

Tekna Holding ASA

Protokoll fra ekstraordinær generalforsamling

Det ble avholdt ekstraordinær generalforsamling i Tekna Holding ASA, org. nr. 925 347 884 ("**Selskapet**") den 13. november 2025 kl. 12:00 (CET) ved videokonferanse.

Oversikt over representerte aksjonærer følger vedlagt protokollen. 73 % av aksjekapitalen var representert på den ekstraordinære generalforsamlingen.

Til stede var også 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 kapitalnedsettelse

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

- i. *Selskapets aksjekapital skal nedsettes med NOK 108 342 898,05 ved en nedsettelse av pålydende verdi på Selskapets aksjer til NOK 1,15.*
- ii. *Nedsettelsesbeløpet skal avsettes til fond som skal brukes etter generalforsamlingens beslutning.*
- iii. *Vedtektenes § 4 endres slik at den gjengir aksjekapitalen og aksjenes pålydende verdi etter kapitalnedsettelsen.*
- iv. *Gjennomføringen av kapitalnedsettelsen er betinget av samtidig gjennomføring av kapitalforhøyelsen i punkt 4 nedenfor.*

92 620 646 aksjer stemte for forslaget. 2190 aksjer stemte mot forslaget.

Minutes of an extraordinary general meeting

An extraordinary general meeting of Tekna Holding ASA, org. no. 925 347 884 (the "**Company**") was held on 12:00 (CET) 13 November 2025 by way of video conference.

A record of shareholders represented at the meeting is attached to these minutes. 73% of the share capital was represented at the extraordinary 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

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 share capital reduction

The general meeting passed the following resolution:

- i. *The Company's share capital shall be reduced by NOK 108 342 898.05 through a reduction of the nominal value of the Company's shares to NOK 1.15.*
- ii. *The reduction amount shall be allocated to reserves to be used in accordance with the general meeting's resolution.*
- iii. *Section 4 of the articles of association shall be amended so as to reflect the share capital and the nominal value of the shares after the share capital reduction.*
- iv. *The completion of the share capital reduction is conditional upon the completion at the same time of the share capital increase in item 4 below.*

92 620 646 shares voted in favor of the proposal. 2 190 shares voted against the proposal.

4. Godkjenning av kapitalforhøyelse gjennom fortrinnsrettsemisjon

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

- i. Selskapets aksjekapital skal forhøyes med NOK 115 000 000 ved utstedelse av 100 000 000 nye aksjer, hver med en pålydende verdi på NOK 1,15 ("**Fortrinnsrettsemisjonen**").
- ii. Tegningskursen i fortrinnsrettsemisjonen skal være NOK 3,00 per aksje (beregnet på grunnlag av den volumveide gjennomsnittskursen (VWAP) for Selskapets aksjer over en periode på 10 handelsdager til og med 11. november 2025, med fradrag for en rabatt på 25 %).
- iii. Selskapets eksisterende aksjeeiere per 13. november 2025 (som registrert i selskapets aksjeeierbok i VPS per 17. november 2025) skal ha fortrinnsrett til å tegne og få tildelt nye aksjer i forhold til deres eierandel i selskapet, jf. allmennaksjeloven § 10-4 (1).
- iv. Arendals Fossekompani ASA ("**Garantisten**") har garantert å tegne seg for alle nye aksjer som ikke er tegnet og tildelt til andre tegnere.
- v. Selskapet vil utarbeide et prospekt i forbindelse med Fortrinnsrettsemisjonen som skal godkjennes av Finanstilsynet. Med mindre styret beslutter noe annet, skal prospektet ikke registreres hos eller godkjennes av noen utenlandsk prospektmyndighet. De nye aksjene kan ikke tegnes av en investor i noen jurisdiksjoner hvor slik tegning ikke er tillatt eller hvor de nye aksjene ikke lovlig kan tilbys uten et prospekt eller lignende dokumentasjon. Selskapet (eller noen som er utpekt eller instruert av det) skal ha rett (men ikke plikt) til å selge tegningsretter som ellers ville ha blitt tildelt aksjonærer som ikke har rett til å tegne som følge av slike restriksjoner. De aktuelle aksjonærene skal i så fall motta nettoprovenyet fra et slikt salg.
- vi. Tegningsrettene skal være omsettelige. Selskapet skal søke om notering av tegningsrettene på Euronext Oslo Børs. Overtegning er tillatt. Tegning uten tegningsretter er tillatt.

