

Tekna Holding AS

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Det innkalles herved til ekstraordinær generalforsamling i Tekna Holding AS, org. nr. 925 347 884 ("**Selskapet**"), 10. mars 2022 kl. 10:00.

Generalforsamlingen avholdes som et videokonferansemøte. Aksjonærer som ønsker å delta i generalforsamlingen per videokonferanse, bes sende forhåndspåmelding til Selskapet innen 8. mars 2022 kl. 12:00 i henhold til påmeldingsskjema i Vedlegg 2. Detaljer for videokonferansemøtet vil kun gis til forhåndspåmeldte aksjonærer.

Agenda:

1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen
2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden
3. Omdanning til et allmennaksjeselskap
4. Øvrige endringer i Selskapets vedtekter
5. Valg av nytt styremedlem

Selskapet har en aksjekapital på NOK 250 454 692 fordelt på 125 227 346 aksjer, hver med pålydende verdi NOK 2.00. Hver aksje gir rett til én stemme på Selskapets generalforsamlinger. Selskapet eier ingen egne aksjer.

Aksjeeiere har følgende rettigheter i forbindelse med generalforsamlingen:

- Rett til å møte i generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig.
- Talerett på generalforsamlingen.
- Rett til å kreve opplysninger av styrets medlemmer og administrerende direktør om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse og (iii) Selskapets økonomiske stilling herunder om virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysningene som kreves ikke kan gis uten forholdsmessig skade for Selskapet.

Notice of an extraordinary general meeting

Notice is hereby served that an extraordinary general meeting of Tekna Holding AS, org. no. 925 347 884 (the "**Company**") will be held on 10 March 2022 at 10:00 am CET.

The general meeting will be held as a video conference meeting. Shareholders who wish to attend by video conference meeting are requested to send a notice of attendance to the Company no later than 8 March 2022 at 12:00 pm CET using the attendance form attached in Appendix 2. Details for the video conference meeting will only be provided to shareholders who have given notice in advance.

Agenda:

1. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes
2. Approval of the notice and the agenda
3. Conversion to a public limited liability company
4. Other amendments in the Company's articles of association
5. Election of new board member

The Company has a share capital of NOK 250,454,692 divided on 125,227,346 shares, each with a nominal value of NOK 2.00. Each share carries one vote at the Company's general meetings. The Company does not own any treasury shares.

The shareholders have the following rights in respect of the general meeting:

- The right to attend the general meeting, either in person or by proxy.
- The right to speak at the general meeting.
- The right to require information from the members of the Board of Directors and the Chief Executive Officer about matters which may affect the assessment of (i) the approval of the annual accounts and directors' report, (ii) items which have been presented to the shareholders for decision and (iii) the Company's financial position, including information about activities in other companies in which the Company participates and other business to be transacted at the general meeting, unless the information demanded cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company.

- Rett til å fremsette alternativer til styrets forslag under de saker generalforsamlingen skal behandle.

- The right to present alternatives to the Board of Directors' proposals in respect of matters on the agenda at the general meeting.

Aksjonærer som ønsker å delta i generalforsamlingen enten personlig eller via fullmakt må sende inn påmeldingsskjema til Selskapet slik at Selskapet har påmeldingen i hende senest 8. mars 2022 kl. 12:00. Påmelding skjer gjennom vedlagte påmeldingsskjema ([Vedlegg 2](#)).

Shareholders who wish to attend the general meeting either in person or by proxy must submit a notice of attendance to the Company so that the Company receives the notice of attendance at latest on 8 March 2022 at 12.00 pm CET. Such notice can be given through the attached notice of attendance ([Appendix 2](#)).

Aksjonærer har rett til å møte og stemme ved fullmektig. Det må i så tilfelle fremlegges en skriftlig og datert fullmakt. Vedlagte fullmaktsskjema kan benyttes ([Vedlegg 3](#)).

Shareholders may appoint a representative to attend and vote on their behalf. In this case a written and dated proxy must be provided. The attached proxy form may be used ([Appendix 3](#)).

Dersom aksjer er registrert i VPS gjennom en forvalter, jf. aksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å delta i generalforsamlingen, personlig eller ved fullmakt, må den reelle aksjeeieren overføre aksjene til en VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn forut for avholdelse av generalforsamlingen.

