

(English office translation)

Til aksjonærene i TECO 2030 ASA

To the shareholders of TECO 2030 ASA

### **INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

Ordinær generalforsamling i TECO 2030 ASA, org. nr. 923 706 747 ("**Selskapet**") avholdes i Selskapets lokaler i Lysaker Torg 45, 1366 Lysaker, den 20. mai 2022 kl. 10:00.

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder eller den han utpeker.

Styret foreslår følgende dagsorden:

- 1 VALG AV MØTELEDER**
- 2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**
- 3 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**
- 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, er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.teco2030.no](http://www.teco2030.no).

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer 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.*

### **NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING**

The annual general meeting of TECO 2030 ASA, reg. no. 923 706 747, (the "**Company**") will be held at the Company's offices in Lysaker Torg 45, 1366 Lysaker on 20 May 2022 at 10:00 hours (CET).

The general meeting will be opened by the chairperson of the board of directors or a person appointed by him.

The board of directors proposes the following agenda:

- 1 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING**
- 2 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA**
- 3 ELECTION OF A PERSON TO SIGN THE MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIRMAN**
- 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, are, together with the auditor's report, made available at the Company's website [www.teco2030.no](http://www.teco2030.no).

The board of directors proposes that the general meeting passes 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.*

## 5 HONORAR TIL STYRETS MEDLEMMER

Styret forslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om honorar til styrets medlemmer:

*"Generalforsamlingen godkjenner følgende honorar til styrets medlemmer:*

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

## 6 HONORAR TIL REVISOR

Styret forslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om honorar til revisor:

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

## 7 VALG AV STYREMEDLEMMER

Styret foreslår at Sigurd Gaarder Lange, Pia Meling, Birgit Marie Liodden, Marit Elise Kirkhusmo og John Herman Marcussen gjenvelges for en periode på to år.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer 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"*

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

The board of directors propose that the general meeting passes following resolution regarding remuneration to the members of the board of directors:

*"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"*

## 6 AUDITOR REMUNERATION

The board of directors propose that the general meeting passes following resolution regarding remuneration to the auditor:

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

## 7 ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS

The board of directors propose that Sigurd Gaarder Lange, Pia Meling, Birgit Marie Liodden, Marit Elise Kirkhusmo and John Herman Marcussen are re-elected for a two-year period.

Accordingly, the board of directors proposes that the general meeting passes 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"*

## 8 STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE AKSJER

Videre er 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.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter 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 rett til å pådra selskapet særlig plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
- (v) *Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*

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

Further, it is considered appropriate for the board of directors to have an authorization 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.

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

- (i) *Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act the board is granted an authorization 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 right to incur special obligations upon the Company, ref. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-2.*
- (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.*

(vii) *Fullmakten vil erstatte eksisterende fullmakt gjeldende fra 19. februar 2021 til 30. juni 2022.*

(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.*

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

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

Styret har 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 konvertibelt lån. Et slikt lån vil etter styrets mening kunne styrke Selskapets likviditet og være i Selskapets og aksjonærenes beste interesse.

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

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

(i) *I henhold til allmennaksjeloven § 11-8 gis styret fullmakt til å utstede lån som kan konverteres til aksjer for et samlet beløp på inntil NOK 120 000 000. Innenfor det samlede beløpet kan fullmakten benyttes flere ganger.*

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

(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.*

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

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 authorization 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.

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

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

(i) *Pursuant to Section 11-8 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act the board is granted an authorisation to issue a 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) *The share capital in the Company can be increased by up to NOK 200,000 upon conversion of the loan.*

(iii) *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.

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

\*\*\*

#### **PÅMELDING:**

Aksjonærer som ønsker å delta på den ordinære generalforsamlingen bes om å registrere sin deltakelse hos DNB Bank ASA senest innen 18. mai 2022 kl 12:00 slik at aksjene kan bli registrert for deltakelse og avstemning. Påmelding kan skje elektronisk via VPS Investortjenester, via e-post eller per vanlig post. Detaljerte instruksjoner er angitt i påmeldingsskjemaet som er vedlagt denne innkallingen.

Aksjonærer som deltar på den ordinære generalforsamling har følgende rettigheter:

1. Rett til å stemme i forkant av den ordinære generalforsamlingen
  - A. Forhåndsstemmer må være registrert innen fristen for påmelding den 18. mai 2022, kl 10:00 (CET).
  - B. Forhåndsstemmer må sendes inn elektronisk via VPS Investortjenester
2. Rett til å delta på den ordinære generalforsamlingen ved fullmektig
  - (i) Aksjonærer med tilgang til VPS Investortjenester kan registrere fullmakten elektronisk via VPS Investortjenester
  - (ii) For registrering av fullmakten via e-post eller vanlig post, skal det relevante fullmaktsskjemaet utfylles og oversendes DNB Bank ASA på den adressen som er angitt i fullmaktsskjemaet
  - (iii) En fullmakt kan inkludere stemmeinstruksjoner for alle eller noen av sakene på dagsordenen – vennligst benytt stemmeskjemaet

(iv) 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) The other terms of the loan are determined by the board of directors.

\*\*\*

#### **REGISTRATION:**

Shareholders who wish to attend the annual general meeting are requested to register its attendance to DNB Bank ASA no later than 18 May 2022 at 12:00 (CET) in order for the shares to be registered for attendance and voting. Registration may be done electronically through VPS Investor Services, by email or by mail. Detailed instructions are set out in the attendance forms enclosed to this notice.

Shareholders who attend the annual general meeting have the following rights:

1. The right to vote in advance of the annual general meeting
  - A. Advance votes must be registered within the deadline for registration of attendance on 18 May 2021 at 10:00 (CET)
  - B. Advance votes must be submitted electronically through VPS Investor Services
2. The right to attend the annual general meeting by proxy
  - (i) Shareholders with access to VPS Investor Services may register a proxy electronically via VPS Investor Services
  - (ii) For registration of the proxy via e-mail or mail, the relevant proxy form shall be completed and submitted to DNB Bank ASA with the address set out in the proxy form
  - (iii) A proxy may include voting instructions for all or some of the matters on the agenda – please use the voting form

- |  |   |
|--|---|
| 3. Rett til å be om informasjon fra styrets leder, styremedlemmer og adm. direktør, i henhold til allmennaksjeloven § 5-15 | 3. The right to request information from the chair of the board of directors and the CEO pursuant to section 5-15 of the Public Limited Liability Companies Act |
| 4. Retten til å fremme alternative forslag i de saker som skal vedtas på den ordinære generalforsamlingen                  | 4. The right to present alternative proposals within the matters to be resolved by the annual general meeting   |
| 5. Rett til å ta med rådgiver og gi talerett til én rådgiver.  | 5. The right to bring advisors, and grant the right of speech to one advisor.   |

\*\*\*

Oslo, 6. Mai 2022 / 6 May 2022

---

Sigurd Gaarder Lange  
Styrets leder / Chairperson of the board of directors

**Vedlegg:**

1. Skjema for fullmakt til generalforsamlingen (norsk)

**Appendices:**

1. Proxy to the general meeting (English)