



*Office translation. In case of discrepancies, the Norwegian original version shall prevail.*

**PROTOKOLL FRA  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**MINUTES OF  
ANNUAL GENERAL MEETING**

**I**  
**TECO 2030 ASA**  
(ORG NR 923 706 747)

**OF**  
**TECO 2030 ASA**  
(REG NO 923 706 747)

Den 20. mai 2022 kl. 10:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i TECO 2030 ASA ("**Selskapet**") i Selskapets kontor i Lysaker torg 45, Lysaker, Norge.

The annual general meeting of TECO 2030 ASA (the "**Company**") was held on 20 May 2022 at 10:00 hours (CET), at the Company's office at Lysaker torg 45, Lysaker, Norway.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Sigurd Gaarder Lange, som opprettet fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter. Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer representert, er inntatt som Vedlegg 1 til denne protokollen. Til sammen var 60 729 606 aksjer representert, tilsvarende 42,77 % av totalt antall utstedte aksjer og stemmer.

The general meeting was opened by the chairman of the board of directors, Sigurd Gaarder Lange, who recorded attendance of present shareholders and proxies. The record, including the number of shares and votes represented, is included as Appendix 1 to these minutes. In total, 60,729,606 shares were represented, corresponding to 42.77 % of the total number of issued shares and votes.

Til behandling forelå følgende:

The following matters were on the agenda:

**1 VALG AV MØTELEDER**

**1 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING**

Sigurd Gaarder Lange ble valgt som møteleder.

Sigurd Gaarder Lange was elected to chair the meeting.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

The resolution was passed unanimously.

**2 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN**

**2 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA**

Møteleder opplyste om at innkalling og dagsorden til generalforsamlingen hadde blitt sendt til samtlige aksjeeiere med kjent adresse den 6. mai 2021.

The chairperson of the meeting informed the general meeting that the notice and the agenda had been sent to all shareholders with known address on 6 May 2022.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Innkalling og dagsorden godkjennes.*

Vedtaket ble truffet enstemmig.

Møteleder erklærte deretter generalforsamlingen for lovlig satt.

### **3 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

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

Vedtaket ble truffet enstemmig.

### **4 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2021**

Selskapets selskapsregnskap for regnskapsåret 2021 og Selskapets årsrapport, herunder konsernregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2021, samt revisors beretning, var gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.teco2030.no](http://www.teco2030.no).

Generalforsamlingen gjennomgikk årsregnskapet, årsberetningen samt revisors beretning.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*Selskapets selskapsregnskap for regnskapsåret 2021 og Selskapets årsrapport, herunder konsernregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2021, godkjennes. Det utdeles ikke utbytte for regnskapsåret 2021.*

Vedtaket ble truffet enstemmig.

### **5 HONORAR TIL STYRETS MEDLEMMER**

I samsvar med styrets forslag fattet

The general meeting passed the following resolution:

*The notice and the agenda are approved.*

The resolution was passed unanimously.

The chair of the meeting thereafter declared the general meeting as lawfully convened.

### **3 ELECTION OF A PERSON TO SIGN THE MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIRMAN**

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

The resolution was passed unanimously.

### **4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2021**

The Company's annual accounts for the financial year 2021 and the Company's annual report, including the group's annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2021, was, together with the auditor's report, made available at the Company's website [www.teco2030.no](http://www.teco2030.no).

The general meeting reviewed the annual accounts, the annual report and the auditor's report.

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

*The Company's annual accounts for the financial year 2021 and the Company's annual report, including the group's annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2021, are approved. No dividend is distributed for the financial year 2021.*

The resolution was passed unanimously.

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

In accordance with the board of directors' proposal,

generalforsamlingen følgende vedtak:

*Generalforsamlingen godkjenner følgende honorar til styrets medlemmer:*

- *Styrets leder: NOK 400 000*
- *Øvrige styremedlemmer: NOK 250 000*

Vedtaket ble truffet med 60 711 506 stemmer for, mens 18 100 av de representerte stemmene avstod fra å stemme.