If the shares are held through a nominee, cf. the Norwegian Limited Liability Companies Act Section 4-10, and the beneficial owner wishes to attend the general meeting, whether in person or by proxy, the beneficial owner must transfer the shares to a VPS account in the name of the beneficial owner prior to the date of the general meeting.

Denne innkallingen er tilgjengelig på Selskapets internettside www.tekna.com.

This notice is available at the Company's website www.tekna.com.

I tråd med vedtektene § 5 sendes ikke vedleggene til innkallingen med post til aksjonærene. Enhver aksjonær kan dog kreve at vedleggene sendes vederlagsfritt til vedkommende med post. Dersom en aksjeeier ønsker å få tilsendt dokumentene kan henvendelse rettes til Selskapet per e-post til info@tekna.com.

In accordance with § 5 of the Company's articles of association, the appendices to the notice will not be sent by post to the shareholders. A shareholder may nonetheless demand to receive the appendices per postal mail free of charge. If a shareholder wishes to have the documents sent to him/her, such request can be addressed to the Company by way of e-mail to info@tekna.com.

Morten Henriksen
Styrets leder / Chairman of the Board of Directors
(sign.)

Vedlegg:

1. Foreslåtte vedtak
2. Påmeldingsskjema
3. Fullmaktsskjema
4. Forslag om nye vedtekter
5. Sakkyndig redegjørelse om omdanningen til et allmennaksjeselskap

Appendices:

1. Proposed resolutions
2. Attendance form
3. Proxy form
4. Proposal for new articles of association
5. Expert statement on the conversion to a public limited liability company

Vedlegg 1 / Appendix 1

Forslag til vedtak

3. Omdanning til et allmennaksjeselskap

For å legge til rette for en notering av Selskapets aksjer på Oslo Børs (hovedlisten) foreslår styret at Selskapet omdannes til et allmennaksjeselskap (ASA).

Selskapets revisor, PricewaterhouseCoopers AS, har utarbeidet en sakkyndig redegjørelse om omdanningen til et allmennaksjeselskap i henhold til aksjeloven 15-1 (2) jf. allmennaksjeloven § 2-6. Den sakkyndige redegjørelsen er vedlagt innkallingen i Vedlegg 5.

De viktigste virkningene av omdanningen til et allmennaksjeselskap vil være som følger:

- Selskapet vil kunne hente inn kapital fra allmennheten.
- Selskapet vil til enhver tid måtte ha en aksjekapital på minst NOK 1 000 000.
- Selskapets styre vil måtte ha minst tre medlemmer.
- Selskapet vil måtte oppfylle krav om representasjon av begge kjønn i styret.
- Daglig leder kan ikke være medlem av styret.
- Selskapets aksjer vil måtte være registrert i et verdipapirregister.
- Selskapet kan ikke erverve mer enn 10% av sine egne aksjer.
- Selskapet vil på visse vilkår kunne gjennomføre innløsning av små aksjeposter.
- Innkallinger til generalforsamlinger i Selskapet vil måtte sendes senest to uker før generalforsamlingen avholdes.
- Det vil kunne fastsettes i Selskapets vedtekter at aksjeeiere som vil delta på generalforsamlingen må melde dette til Selskapet innen en viss frist.

Proposed resolutions

3. Conversion to a public limited liability company

To prepare for a listing of the Company's shares on Oslo Børs (the main list) the board of directors proposes that the Company is converted into a public limited liability company.

The Company's auditor, PricewaterhouseCoopers AS, has prepared an expert statement on the conversion to a public limited liability company in accordance with section 15-1 (2) of the Private Limited Liability Companies Act, cf. section 2-6 of the Public Limited Liability Companies Act. The expert statement is attached to this notice as Appendix 5.

The most important consequences of the conversion to a public limited liability company will be as follows:

- The Company will have the ability to raise capital from the public.
- The Company must at all times have a share capital of no less than NOK 1,000,000.
- The board of directors of the Company must have at least three members.
- The Company must satisfy the requirements for gender representation at the board of directors.
- The general manager may not be a member of the board of directors.
- The Company's shares must be registered with a securities register.
- The Company may not acquire more than 10% of its own shares.
- The Company may on certain conditions redeem small shareholdings.
- Notices of general meetings of the Company must be sent at least two weeks prior to the date of the meeting.
- It may be provided in the articles of association that shareholders who wish to attend general meetings of the Company

must notify the Company within a certain deadline.

