



(Office translation)

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**MINUTES OF
ANNUAL GENERAL MEETING**

I

OF

TECO 2030 ASA
ORG. NR. 923 706 747

TECO 2030 ASA
REG. NO. 923 706 747

Den 19. februar 2021 kl 12.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i TECO 2030 ASA ("**Selskapet**") på Selskapets kontorer på Lysaker torg 12, 1366 Lysaker.

The annual general meeting of TECO 2030 ASA (the "**Company**") was held on 19 February 2021 at 12:00 hours (CET) at the Company's offices at Lysaker torg 12, 1366 Lysaker.

I henhold til fortegnelsen var 5.795.056 av totalt 12.400.000 utstedte aksjer og stemmer, som tilsvarer 46,73 % av det totale antall stemmeberettigede aksjer i Selskapet, representert på generalforsamlingen.

According to the record, 5,795,056 of a total of 12,400,000 issued shares and votes, corresponding to 46.73 % of the total number of voting shares in the Company, were represented at the general meeting.

Følgende saker ble behandlet:

The following matters were considered:

1 VALG AV MØTELEDER

1 ELECTION OF A CHAIRMAN OF THE MEETING

Sigurd Gaarder Lange ble valgt til møteleder.

Sigurd Gaarder Lange was elected to chair the meeting.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

2 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

Møtelederen reiste spørsmål om det var noen bemerkninger til innkallingen eller dagsordenen. Da det ikke var noen innvendinger, ble innkallingen og dagsordenen ansett som godkjent. Møtelederen erklærte generalforsamlingen for lovlig satt.

The chairman of the meeting asked whether there were any objections to the notice or the agenda. No such objections were raised. The notice and the agenda were thus considered approved. The chairman of the meeting declared the general meeting as lawfully convened.

**3 VALG AV EN PERSON TIL Å
MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

Pål Christian Johnsen ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

3 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

Pål Christian Johnsen was elected to sign the minutes together with the chairperson of the meeting.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

**4 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAP
OG ÅRSBERETNING FOR
REGNSKAPSÅRET 2020**

I samsvar med styrets forslag ble følgende vedtatt:

Selskapets selskapsregnskap for regnskapsåret 2020 og Selskapets årsrapport, herunder konsernregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2020, godkjennes. Det utdeles ikke utbytte for regnskapsåret 2020.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

**4 APPROVAL OF THE ANNUAL
ACCOUNTS AND THE BOARD OF
DIRECTORS' REPORT FOR THE
FINANCIAL YEAR 2020**

In accordance with the board of director's proposal, the following resolution was made:

The Company's annual accounts for the financial year 2020 and the Company's annual report, including the group's annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2020, are approved. No dividend is distributed for the financial year 2020.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

**5 HONORAR TIL STYRETS
MEDLEMMER**

I samsvar med styrets forslag besluttet generalforsamlingen følgende:

Generalforsamlingen godkjenner følgende honorar til styrets medlemmer:

- *Styrets leder: NOK 166.667 basert på 5 mnd driftstid og honorar kr 400.000 per år*
- *Øvrige styremedlemmer: NOK 104.167 basert på 5 mnd driftstid og honorar kr 250.000 per år*

**5 REMUNERATION TO THE MEMBERS
OF THE BOARD OF DIRECTORS**

In accordance with the board of director's proposal, the following resolution was made:

The general meeting approves the following remuneration to the members of the board of directors:

- *The chairman of the board of directors: NOK 166,667 based on 5 months of operation and NOK 400,000 per year.*
- *Other members of the board of directors: NOK 104,167 based on 5 months of operation and NOK 250,000 per year*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

6 HONORAR TIL REVISOR

I samsvar med styrets forslag besluttet generalforsamlingen følgende:

Generalforsamlingen godkjenner honoraret til revisor for regnskapsåret 2020 på NOK 275.000.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

6 AUDITOR REMUNERATION

In accordance with the board of director's proposal, the following resolution was made:

The general meeting approves the remuneration to the auditor for the financial year 2020 of NOK 275,000.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

7 AKSJESPLITT

I samsvar med styrets forslag besluttet generalforsamlingen at Selskapets aksjer splittes i forholdet 1:10:

(i) Aksjene splittes i forholdet 1:10, slik at 1 aksje, med pålydende verdi på NOK 0,10 blir til 10 aksjer, hver med pålydende verdi på NOK 0,01.