## **6 HONORAR TIL REVISOR**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*Generalforsamlingen godkjenner honoraret til revisor for regnskapsåret 2021 på NOK 322 000.*

Vedtaket ble truffet enstemmig.

## **7 VALG AV STYREMEDLEMMER**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*Følgende styremedlemmer velges for en periode på to år:*

*Sigurd Gaarder Lange*

*Pia Meling*

*Birgit Marie Liodden*

*Marit Elise Kirkhusmo*

*John Herman Marcussen*

Vedtaket ble truffet med 60 729 106 stemmer for, mens 500 av de representerte stemmene stemte mot.

the general meeting passed the following resolution:

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

- *The chairman of the board of directors: NOK 400,000 per year*
- *Other members of the board of directors: NOK 250,000 per year*

The resolution was passed with 60,711,506 votes, whereas 18,100 of the represented shares abstained from voting.

## **6 AUDITOR REMUNERATION**

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

*The general meeting approves the remuneration to the auditor for the financial year 2021 of NOK 322,000.*

The resolution was passed unanimously.

## **7 ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS**

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

*The following board members are elected for a period of two years:*

*Sigurd Gaarder Lange*

*Pia Meling*

*Birgit Marie Liodden*

*Marit Elise Kirkhusmo*

*John Herman Marcussen*

The resolution was passed with 60,729,106 votes, whereas 500 of the represented shares voted against.

## 8 STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE AKSJER

Som opplyst i innkallingen til generalforsamlingen anser styret det hensiktsmessig at styret har fullmakt til å forhøye aksjekapitalen slik at styret kan beslutte utstedelse av nye aksjer i forbindelse med egenkapitalinnhentinger, fusjoner, oppkjøp og utøvelse av opsjoner iht. selskapets opsjonsprogram for styre og ledende ansatte.

Styrets forslag til vedtak innebærer en fullmakt til å utstede et antall nye aksjer som medfører en forhøyelse av Selskapets aksjekapital på inntil 50 %. Fullmakten erstatter samtidig alle tidligere utstedte styrefullmakter til å utstede aksjer. For å kunne ivareta formålet som er angitt for fullmakten foreslår styret at aksjeeiernes fortrinnsrett skal kunne fravikes.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 709 893 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser*
- (ii) *Fullmakten gjelder fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til den ordinære generalforsamlingen i 2023, men ikke lenger enn til 30. juni 2023.*
- (iii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.*
- (iv) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller*

## 8 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO ISSUE SHARES

As stated in the notice to the general meeting, the board of directors consider it appropriate for the board of directors to have an authorisation to increase the share capital so the board of directors may resolve to issue new shares to raise new equity, mergers, acquisitions and exercise of share options in accordance with the company's share option program for the board of directors and senior executives.

The board of directors' proposal implies an authorisation to issue a number of new shares that result in an increase of the Company's share capital of up to 50%. The authorisation will in accordance with the proposed resolution replace previous authorisations for share capital increases. The purpose of the authorisations implies that the preferential rights for existing shareholders to subscribe for new shares can be set aside if the authorisation is used.

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

- (i) *Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act the board is granted an authorisation to increase the Company's share capital with up to NOK 709,893.*
- (ii) *The authorisation is valid from the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises and until the annual general meeting in 2023, but no longer than until 30 June 2023.*
- (iii) *The shareholders' pre-emptive rights pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from, cf. section 10-5.*
- (iv) *The authorisation does include increase of share capital with contribution in kind or*

*rett til å pådra selskapet særlig plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2.*

*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 19. februar 2021 til 30. juni 2022.*

(vii) *The authorisation will replace the existing authorisation valid from 19 February 2021 to 30 June 2022.*

Vedtaket ble truffet med 60 698 606 stemmer for, mens 31 000 av de representerte stemmene stemte mot.

The resolution was passed with 60,698,606 votes, whereas 31 000 of the represented shares voted against.