- Selskapet vil for øvrig være underlagt reglene i allmennaksjeloven.

- The Company will be subject to the rules of the Public Limited Liability Companies Act.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

Selskapet skal omdannes til et allmennaksjeselskap (ASA). Selskapet skal etter det er omdannet til et allmennaksjeselskap innby andre enn aksjeeierne eller bestemte navngitte personer til å tegne nye aksjer i Selskapet.

The Company shall be converted into a public limited liability company (ASA). Following the conversion into a public limited liability company the Company shall invite others than the shareholders or specific named persons to subscribe for new shares in the Company.

Vedtektene § 1 endres til å lyde som følger:

Section 1 of the articles of association shall be amended to read as follows:

"Selskapets foretaksnavn er Tekna Holding ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap."

"The name of the company is Tekna Holding ASA. The company is a public limited liability company."

4. Øvrige endringer i Selskapets vedtekter

4. Other amendments in the Company's articles of association

I forbindelse med omdanningen av Selskapet til et allmennaksjeselskap er det nødvendig å foreta noen øvrige endringer i Selskapets vedtekter.

In connection with the conversion of the Company to a public limited liability company, it is necessary to make certain additional amendments in the Company's articles of association.

Forslag til nye vedtekter i tråd med de foreslåtte endringene nedenfor følger vedlagt innkallingen i Vedlegg 4.

Proposed new articles of association in accordance with the proposed amendments below are attached to this notice as Appendix 4.

Styret foreslår at generalforsamling treffer følgende vedtak:

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

Ny § 2 i vedtektene skal lyde som følger:

New section 2 of the articles of association shall read as follows:

"Selskapets forretningskontor er i Arendal kommune. Styret kan beslutte at selskapets generalforsamlinger kan avholdes i Oslo kommune."

"The company's registered office is in the municipality of Arendal. The board of directors may decide that the company's general meetings can be held in the municipality of Oslo."

Ny § 6 i vedtektene skal lyde som følger:

New section 6 of the articles of association shall read as follows:

"Selskapets styre skal bestå av minimum 3 og maksimum 9 medlemmer. Selskapets firma tegnes av to styremedlemmer i fellesskap."

"The company's board of directors shall consist of a minimum of 3 and a maximum of 9 members. The authority to sign on behalf of the Company is held by two board members jointly."

Følgende inkluderes som første avsnitt i vedtektenes § 7 (tidligere § 5):

The following is included as the first paragraph of section 7 of the articles of association (previously section 5):

"Den ordinære generalforsamling skal behandle og avgjøre:

1. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
2. Andre saker som i henhold til loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

I innkalling til generalforsamling kan det fastsettes at aksjeeier som vil delta i generalforsamlingen må meddele dette til selskapet innen en bestemt frist. Fristen kan ikke utløpe tidligere enn to virkedager før møtet."

"The annual general meeting shall assess and determine:

1. Approval of the annual accounts and the directors' report, including distribution of dividends.
2. Other matters which according to law or the articles of association belong to the general meeting.

In the notice to general meetings it may be stipulated that a shareholder who wishes to attend the general meeting must notify the company of this within a certain deadline. The deadline cannot expire earlier than two working days before the meeting."

5. Valg av nytt styremedlem

I forbindelse med omdanningen av Selskapet til et allmennaksjeselskap er det nødvendig å foreta endringer i sammensetningen i Selskapets styre.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Barbara Thierart-Perrin velges som nytt styremedlem i Selskapet. Lars Peder Fensli fratrer som styremedlem.

Etter dette består Selskapets styre av følgende medlemmer:

- Morten Henriksen, styreleder
- Torkil Mogstad, styremedlem
- Barbara Thierart-Perrin, styremedlem

5. Election of new board member

In connection with the conversion of the Company to a public limited liability company, it is necessary to make changes in the composition of the Company's board of directors.

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

Barbara Thierart-Perrin is elected as a new member of the Company's board of directors. Lars Peder Fensli resigns as a member of the board of directors.

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

- Morten Henriksen, chairman
- Torkil Mogstad, board member
- Barbara Thierart-Perrin, board member

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

Vedlegg 2 / Appendix 2

MØTESEDDEL

Undertegnede vil møte på generalforsamling i Tekna Holding AS den 10. mars 2022.