4. Approval of share capital increase through rights issue

The general meeting passed the following resolution:

- i. The share capital of the company shall be increased by NOK 115 000 000 by issue of 100 000 000 new shares, each with a nominal value of NOK 1.15 (the "**Rights Issue**").
- ii. The subscription price in the Rights Issue shall be NOK 3.00 per share (calculated based on the volume-weighted average price (VWAP) of the Company's shares over a period of ten trading days ending on 11 November 2025), less a discount of 25%).
- iii. The company's existing shareholders as of 13 November 2025 (as registered in the company's shareholder register in the Norwegian CSD as of 17 November 2025) shall have a preferential right to subscribe for and be allocated the new shares in proportion to their shareholding in the Company, cf. the Norwegian Public Limited Liability Company Act section 10-4 (1).
- iv. Arendals Fossekompani ASA (the "**Underwriter**") has guaranteed to subscribe for all new shares which are not subscribed for and allocated to other subscribers.
- v. The company will prepare a prospectus in connection with the Rights Issue which shall be approved by the Norwegian Financial Supervisory Authority. Unless the board of directors decides otherwise, the prospectus shall not be registered with or approved by any foreign prospectus authority. The new shares may not be subscribed for by an investor in any jurisdictions where such subscription is not permitted or to whom the new shares cannot lawfully be offered without a prospectus or similar documentation. The company (or someone appointed or instructed by it) shall have the right (but not the obligation) to sell subscription rights that would otherwise have been allocated to shareholders who are not entitled to subscribe as a result of such restrictions. The relevant shareholders shall in such case receive the net proceeds from such sale.
- vi. The subscription rights shall be tradable. The company shall apply for a listing of the subscription rights on Euronext Oslo Børs. Over-subscription is allowed. Subscription without subscription rights is permitted.

- | | |
|--|---|
| <p>vii. Tegningsperioden starter 18. november 2025 kl. 09:00 (CET) og utløper 2. desember 2025 kl. 16:30 (CET). Tegningsperiodens start er betinget av at prospektet blir godkjent i tide. Ved forsinkelse i registreringen av prospektet, eller ved krav om tilleggsprospekt etter lov, vil tegningsperioden utsettes tilsvarende, etter styrets nærmere beslutning. Aksjer som ikke er tegnet innen utløpet av tegningsperioden, skal tegnes av Garantisten innen fire handelsdager etter utløpet av tegningsperioden.</p> | <p>vii. The subscription period shall commence on 18 November 2025 at 09:00 (CET) and expire at 16:30 (CET) on 2 December 2025. The start of the subscription period is conditional upon the prospectus being approved in time. In the event of a delay in the registration of the prospectus or in the event of a supplemental prospectus being required by law, the subscription period will be postponed accordingly, as further decided by the board of directors. Shares that are not subscribed for by the end of the subscription period, shall be subscribed for by the Underwriter within four trading days after the end of the subscription period.</p> |
| <p>viii. Tegningsbeløpet skal betales kontant senest 5. desember 2025. Dersom tegningsperioden forlenges eller utsettes i henhold til punkt (vii) ovenfor, skal betaling skje senest den tredje handelsdagen etter utløpet av tegningsperioden.</p> | <p>viii. The subscription amount shall be paid in cash on or prior to 5 December 2025. If the subscription period is prolonged or postponed according to item (vii) above, payment shall be made no later than the third trading day after the end of the subscription period.</p> |
| <p>ix. Tegning i Fortrinnsrettsemissjonen skal skje ved innsendelse av korrekt utfyllt tegningsblankett som beskrevet i prospektet til Arctic Securities AS ("Tilretteleggeren") i løpet av tegningsperioden, eller alternativt for tegnere som er bosatt i Norge med norsk personnummer, gjøres online som nærmere beskrevet i prospektet. Korrekt utfylte tegningsblanketter må være Tilretteleggeren i hende senest kl. 16:30 (CET) den 2. desember 2025 per post eller e-post, eller ved online tegning, være registrert innen kl. 16:30 (CET) den 2. desember 2025.</p> | <p>ix. Subscriptions in the Rights Issue must be made by submitting a correctly completed subscription form as set out in the prospectus, to Arctic Securities AS (the "Manager") during the subscription period, or alternatively for subscribers who are residents of Norway with a Norwegian personal identification number, be made online as further described in the prospectus. Correctly completed subscription forms must be received by the Manager no later than 16:30 hours (CET) on 2 December 2025 by post or e-mail, or in case of online subscriptions, be registered by 16:30 hours (CET) on 2 December 2025.</p> |
| <p>x. Tegnere som har norsk bankkonto må, og vil ved underskrift på tegningsblanketten, gi Tilretteleggeren en ugjenkallelig engangsfullmakt til å belaste en angitt konto med et beløp tilsvarende antall tegnede aksjer multiplisert med tegningskursen. Ved tildeling vil Tilretteleggeren belaste den angitte kontoen med et beløp tilsvarende antall tildelte aksjer multiplisert med tegningskursen. Tegnere uten norsk bankkonto må sørge for at betaling med avregnede midler for de nye aksjene de får tildelt er mottatt senest på betalingsdagen i henhold til instruks fra Tilretteleggeren.</p> | <p>x. Subscribers who have a Norwegian bank account must, and will by signing the subscription form, give the Manager a one-time irrevocable authorization to debit a specified account for an amount corresponding to the number of subscribed shares multiplied by the subscription amount. Upon allocation, the Manager will debit the specified account for an amount corresponding to the number of allocated shares multiplied by the subscription price. Subscribers without a Norwegian bank account must ensure that payment with cleared funds for the new shares allocated to them is received on or before the payment date in accordance with instructions from the Manager.</p> |
| <p>xi. De nye aksjene skal tildeles av styret etter følgende tildelskriterier:</p> <p style="margin-left: 40px;">a. Først vil nye aksjer bli tildelt i henhold til tegningsretter til tegnere</p> | <p>xi. The new shares shall be allocated in accordance with the following allocation criteria:</p> |