## **9 STYREFULLMAKT TIL UTSTEDELSE AV KONVERTIBLE LÅN**

## **9 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO ISSUE CONVERTIBLE LOAN**

Som opplyst i innkallingen til generalforsamlingen har styret fått fremlagt utkast til et konvertibelt obligasjonslån med en låneramme på NOK 120 000 000 ("**Obligasjonslånet**"). For å kunne utstede Obligasjonslånet foreslår styret at generalforsamlingen vedtar en fullmakt til styret for å kunne utstede konvertible lån. Et slikt lån vil etter styrets mening kunne styrke Selskapets likviditet og være i Selskapets og aksjonærenes beste interesse.

As stated in the notice to the general meeting, the board of directors has been presented with a draft convertible bond loan with a total loan amount of NOK 120,000,000 (the "**Bond Loan**"). In order to be able to issue the Bond Loan, the board of directors proposes that the general meeting approves an authorisation for the board of directors to be able to issue a convertible loan. In the board of directors' opinion, this loan would strengthen the Company's liquidity and be in the best interest of the Company and its shareholders.

For å kunne ivareta formålet som er angitt for fullmakten foreslår styret at aksjeeiernes fortrinnsrett skal kunne fravikes dersom fullmakten benyttes.

The purpose of the authorisation implies that the existing shareholders' pre-emptive rights can be set aside if the authorisation is used.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

(i) *I henhold til allmennaksjeloven § 11-8 gis styret fullmakt til å utstede lån som kan konverteres til aksjer for et samlet beløp på*

(i) *Pursuant to Section 11-8 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act the board is granted an authorisation to issue a*

*inntil NOK 120 000 000. Innenfor det samlede beløpet kan fullmakten benyttes flere ganger.*

*loan convertible into shares in the aggregate amount of up to NOK 120,000,000. Within the total aggregated amount, the authorisation can be used several times.*

*(ii) Aksjekapitalen i Selskapet skal kunne forhøyes med inntil NOK 200 000 ved konvertering av lånet.*

*The share capital in the Company can be increased by up to NOK 200,000 upon conversion of the loan.*

*(iii) Fullmakten gjelder fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til den ordinære generalforsamlingen i 2023, men ikke lenger enn til 30. juni 2023.*

*The authorisation is valid from the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises and until the annual general meeting in 2023, but no longer than until 30 June 2023.*

*(iv) Aksjeeiernes fortrinnsrett til nye aksjer etter allmennaksjeloven § 11-4 kan fravikes, jf. §§ 10-4 og 10-5.*

*The shareholders' pre-emptive rights pursuant to section 11-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from, cf. section 10-4 and 10-5.*

*(v) De øvrige vilkårene for lånet fastsettes av styret.*

*The other terms of the loan are determined by the board of directors.*

Vedtaket ble truffet med 60 698 606 stemmer for, mens 31 000 av de representerte stemmene stemte mot.

The resolution was passed with 60,698,606 votes, whereas 31 000 of the represented shares voted against.

Det var ingen flere saker til behandling, og generalforsamlingen ble hevet.

There were no further matters on the agenda, and the general meeting was adjourned.

*\* \* \**

*\* \* \**

*[Signaturside følger / Signature page to follow]*

*[Signaturside for ordinær generalforsamling i TECO 2030 ASA avholdt 20. mai 2022]*

*[Signature page for the annual general meeting of TECO 2030 ASA held on 20 May 2022]*

\_\_\_\_\_  
Sigurd Gaarder Lange (Sign.)

(møteleder/chairperson)

\_\_\_\_\_  
Pål Christian Johnsen (Sign.)

(medundertegner/co-signer)

**Vedlegg**

1. Fortegnelse over aksjeeiere
2. Stemmeresultater
3. Årsregnskap og årsberetning for 2021

**Appendices**

1. Record of attending shareholders
2. Voting results
3. Annual accounts and report for the financial year 2021