Jeg eier: _____ aksjer

Jeg har fullmakt for: _____ aksjer (*fullmakten(e) bes vedlagt*)

Underskrift: _____

Navn: _____ (blokkbokstaver)

Sted/dato: _____

E-mail adresse: _____

Møteseddelen sendes til: Tekna Holding AS, firmapost@arendalsfoss.no. Det bes om at møteseddelen sendes inn slik at den er selskapet i hende senest 8. mars 2022 kl. 12:00.

ATTENDANCE FORM

The undersigned will attend the general meeting of Tekna Holding AS on 10 March 2022.

I own : _____ shares

I am proxy for: _____ shares (*please attach proxy form(s)*)

Signature: _____

Name: _____ (block letters)

Place/date: _____

E-mail address: _____

Please send the attendance form to: Tekna Holding AS, firmapost@arendalsfoss.no. Please make sure that the attendance form is received by the company no later than 8 March 2022 at 12:00 pm CET.

Vedlegg 3

TEKNA HOLDING AS

FULLMAKT

Som eier av _____ aksjer i Tekna Holding AS gir jeg/vi herved

☐ styrets leder

☐ _____ (sett inn navn)

fullmakt til å representere og avgi stemmer for mine/våre aksjer på ekstraordinær generalforsamling i Tekna Holding AS den 10. mars 2022.

Dersom det ikke er krysset av for noen av alternativene ovenfor, vil fullmakten bli ansett gitt til styrets leder. Dersom fullmakt er gitt til styrets leder har denne adgang til å gi et annet medlem av styret eller ledelsen rett til å representere, og avgi stemme for, aksjene som fullmakten omfatter.

Dersom aksjonæren ønsker det og styrets leder er innsatt som fullmektig kan stemmeinstruksen nedenfor fylles inn og sendes selskapet. Det vil da bli avgitt stemme for aksjene i henhold til instruksen.

Stemmeinstruks:

Vedtak	Stemmer for	Stemmer mot	Avstår fra å stemme
Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen			
Godkjenning av innkallingen og dagsorden			
Omdanning til et allmennaksjeselskap			
Øvrige endringer i vedtektene			
Valg av Barbara Thierart-Perrin som nytt styremedlem			

Dersom det er gitt stemmerettsinstruks gjelder følgende:

- Dersom det er krysset av for "Stemmer for" innebærer det en instruks til fullmektigen om å stemme for forslaget i innkallingen, med de endringer som styret, styrets leder eller møteleder måtte foreslå. Ved eventuelle endringer i forhold til de forslag som fremgår av innkallingen, kan fullmektigen etter eget skjønn avstå fra å stemme for aksjene.
- Dersom det er krysset av for "Stemmer mot" innebærer det en instruks til fullmektigen om å stemme mot forslaget i innkallingen, med de endringer som styret, styrets leder eller møteleder måtte foreslå. Ved eventuelle endringer i forhold til de forslag som fremgår av innkallingen, kan fullmektigen etter eget skjønn avstå fra å stemme for aksjene.
- Dersom det er krysset av for "Avstår fra å stemme" innebærer det en instruks til fullmektigen om ikke å avgi stemme for aksjene.
- Dersom det ikke krysses av for noe alternativ, innebærer det at fullmektigen står fritt til å avgjøre hvordan det skal stemmes for aksjene.
- Ved valg er instruksen begrenset til å gjelde avstemning over valg av de kandidater som er angitt i fullmaktsskjemaet.
- Ved avstemninger over saker som ikke fremgår av innkallingen, men som lovlig tas opp til avgjørelse ved generalforsamlingen står fullmektigen fritt til å avgjøre hvordan det skal stemmes for aksjene. Det

samme gjelder avstemning over formelle forhold, f.eks. valg av møteleder, avstemningsrekkefølge eller avstemningsform.

- Dersom aksjonæren har innsatt annen fullmektig enn styrets leder og ønsker å gi vedkommende instruks om stemmegivning er dette et forhold mellom aksjonæren og fullmektigen som er selskapet uvedkommende. For dette tilfellet påtar selskapet seg ikke ansvar for å kontrollere om fullmektigen avgir stemme i henhold til instruks.

Underskrift: _____ *

Navn: _____ (blokkbokstaver)

Sted/dato: _____

Fullmakten sendes til: Tekna Holding AS, firmapost@arendalsfoss.no.