(ii) Vedtektenes § 4 endres til å lyde som følger:

"Aksjekapitalen er kr 1.240.000, fordelt på 124.000.000 aksjer, hver pålydende NOK 0,01. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen."

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

7 SHARE SPLIT

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting resolved that the shares in the Company split in the ratio 1:10:

(i) The shares are split in the ratio 1:10, so that 1 share, with a nominal value of NOK 0.10, becomes 10 new shares, each with a nominal value of NOK 0.01.

(ii) Section 4 of the articles of association shall be amended to read as follows:

"The share capital is NOK 1,240,000, divided into 124,000,000 shares, each with a nominal value of NOK 0.01. The company's shares shall be registered in the central securities depository (VPS)."

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

8 STYREFULLMAKT TIL Å USTEDE AKSJER

I samsvar med styrets forslag besluttet generalforsamlingen følgende styrefullmakt til å utstede aksjer:

(i) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK

8 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO ISSUE SHARES

In accordance with the board of director's proposal of authorisation to the board of directors to issue shares, the following resolution was made:

(i) Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act the board is granted an

	620.000 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser.		authorization to increase the Company's share capital with up to NOK 620,000.
(ii)	Fullmakten gjelder fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til den ordinære generalforsamlingen i 2022, men ikke lenger enn til 30. juni 2022.	(ii)	The authorisation is valid from the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises and until the annual general meeting in 2022, but no longer than until 30 June 2022.
(iii)	Aksjeeiernes fortrinnsrett til nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.	(iii)	The shareholders' pre-emptive rights pursuant to section 10-4 of the Companies Act may be deviated from, cf. section 10-5.
(iv)	Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlig plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2.	(iv)	The authorisation does include increase of share capital with contribution in kind or right to incur special obligations upon the Company, ref. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-2.
(v)	Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.	(v)	The authorisation includes resolution on merger pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 13-5.
(vi)	Styret gis samtidig fullmakt til å foreta nødvendige vedtektsendringer ved utøvelse av fullmakten.	(vi)	The board is at the same time given authorisation to make the necessary amendments to the articles of association on execution of the authorisation.
(vii)	Fullmakten vil erstatte eksisterende fullmakt gjeldende fra 5. august 2020 til 30. juni 2022.	(vii)	The authorisation will replace the existing authorisation valid from 5 August 2020 to 30 June 2022.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

9 VEDEKTSENDRING

I samsvar med styrets forslag besluttet generalforsamlingen følgende vedtektsendring:

Oppdatert § 7 i vedtektene skal lyde som følger:

9 AMENDMENT TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

In accordance with the board of director's proposal of amendment to the articles of association, the following resolution was made:

Section 7 of the articles of association shall be amended as follows:

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, behøver ikke sendes til aksjeeierne dersom dokumentene er tilgjengelig på selskapets internettside. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamling. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Documents related to matters to be considered at the general meeting, including documents which shall, according to law, be included in or attached to the notice of the general meeting, do not need to be sent to the shareholders if the documents are made available on the company's website. A shareholder may, nevertheless, demand to receive the documents concerning matters which are to be discussed at the general meeting.

På den ordinær generalforsamlingen skal følgende spørsmål behandles og avgjøres:

The annual general meeting shall address and decide upon the following matters:

- Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
- Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.
- Approval of the annual accounts and the annual report, including distribution of dividend.
- Any other matters which are referred to the general meeting by law or the articles of association.

Aksjeeiere kan avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for slik forhåndsstemming. Det skal fremgå av generalforsamlingsinnkallingen hvilke retningslinjer som er fastsatt.

The shareholders shall be able to cast their votes in writing, including by electronic means, in a period prior to the general meeting. The board of directors may provide guidelines for such Advance voting. The notice of the general meeting shall include the guidelines adopted by the board of directors.

Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan bare utøves når ervervet er innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen.

The right to participate and vote at the general meeting may only be exercised when the acquisition is entered in the share register the fifth business day before the general meeting.

Styret kan beslutte at aksjonærer som vil delta på generalforsamlingen, må melde dette til selskapet innen en bestemt frist som ikke kan utløpe tidligere enn tre dager før generalforsamlingen.

The board of directors may decide that shareholders who want to participate in the general meeting must notify the company thereof within a specific deadline that cannot expire earlier than three days prior to the general meeting.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

* * *

* * *


Mer forelå ikke til behandling. Generalforsamlingen ble hevet.

