

Tekna Holding ASA

Protokoll fra ordinær generalforsamling

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Tekna Holding ASA, org. nr. 925 347 884 ("**Selskapet**") den 15. mai 2024 kl. 10:00 ved elektronisk møte i tråd med allmennaksjeloven § 5-8.

Oversikt over representerte aksjonærer følger vedlagt protokollen. 70 % av aksjekapitalen var representert på den ordinære generalforsamlingen.

Til stede var også Lars Magnus Eldrup Fagernes, styremedlem i Selskapet, og Mari Strømmen-Olsen fra Advokatfirmaet Wiersholm AS.

Dagsorden:

1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Dag Teigland ble valgt som møteleder og Mari Strømmen-Olsen ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

3. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Tekna Holding ASA og konsernet for 2023, herunder disponering av årets resultat

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Årsregnskapet og årsberetningen for 2023 godkjennes.

Det utbetales ikke utbytte for regnskapsåret 2023.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

Minutes of an annual general meeting

An annual general meeting of Tekna Holding ASA, reg. no. 925 347 884 (the "**Company**") was held on 15 May 2024 at 10 am CEST by way of electronic meeting in accordance with section 5-8 of the Public Limited Liability Companies Act.

A record of shareholders represented at the meeting is attached to these minutes. 70 % of the share capital was represented at the ordinary general meeting.

Present were also Lars Magnus Eldrup Fagernes, board member in the Company, and Mari Strømmen-Olsen from Advokatfirmaet Wiersholm AS.

Agenda:

1. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes

Dag Teigland was elected as chairperson, and Mari Strømmen-Olsen was elected to co-sign the minutes along with the chairperson.

The resolution was passed unanimously.

2. Approval of the notice and the agenda

The notice and the agenda were approved.

The resolution was passed unanimously.

3. Approval of the annual accounts and directors' report of Tekna Holding ASA and the group for 2023, including allocation of the result of the year

The general meeting passed the following resolution:

The annual accounts and the directors' report for 2023 are approved.

No dividend is declared for the financial year 2023.

The resolution was passed unanimously.

4. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

Generalforsamlingen traff følgende vedtak om styrehonorar for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2025:

Styrets medlemmer som er del av administrasjonen i Arendals Fossekompagni ASA, mottar ikke styrehonorar fra Selskapet.

Uavhengige styremedlemmer mottar styrehonorar fra Selskapet tilsvarende EUR 44,000.

Selskapets styreleder mottar styrehonorar fra Selskapet tilsvarende NOK 660,000.

Leder av revisjonsutvalget mottar tilleggshonorar fra Selskapet tilsvarende EUR 10,000.

Medlemmene av revisjonsutvalget mottar tilleggshonorar fra Selskapet tilsvarende EUR 5,000.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

5. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Revisors godtgjørelse skal godkjennes etter regning.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

6. Valg av styremedlemmer

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Dag Teigland gjenvelges som styreleder i Selskapet.

Barbara Thierart-Perrin og Anne Lise Meyer gjenvelges som styremedlemmer i Selskapet.

Etter dette består Selskapets styre av følgende medlemmer:

- *Dag Teigland, styreleder*

4. Determination of the remuneration of the members of the board of directors

The general meeting passed the following resolution in relation to board remuneration for the period until the annual general meeting in 2025:

The members of the board of directors who are part of the administration of Arendals Fossekompagni ASA, will not receive any remuneration from the Company.

Independent members of the board of directors will receive remuneration from the Company as follows: EUR 44,000.

The Chair of the board of directors will receive remuneration from the Company as follows: NOK 660,000.

The Chair of the Audit Committee will receive an additional remuneration from the Company as follows: EUR 10,000.

The Member(s) of the Audit Committee will receive an additional remuneration from the Company as follows: EUR 5,000.

The resolution was passed unanimously.

5. Approval of the remuneration of the Company's auditor

The general meeting passed the following resolution:

The auditor's remuneration shall be paid in accordance with invoice.

The resolution was passed unanimously.

6. Election of board members

The general meeting passed the following resolution:

Dag Teigland is re-elected as chair of the Company's board of directors.

Barbara Thierart-Perrin and Anne Lise Meyer are re-elected as board members of the Company's board of directors.

After this, the Company's board of directors consists of the following members:

- *Dag Teigland, chairman*

- *Torkil Mogstad, styremedlem*
- *Barbara Thierart-Perrin, styremedlem*
- *Anne Lise Meyer, styremedlem*
- *Kristin Skau Åbyholm, styremedlem*
- *Lars Magnus Eldrup Fagernes, styremedlem*
- *Ann-Kari Heier Amundsen, styremedlem*

Vedtaket ble truffet enstemmig.