*Dersom fullmakt gis på vegne av et selskap eller annen juridisk person, må det vedlegges firmaattest og/eller fullmakt som viser at den som undertegner har kompetanse til å avgi fullmakten. Dersom tilfredsstillende dokumentasjon ikke mottas står fullmektigen fritt til å benytte eller forkaste fullmakten etter eget skjønn.

Appendix 3

PROXY FORM

As the owner of _____ shares in Tekna Holding AS I/we hereby appoint

- ☐ The chairman of the board of directors
- ☐ _____ (insert name)

as my/our proxy to represent and vote for my/our shares at the extraordinary general meeting of Tekna Holding AS to be held on 10 March 2022.

If none of the alternatives above has been ticked the chairman of the board will be considered appointed as proxy. If the chairman of the board has been appointed as proxy, the chairman of the board can appoint another member of the board or the management to represent and vote for the shares covered by the proxy.

If the shareholder so desires and the chairman of the board has been appointed as proxy, the voting instructions below can be filled in and returned to the Company. The shares will then be voted in accordance with the instructions.

Voting instructions:

Resolution	Vote for	Vote against	Abstain
Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes			
Approval of the notice and the agenda			
Conversion to a public limited liability company			
Other amendments in the Company's articles of association			
Election of Barbara Thierart-Perrin as new board member			

If voting instructions are given the following applies:

- If the box "Vote for" has been ticked, the proxy is instructed to vote for the proposal in the notice, with any changes suggested by the board of directors, the chairman of the board or the chairperson of the meeting. In case of changes in the proposals included in the notice, the proxy can at his/her own discretion abstain from voting the shares.
- If the box "Vote against" has been ticked, this implies that the proxy is instructed to vote against the proposal in the notice, with any changes suggested by the board, the Chairman of the Board or the chairman of the meeting. In case of changes in the proposals included in the notice, the proxy can, at his/her discretion, abstain from voting the shares.
- If the box "Abstain" has been ticked, the proxy is instructed to abstain from voting the shares.
- If none of the boxes has been ticked, the proxy is free to decide how to vote the shares.
- In respect of elections, the instructions are only valid for voting in respect of elections of the candidates who have been listed in the proxy form.
- In respect of a vote over matters that are not included on the agenda and which may validly come before the meeting, the proxy is free to decide how to vote the shares. The same applies for votes over formal matters, such as election of the chairperson of the meeting, voting order or voting procedure.
- If a shareholder has inserted another person than the chairman of the board as proxy, and wants to give such person instructions on voting, this is a matter between the shareholder and the proxy. In such a

situation, the company does not undertake any responsibility to verify that the proxy votes in accordance with the instructions.

Signature: _____ *

Name: _____ (block letters)

Place/date: _____

Please send the proxy to Tekna Holding AS, firmapost@arendalsfoss.no.

*If the proxy is given on behalf of a company or other legal entity, relevant evidence of authority must be attached to evidence that the person signing the proxy form is properly authorized.

Vedlegg 4 / Appendix 4

Forslag om nye vedtekter / Proposal for new articles of association

Vedtekter for Tekna Holding ASA

(org. nr. 925 347 884)

§ 1

Selskapets navn er Tekna Holding ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

§ 2

Selskapets forretningskontor er i Arendal kommune. Styret kan beslutte at selskapets generalforsamlinger kan avholdes i Oslo kommune.

§ 3

Selskapets virksomhet: Drive næringsutvikling, herunder gjøre investeringer og være medeier i andre selskaper.

§ 4

Selskapet har en aksjekapital på NOK 250 454 692,00 delt på 125 227 346 aksjer, hver med pålydende verdi NOK 2,00. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen (VPS).

§ 5

Erverv av aksjer er ikke betinget av selskapets samtykke. Aksjonærer har ikke forkjøpsrett til aksjer som skifter eier.

§ 6

Selskapets styre skal bestå av minimum 3 og maksimum 9 medlemmer. Selskapets firma tegnes av to styremedlemmer i fellesskap.

§ 7

Den ordinære generalforsamling skal behandle og avgjøre:

1. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
2. Andre saker som i henhold til loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

Articles of association for Tekna Holding ASA

(reg. no. 925 347 884)

(office translation)

§ 1

The name of the company is Tekna Holding ASA. The company is a public limited liability company.

§ 2

The company's registered office is in the municipality of Arendal. The board of directors may decide that the company's general meeting can be held in the municipality of Oslo.