som har utøvd tegningsretter på gyldig måte i tegningsperioden;

- b. Deretter skal eventuelle ikke-tildelte nye aksjer etter tildelingen i henhold til punkt a. ovenfor tildeles til tegnere som har overtegnet på pro rata-basis basert på antall tegningsretter utøvd av hver enkelt tegner;*
- c. Deretter skal nye aksjer som ikke tildeles i henhold til punkt a. og b. ovenfor, tildeles tegnere uten tegningsretter. Tildeling vil tilstrebes å gjøres på pro-rata basis basert på tegnernes respektive tegningsbeløp.*
- d. Til slutt skal eventuelle ikke-tildelte nye aksjer etter tildelingen i henhold til punkt c. ovenfor tildeles Garantisten.*

xii. De nye aksjene skal gi fulle rettigheter i selskapet, herunder rett til utbytte fra det tidspunkt kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.

xiii. Selskapets estimerte kostnader i forbindelse med aksjekapitalforhøyelsen er mellom ca. NOK 3 850 000 og NOK 5 450 000.

xiv. Vedtektenes § 4 skal endres for å reflektere den nye aksjekapitalen og antall aksjer etter aksjekapitalforhøyelsen.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

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

a. First, new shares will be allocated in accordance to subscribers who have validly exercised subscription rights during the subscription period;

b. Second, any unallocated new shares after the allocation under item a. above shall be allocated to subscribers who have over-subscribed on a pro rata basis based on the number of subscription rights exercised by each such subscriber;

c. Thirdly, new shares not allocated pursuant to item a. and b. above, will be allocated to subscribers not holding subscription rights. Allocation will be sought made on a pro rata basis on their respective subscription amounts.

d. Finally, any unallocated new shares following the allocation under item c. above shall be allocated to the Underwriter.

xii. The new shares shall carry full rights in the company, including rights to dividends from the date on which the capital increase is registered with the Register of Business Enterprises.

xiii. The company's estimated costs in connection with the share capital increase is between approx. NOK 3 850 000 and NOK 5 450 000.

xiv. Section 4 of the articles of association shall be amended so as to reflect the new share capital and number of shares after the share capital increase.

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.

(sign.)
Dag Teigland

(sign.)
Mari Strømmen-Olsen

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

Registered attendees:	8
Total votes represented in meeting:	92 622 836
Total voting capital in the Company:	127 462 233
% Total voting capital represented in meeting:	73%

Tekna Holding ASA - List of represented shareholders - EGM 13 November 2025

Company/Last name	First name	Holdings	Repr. As
Arendals Fossekompani ASA		88 530 456	Voting instructions
Tibidabo Industrier AS		62 000	Attending
Tibidabo Invest AS		676 818	Attending
van Oost	Arina	392 384	Voting instructions
Ulfoss Invest AS		2 941 975	Voting instructions
Motland	Eivind	13	Voting instructions
Damgløtt AS		17 000	Voting instructions
Jebsen	Vincent	2 190	Voting instructions