7. Oppdaterte retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer.

89 122 314 aksjer stemte for forslaget. 0 aksjer stemte mot forslaget. 650 aksjer avstod fra å stemme.

8. Tilslutning til rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Tekna Holding ASA for 2023

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til rapporten om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for 2023.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

9. Godkjennelse av styrefullmakt til å erverve egne aksjer

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Styret gis i henhold til aksjeloven § 9-4 fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve aksjer i Selskapet ("egne aksjer") med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 25 492 446,6. Fullmakten omfatter også avtalepant over egne aksjer.

Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag per aksje som er mindre enn NOK 1 eller som overstiger NOK 400.

- *Torkil Mogstad, board member*
- *Barbara Thierart-Perrin, board member*
- *Anne Lise Meyer, board member*
- *Kristin Skau Åbyholm, board member*
- *Lars Magnus Eldrup Fagernes, board member*
- *Ann-Kari Heier Amundsen, board member*

The resolution was passed unanimously.

7. Updated remuneration policy on determination of salary and other remuneration for leading persons

The general meeting passed the following resolution:

The general meeting approves the guidelines for determination of salary and other remuneration to leading persons.

89,122,314 shares voted in favor of the proposal. 0 shares voted against the proposal. 650 shares abstained from voting.

8. Endorsement of report on salary and other remuneration for leading persons in Tekna Holding ASA for 2023

The general meeting passed the following resolution:

The general meeting endorses the report on salary and other remuneration for leading persons for 2023.

The resolution was passed unanimously.

9. Approval of authorisation to the board of directors to acquire own shares

The general meeting passed the following resolution:

The board of directors is authorized pursuant to the Private Limited Companies Act section 9-4 to acquire shares in the Company ("own shares") on behalf of the Company with an aggregate nominal value of up to 25,492,446.6. The authority also encompasses contractual pledges over own shares.

When acquiring own shares the consideration per share may not be less than NOK 1 and may not exceed NOK 400.

Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2025, dog senest til 30. juni 2025.

89 122 314 aksjer stemte for forslaget. 0 aksjer stemte mot forslaget. 650 aksjer avstod fra å stemme.

10. Godkjenning av styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Styret gis i henhold til aksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 25 492 446,6. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.

Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer som vederlag i forbindelse med oppkjøp eller til å finansiere oppkjøp, til å utstede aksjer i forbindelse med aksje-baserte incentivprogram eller aksjeprogram for ansatte eller til innhenting av ny egenkapital for å styrke Selskapets finansiering.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2025, dog senest til 30. juni 2025.

Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.

Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger og mot innskudd i andre eiendeler enn penger. Fullmakten omfatter rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. aksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

Det var ikke flere saker på dagsorden, så møtet ble avsluttet.

The board of directors determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of.

The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2025, but in no event later than 30 June 2025.

89,122,314 shares voted in favor of the proposal. 0 shares voted against the proposal. 650 shares abstained from voting.

10. Approval of authorisation to the board of directors to increase the share capital

The general meeting passed the following resolution:

The Board of Directors is authorized pursuant to the Private Limited Companies Act section 10-14 (1) to increase the Company's share capital by up to NOK 25,492,446.6. Subject to this aggregate amount limitation, the authority may be used on more than one occasion.

The authority may be used to issue shares as consideration in connection with acquisitions or to finance acquisitions, to issue shares in connection with share-based incentive schemes or employee share programs or Board Members share programs or to raise new equity in order to strengthen the Company's financing.

The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2025, but in no event later than 30 June 2025.

The pre-emptive rights of the shareholders under section 10-4 of the Private Limited Companies Act may be set aside.

The authority covers capital increases against contributions in cash and contributions other than in cash. The authority covers the right to incur special obligations for the Company, ref. section 10-2 of the Private Limited Companies Act. The authority covers resolutions on mergers in accordance with section 13-5 of the Private Limited Companies Act.

The resolution was passed unanimously.

There were no further matters on the agenda so the meeting was closed.

In case of discrepancies between the Norwegian text and the English translation, the Norwegian text shall prevail.

DocuSigned by:
Dag Teigland
055C4ED245494C5...
Dag Teigland

DocuSigned by:
Mari Strømme-Olsen
CA37910CEA674AB...
Mari Strømme-Olsen

Appendix – Attendance summary report for the annual general meeting in Tekna Holding ASA

Registered attendees:	7
Total votes represented in meeting:	89,122,964
Total voting capital in the Company:	127,462,233
% Total voting capital represented in meeting:	70%