There were no further matters to be discussed. The general meeting was adjourned.



Sigurd Gaarder Lange
(møteleder / chairman of the meeting)

* * *



Pål Christian Johnsen
(medundertegner / co-signer)

Vedlegg/appendixes:

1. Fortegnelse over møtende aksjeeiere, inkludert antall aksjer og stemmer representert/
Record of attending shareholders, including the number of shares and votes represented
2. Stemmeresultater/ Voting results
3. Årsregnskap og årsberetning for 2020 / annual accounts and report for the financial year 2020
4. Vedtekter / articles of association

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010887516 TECO 2030 ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	19.02.2021 12.00
Dagens dato:	19.02.2021

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 1

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	12 400 000	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	12 400 000	
Representert ved forhåndsstemme	5 764 717	46,49 %
Sum Egne aksjer	5 764 717	46,49 %
Representert ved fullmakt	30 339	0,25 %
Sum fullmakter	30 339	0,25 %
Totalt representert stemmeberettiget	5 795 056	46,73 %
Totalt representert av AK	5 795 056	46,73 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

TECO 2030 ASA



Protokoll for generalforsamling TECO 2030 ASA

ISIN:	N00010887516 TECO 2030 ASA
Generalforsamlingsdato:	19.02.2021 12.00
Dagens dato:	19.02.2021

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Valg av møteleder						
Ordinær	5 793 656	0	5 793 656	1 400	0	5 795 056
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,00 %	99,98 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	46,72 %	0,00 %	46,72 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	5 793 656	0	5 793 656	1 400	0	5 795 056
Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	5 793 656	0	5 793 656	1 400	0	5 795 056
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,00 %	99,98 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	46,72 %	0,00 %	46,72 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	5 793 656	0	5 793 656	1 400	0	5 795 056
Sak 3 Valg av én person til å medundertegne						
Ordinær	5 793 656	0	5 793 656	1 400	0	5 795 056
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,00 %	99,98 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	46,72 %	0,00 %	46,72 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	5 793 656	0	5 793 656	1 400	0	5 795 056
Sak 4 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2020						
Ordinær	5 793 656	0	5 793 656	1 400	0	5 795 056
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,00 %	99,98 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	46,72 %	0,00 %	46,72 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	5 793 656	0	5 793 656	1 400	0	5 795 056
Sak 5 Honorar til styrets medlemmer						
Ordinær	5 793 451	105	5 793 556	1 500	0	5 795 056
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,97 %	0,00 %	99,97 %	0,03 %	0,00 %	
% total AK	46,72 %	0,00 %	46,72 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	5 793 451	105	5 793 556	1 500	0	5 795 056
Sak 6 Honorar til revisor						
Ordinær	5 793 551	105	5 793 656	1 400	0	5 795 056
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,97 %	0,00 %	99,98 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	46,72 %	0,00 %	46,72 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	5 793 551	105	5 793 656	1 400	0	5 795 056
Sak 7 Aksjesplitt						
Ordinær	5 793 951	1 105	5 795 056	0	0	5 795 056
% avgitte stemmer	99,98 %	0,02 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,02 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	46,73 %	0,01 %	46,73 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	5 793 951	1 105	5 795 056	0	0	5 795 056
Sak 8 Styrefullmakt til å utstede aksjer						
Ordinær	5 793 656	1 400	5 795 056	0	0	5 795 056
% avgitte stemmer	99,98 %	0,02 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,02 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	46,72 %	0,01 %	46,73 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	5 793 656	1 400	5 795 056	0	0	5 795 056
Sak 9 Vedtektsendring						
Ordinær	5 793 656	1 400	5 795 056	0	0	5 795 056
% avgitte stemmer	99,98 %	0,02 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,02 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	46,72 %	0,01 %	46,73 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	5 793 656	1 400	5 795 056	0	0	5 795 056

Kontofører for selskapet:
DNB Bank ASA

For selskapet:
TECO 2030 ASA



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	12 400 000	0,10	1 240 000,00	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav
krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring
krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer
som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

OFFICE TRANSLATION

**VEDTEKTER
FOR
TECO 2030 ASA**
(pr 19. februar 2021)

**ARTICLES OF ASSOCIATION
FOR
TECO 2030 ASA**
(as per 19 February 2021)

§ 1 – Foretaksnavn

Selskapets navn er TECO 2030 ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

§ 2 – Name

The company's name is TECO 2030 ASA. The company is a public limited liability company.

