31.05.2024

*Signed*

Totalt representert

ALGINOR ASA

AGM

31 May 2024

Antall personer deltakende i møtet: 22  
 Totalt stemmeberettiget aksjer representert: 15 428 670  
 Totalt antall kontoer representert: 26

Totalt stemmeberettiget aksjer: 20 213 485  
 % Totalt representert stemmeberettiget: 76,33 %  
 Totalt antall utstede aksjer: 20 220 685  
 % Totalt representert av aksjekapitalen: 76,30 %  
 Selskapets egne aksjer: 7 200

<u>Capacity</u>	Sub Total:	<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)		20	0	3 629 690	20
Styrets leder med fullmakt		1	0	4 115 190	3
Forhåndsstemmer		1	0	7 683 790	3
				<b>15 428 670</b>	

Freddy Hermansen  
 DNB Bank ASA  
 Avdling utsteder

**Attendance Summary Report**

ALGINOR ASA

AGM

31 May 2024

Registered Attendees:	22
Total Votes Represented:	15 428 670
Total Accounts Represented:	26
Total Voting Capital:	20 213 485
% Total Voting Capital Represented:	76,33 %
Total Capital:	20 220 685
% Total Capital Represented:	76,30 %
Company Own Shares:	7 200

	Sub Total:	22	0	15 428 670	
<b><u>Capacity</u></b>	<b><u>Registered Attendees</u></b>	<b><u>Registered Non-Voting Attendees</u></b>	<b><u>Registered Votes</u></b>	<b><u>Accounts</u></b>	
Shareholder (web)	20	0	3 629 690	20	
Styrets leder med fullmakt	1	0	4 115 190	3	
Forhåndsstemmer	1	0	7 683 790	3	

Freddy Hermansen  
 DNB Bank ASA  
 Avdling utsteder

**ALGINOR ASA GENERALFORSAMLING 31 MAI 2024**

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 31 mai 2024, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 20 213 485

	<b>STEMMER FOR</b>	<b>%</b>	<b>STEMMER MOT / AGAINST</b>	<b>%</b>	<b>STEMMER AVSTÅR / WITHHELD</b>	<b>STEMMER TOTALT</b>	<b>% AV STEMME-BERETTIG KAPITAL AVGITT</b>	<b>IKKE AVGITT STEMME I MØTET</b>
3	15 426 070	100,00	0	0,00	0	15 426 070	76,32 %	2 600
4	15 426 070	100,00	0	0,00	0	15 426 070	76,32 %	2 600
5	15 426 070	100,00	0	0,00	0	15 426 070	76,32 %	2 600
6	15 426 070	100,00	0	0,00	0	15 426 070	76,32 %	2 600
7	15 426 070	100,00	0	0,00	0	15 426 070	76,32 %	2 600
8	15 426 070	100,00	0	0,00	0	15 426 070	76,32 %	2 600
9	15 426 070	100,00	0	0,00	0	15 426 070	76,32 %	2 600
10	15 428 670	100,00	0	0,00	0	15 428 670	76,33 %	0

Freddy Hermansen  
DNB Bank ASA  
Avdeling Utsteder

**ALGINOR ASA GENERAL MEETING 31 MAY 2024**

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 31 May 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 / WITHHELD	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED	NO VOTES IN MEETING
3	15 426 070	100,00	0	0,00	0	15 426 070	76,32 %	2 600
4	15 426 070	100,00	0	0,00	0	15 426 070	76,32 %	2 600
5	15 426 070	100,00	0	0,00	0	15 426 070	76,32 %	2 600
6	15 426 070	100,00	0	0,00	0	15 426 070	76,32 %	2 600
7	15 426 070	100,00	0	0,00	0	15 426 070	76,32 %	2 600
8	15 426 070	100,00	0	0,00	0	15 426 070	76,32 %	2 600
9	15 426 070	100,00	0	0,00	0	15 426 070	76,32 %	2 600
10	15 428 670	100,00	0	0,00	0	15 428 670	76,33 %	0

Freddy Hermansen  
DNB Bank ASA  
Avdeling Utsteder