§ 3

The Company's business: To conduct business development, including investments and to be co-owner of other companies.

§ 4

The share capital of the company is NOK 250,454,692.00 divided on 125,227,346 shares, each with a nominal value of NOK 2.00. The Company's shares shall be registered in the Norwegian Central Securities Depository (VPS).

§ 5

Acquisitions of shares in the company shall not require the consent of the company. Shareholders do not have pre-emption rights upon any change of ownership of shares in the company.

§ 6

The company's board of directors shall consist of minimum 3 and maximum 9 members. The authority to sign on behalf of the company is held by two board members jointly.

§ 7

The annual general meeting shall discuss and decide upon the following:

1. Approval of the annual accounts and annual report, including distribution of dividend.
2. Other matters that according to law or the articles of association are to be decided upon by the general meeting.

I innkalling til generalforsamling kan det fastsettes at aksjeeier som vil delta i generalforsamlingen må meddele dette til selskapet innen en bestemt frist. Fristen kan ikke utløpe tidligere enn to virkedager før møtet.

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlinger i selskapet er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider, kan styret beslutte at dokumentene ikke skal sendes til aksjeeierne. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallinger til generalforsamlinger. En aksjeeier kan kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen. Selskapet kan ikke kreve noen form for godtgjøring for å sende dokumentene til aksjeeierne.

Aksjeeiere kan avgi skriftlig forhåndsstemme i saker som skal behandles på generalforsamlinger i selskapet. Slike stemmer kan også avgis ved elektronisk kommunikasjon. Adgangen til å avgi forhåndsstemme er betinget av at det foreligger en betryggende metode for autentisering av avsender. Styret avgjør om det foreligger en slik metode i forkant av den enkelte generalforsamling. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for skriftlige forhåndsstemmer. Det skal fremgå av generalforsamlingsinnkallingen om det er gitt adgang til forhåndsstemming og hvilke retningslinjer som eventuelt er fastsatt for slik stemmegivning.

In the notice to general meetings it may be stipulated that a shareholder who wishes to attend the general meeting must notify the company of this within a certain deadline. The deadline cannot expire earlier than two working days before the meeting.

When documents concerning matters to be discussed at general meetings in the company have been made available to the shareholders on the company's web pages, the board of directors may decide that the documents shall not be sent to the shareholders. This also applies to documents which are required by law or by the articles of association to be included in or appended to notices of general meetings. A shareholder may demand that documents concerning matters to be discussed at the general meeting be sent to him or her. The company cannot demand any form of compensation for sending the documents to the shareholders.

Shareholders may cast a written vote in advance in matters to be discussed at the general meetings of the company. Such votes may also be cast through electronic communication. The access to cast votes in advance is subject to the presence of a safe method of authenticating the sender. The board of directors decides whether such a method exists before each individual general meeting. The board of directors may issue detailed guidelines for written votes in advance. The notice of general meeting must state whether votes in advance are permitted and which guidelines, if any, that have been issued for such voting.

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

Til generalforsamlingen i Tekna Holding AS

Redegjørelse ved omdanning til ASA

På oppdrag fra styret avgir vi som uavhengig sakkyndig en redegjørelse i samsvar med aksjeloven § 15-1 annet ledd, jf. allmennaksjeloven § 2-6.

Styrets ansvar for redegjørelsen

Styret er ansvarlig for informasjonen redegjørelsen bygger på og de verdsettelse som ligger til grunn for omdanningen.

Uavhengig sakkyndiges oppgaver og plikter

Vår oppgave er å utarbeide en redegjørelse om de eiendeler og forpliktelser som foreligger ved omdanningen, kan oppføres i balansen til en samlet nettoverdi som gir dekning for pålydende av den aksjekapital selskapet skal ha som allmennaksjeselskap.

Den videre redegjørelsen består av to deler. Den første delen er en presentasjon av opplysninger i overensstemmelse med de krav som stilles i allmennaksjeloven [§ 2-6](#) første ledd nr. 1 til 4. Den andre delen er vår uttalelse.