§ 3 – Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Bærum kommune.

§ 4 – Registered office

The company's registered office is in Bærum municipality.

§ 5 – Virksomhet

Selskapets virksomhet er utvikling, salg og videresalg av teknologi og produkter som har som formål å effektivisere energibruk og redusere negativ miljøpåvirkning, samt delta i andre selskap med tilsvarende formål.

§ 6 – Business

The business of the company is to develop, sell and resell technology and products which has as its purpose to increase the efficiency of energy use and reduce the negative environmental impact, including to participate in other companies with the same objective.

§ 7 – Aksjekapital

Aksjekapitalen er kr 1.240.000, fordelt på 124.000.000 aksjer, hver pålydende NOK 0,01. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen.

§ 8 – Share Capital

The share capital is NOK 1,240,000, divided into 124,000,000 shares, each with a nominal value of NOK 0.01. The company's shares shall be registered in the central securities depository (VPS).

§ 5 – Styre

Selskapets styre skal ha fra 1 til 5 medlemmer, etter generalforsamlingens nærmere beslutning.

§ 5 – Board of directors

The board of directors of the company shall consist of between 1 and 5 members as decided by the general meeting.

§ 6 – Signatur

Selskapet tegnes av to styremedlemmer i fellesskap.

§ 6 – Authority to sign for the company

Two board members jointly may sign on behalf of the company.

§ 7 – Generalforsamling

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, behøver ikke sendes til aksjeeierne dersom dokumentene er tilgjengelig på selskapets internettside. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamling. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

På den ordinære generalforsamlingen skal følgende spørsmål behandles og avgjøres:

- Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
- Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

Aksjonærene kan avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for slik forhåndsstemming. Det skal fremgå av generalforsamlingsinnkallingen hvilke retningslinjer som er fastsatt.

Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan bare utøves når ervervet er innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen.

Styret kan beslutte at aksjonærer som vil delta på generalforsamlingen, må melde dette til selskapet innen en bestemt frist som ikke kan utløpe tidligere enn tre dager før generalforsamlingen.

§ 8 – Valgkomité

Selskapet skal ha en valgkomité. Valgkomiteen skal bestå av to til tre medlemmer, etter generalforsamlingens beslutning, hvor flertallet skal være uavhengige av styret og den daglige ledelse. Valgkomiteens medlemmer, herunder valgkomiteens leder, velges av generalforsamlingen for to år av gangen om ikke generalforsamlingen fastsetter en annen periode i forbindelse med valget.

§ 7 – General meeting

Documents relating to matters to be dealt with by the company's general meeting are not required to be sent to the shareholders if the documents are available on the company's website. This also includes documents which according to law shall be included in the notice. A shareholder may nevertheless request that documents which relate to matters to be dealt with at the company's general meeting are sent to him/her.

The annual general meeting shall resolve on the following matters:

- Approval of the annual report and accounts, including dividends distribution.
- Any other matters which are referred to the annual general meeting pursuant to law or the articles of association.

Shareholders are able to vote in writing, including through electronic communication, for a period before the general meeting. The board of directors may decide on the process for advance voting. The notice for the general meeting should include the details on the process which has been decided.

The right to participate and vote at the general meeting may only be exercised if the share ownership is included in the shareholder register no later than five business days prior to the general meeting.

The board of directors may decide that shareholders who wish to attend the general meeting must notify the company within a specific deadline prior to the meeting. Under no circumstances may the deadline be less than three days prior to the general meeting.

§ 8 – Nomination committee

The company shall have a nomination committee. The nomination committee shall consist of two to three members, as decided by the general meeting, where the majority shall be independent of the board and the management. The members of the nomination committee, including the chair of the committee, are elected by the general meeting for

Valgkomiteen avgir innstilling til generalforsamlingen om valg av aksjonærvalgte medlemmer til styret og styrets leder, medlemmer til valgkomiteen og godtgjørelse til styrets medlemmer og valgkomiteens medlemmer. Generalforsamlingen kan fastsette instruks for valgkomiteen.

two year terms unless the general meeting decided on another term in connection with the election.

The nomination committee shall provide a recommendation to the general meeting on election of shareholder appointed members of the board of directors and the chairperson, members to the nomination committee and the nomination committees members. The general meeting may set an instruction for the nomination committee.