

Tekna Holding ASA

Protokoll fra ordinær generalforsamling

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Tekna Holding ASA, org. nr. 925 347 884 ("**Selskapet**") den 4. mai 2022 ved en videokonferanse.

Oversikt over representerte aksjonærer følger vedlagt protokollen. 71,12% av aksjekapitalen var representert på den ordinære generalforsamlingen.

Til stede var også Mari Strømmen-Olsen fra Advokatfirmaet Wiersholm AS.

Dagsorden:

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

Morten Henriksen 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 2021, herunder disponering av årets resultat

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Årsregnskapet og årsberetningen for 2021 godkjennes.

Det utbetales ikke utbytte for regnskapsåret 2021.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

4. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

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

Minutes of an annual general meeting

An annual general meeting of Tekna Holding ASA, reg. no. 925 347 884 (the "**Company**") was held on 4 May 2022 by way of a video conference.

A record of shareholders represented at the meeting is attached to these minutes. 71.12% of the share capital was represented at the annual general meeting.

Present was also Mari Strømmen-Olsen from Advokatfirmaet Wiersholm AS.

Agenda:

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

Morten Henriksen 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 2021, including allocation of the result of the year

The general meeting passed the following resolution:

The annual accounts and the directors' report for 2021 are approved.

No dividend is declared for the financial year 2021.

The resolution was passed unanimously.

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

The general meeting passed the following resolution:

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

Uavhengige styremedlemmer mottar styrehonorar fra Selskapet tilsvarende EUR 40 000.

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. Godkjenning av styrefullmakt til å erverve egne aksjer

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 9-4 fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve aksjer i Selskapet ("egne aksjer") med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 25 045 469.2 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.

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

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2023, dog senest til 30. juni 2023.

89 065 937 aksjer stemte for forslaget. 650 aksjer avstod fra å stemme.

7. Godkjenning av styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 25 045 469.2. 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

Independent members of the board of directors will receive remuneration from the Company as follows: EUR 40,000.

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. Approval of authorization 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 Public 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 25,045,469.2. 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.

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 2023, but in no event later than 30 June 2023.

89,065,937 shares voted in favor of the proposal. 650 shares abstained from voting.

7. 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 Public Limited Companies Act section 10-14 (1) to increase the Company's share capital by up to NOK 25,045,469.2. 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 to raise new

av ny egenkapital for å styrke Selskapets finansiering.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2023, dog senest til 30. juni 2023.

Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 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. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

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

equity in order to strengthen the Company's financing.

The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2023, but in no event later than 30 June 2023.

The pre-emptive rights of the shareholders under section 10-4 of the Public 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 Public Limited Companies Act. The authority covers resolutions on mergers in accordance with section 13-5 of the Public 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:

Morten Henriksen
08A45A7DD82E430...

Morten Henriksen

DocuSigned by:

Mari Strømmen-Olsen
CA37910CEA674AB...

Mari Strømmen-Olsen

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

Registered attendees:	6
Total votes represented in meeting:	89,066,587
Total voting capital in the Company:	125,227,346
% Total voting capital represented in meeting:	71.12 %