Del 1: Opplysninger om eiendeler og forpliktelser i forbindelse med omdanningen

Eiendeler og forpliktelser ved omdanningen omfatter følgende basert på balanse per 28.02.2022 (alle tall i CAD)

Eiendeler:

- | | |
|-----------------------------------|-----------------|
| - Investeringer i datterselskaper | CAD 418 468 248 |
| - Lån til foretak i samme konsern | CAD 42 182 623 |
| - Bankinnskudd, kontanter, o.l. | CAD 28 158 996 |

Forpliktelser:

- | | |
|---------------------------|------------|
| - Kortsiktig konserngjeld | CAD 803 |
| - Annen kortsiktig gjeld | CAD 27 000 |

Egenkapital **CAD 488 782 064**

Omdanningen skjer ved overføring til regnskapsførte verdier.



Del 2: Den uavhengig sakkyndiges uttalelse

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med attestasjonsstandarden SA 3802-1 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter aksjelovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at de eiendeler og forpliktelser som foreligger ved omdanningen, kan oppføres i balansen til en samlet nettoverdi som gir dekning for pålydende av den aksjekapital på kr 250 454 692 selskapet skal ha som allmennaksjeselskap. Arbeidet omfatter kontroll av verdsettelsen av eiendeler og forpliktelser som foreligger ved omdanningen. Videre har vi vurdert de verdsettelsesmetoder som er benyttet, og de forutsetninger som ligger til grunn for verdsettelsen.

Vi mener at innhentede bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening kan eiendelene og forpliktelsene som foreligger ved omdanningen oppføres i balansen til en samlet nettoverdi som gir dekning for pålydende av den aksjekapital på kr 250 454 692 som selskapet skal ha som allmennaksjeselskap.

Arendal, 2. mars 2022

PricewaterhouseCoopers AS

Lars Ole Lindal
Statsautorisert revisor



To the General Meeting of Tekna Holding AS

Statement regarding the conversion to public limited liability company

At the Board of Directors' request we, as independent experts, issue this statement in compliance with the Limited Liability Companies Act section 15-1 second subsection, refer the Public Limited Liability Companies Act section 2-6.

The Board's responsibility

The Board of Directors is responsible for the information the statement is based on and the valuations which form the basis for the conversion.

The independent experts' responsibility

Our responsibility is to prepare a statement about whether the assets and liabilities which exist at the conversion date, can be reflected in the balance sheet at a total net value which will cover the nominal value of the statutory share capital the company must have as a Public Limited Liability Company.

The statement consists of two parts. The first part is a presentation of information in compliance with the requirements in the Public Limited Liability Companies Acts section 2-6 first subsection No 1-4. The second part is our opinion.

Part 1: Information about assets and liabilities in connection with the conversion

Assets and liabilities in the conversion include the following bases on the balance sheet at of 28 February 2022 (all amounts in CAD):

The conversion is made by transfer at book values.

Assets:

- | | |
|-------------------------------|-----------------|
| - Investments in subsidiaries | CAD 418 468 248 |
| - Loan to group companies | CAD 42 182 623 |
| - Cash and cash equivalents | CAD 28 158 996 |

Liabilities:

- | | |
|--|------------|
| - Current liabilities to group companies | CAD 803 |
| - Other current liabilities | CAD 27 000 |



Equity

CAD 488 782 064

Part 2: The independent expert's opinion

We have performed our procedures and issue our opinion in accordance with the Norwegian auditing standard NSAE 3802 "The auditor's assurance reports and statements required by Norwegian Company legislation"¹ issued by the Norwegian Institute of Public Accountants. The standard requires that we plan and perform procedures to obtain reasonable assurance about whether the assets and liabilities which exist at the conversion date can be reflected in the balance sheet at a total net value which will cover the nominal value of the statutory share capital the company must have as a Public Limited Liability Company of NOK 250 454 692. Our procedures include an examination of the valuation of the assets and liabilities which exist at the conversion date. We have also reviewed the valuation methods used and the assumptions that form the basis for the valuation.

We believe that the evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Opinion

In our opinion the assets and liabilities which exist at the conversion date can be reflected in the balance sheet at a total net value which will cover the nominal value of the share capital which the company shall have as a Public Limited Liability Company of NOK 250 454 692.

Arendal, 2 March 2022

PricewaterhouseCoopers AS

Lars Ole Lindal
State Authorised Public Accountant (Norway)

Note: This translation from Norwegian has been prepared for information purposes only

¹ Norwegian name of standard: SA 3802-1 Revisors uttalelser og redegjørelser etter aksjelovgivningen

Erklæring omdanning

Signers:

Name	Method	Date
Lindal, Lars Ole	BANKID_MOBILE	2022-03-02 16:06



This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.