

Tekna Holding AS

Innkalling til ordinær generalforsamling

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Tekna Holding AS, org. nr. 925 347 884 ("**Selskapet**"), 4. mai 2022 kl. 10:00.

Generalforsamlingen avholdes som et videokonferansemøte. Aksjonærer som ønsker å delta i generalforsamlingen per videokonferanse, bes sende forhåndspåmelding til Selskapet innen 3. mai 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. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Tekna Holding AS og konsernet for 2021, herunder disponering av årets resultat
4. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer
5. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor
6. Godkjenning av styrefullmakt til å erverve egne aksjer
7. Godkjenning av styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen

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

Notice of the annual general meeting

Notice is hereby served that the annual general meeting of Tekna Holding AS, org. no. 925 347 884 (the "**Company**") will be held on 4 May 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 3 May 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. Approval of the annual accounts and directors' report of Tekna Holding AS and the group for 2021, including allocation of the result of the year
4. Determination of the remuneration of the members of the board of directors
5. Approval of the remuneration of the Company's auditor
6. Approval of authorisation to the board of directors to acquire own shares
7. Approval of authorisation to the board of directors to increase the share capital

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

Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysningene som kreves ikke kan gis uten forholdsmessig skade for Selskapet.

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

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.

- 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 3. mai 2022 kl. 12:00. Påmelding skjer gjennom vedlagte påmeldingsskjema (Vedlegg 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).

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.

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

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 investors@tekna.com.

Fra et ESG-perspektiv, oppfordrer Selskapet alle aksjonærer til å aktivere digital kommunikasjon i VPS.

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 3 May 2022 at 12.00 pm CET. Such notice can be given through the attached notice of attendance (Appendix 2).

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).

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.

This notice is available at the Company's website <http://www.tekna.com/investors>.

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 investors@tekna.com.

From an ESG-perspective, the Company encourages all shareholders to activate digital communication in the VPS system.

Oslo, 26 April 2022

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

Vedlegg:

1. Foreslåtte vedtak
2. Påmeldingsskjema
3. Fullmaktsskjema

Appendices:

1. Proposed resolutions
2. Attendance form
3. Proxy form

Vedlegg 1 / Appendix 1

Forslag til vedtak	Proposed resolutions
3. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Tekna Holding AS og konsernet for 2021, herunder disponering av årets resultat Årsregnskapet, årsberetningen og revisjonsberetningen er tilgjengelige på Selskapets internettsider http://www.tekna.com/investors. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak: <i>Årsregnskapet og årsberetningen for 2021 godkjennes.</i> <i>Det utbetales ikke utbytte for regnskapsåret 2021.</i>	3. Approval of the annual accounts and directors' report of Tekna Holding AS and the group for 2021, including allocation of the result of the year The annual financial statements, the directors' report and the auditor's opinion are available at the Company's website http://www.tekna.com/investors. The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution: <i>The annual accounts and the directors' report for 2021 are approved.</i> <i>No dividend is declared for the financial year 2021.</i>
4. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer Styret foreslår at generalforsamling treffer følgende vedtak: <i>Styrets medlemmer som er del av administrasjonen i Arendals Fossekompagni ASA, mottar ikke styrehonorar fra Selskapet.</i> <i>Uavhengige styremedlemmer mottar styrehonorar fra Selskapet tilsvarende EUR 40 000.</i>	4. Determination of the remuneration of the members of the board of directors The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution: <i>The members of the board of directors who are part of the administration of Arendals Fossekompagni ASA, will not receive any remuneration from the Company.</i> <i>Independent members of the board of directors will receive remuneration from the Company as follows: EUR 40,000.</i>
5. Godkjennelse av honorar til Selskapets revisor Godtgjørelsen til Selskapets revisor i 2021 for lovpålagt revisjon av Selskapet skal godkjennes etter regning. Godtgjørelsen for 2021 er på CAD 254 000. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak: <i>Revisors godtgjørelse skal godkjennes etter regning.</i>	5. Approval of the remuneration of the Company's auditor The remuneration of the Company's auditor in 2021 for the statutory audit of the Company shall be paid in accordance with invoice. The remuneration for 2021 is CAD 254,000. The Board of Directors proposes that the general meeting passes the following resolution: <i>The auditor's remuneration shall be paid in accordance with invoice.</i>
6. Godkjennelse av styrefullmakt til å erverve egne aksjer Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak: <i>Styret gis i henhold til aksjeloven § 9-4 fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve aksjer i Selskapet ("egne aksjer") med en samlet pålydende verdi på</i>	6. Approval of authorisation to the board of directors to acquire own shares The board of directors proposes that the general meeting pass the following resolution: <i>The board of directors is authorized pursuant to the Private Limited Companies Act section 9-4 to acquire shares in the Company ("own shares") on</i>

inntil NOK 25 045 469.2 Fullmakten omfatter også avtalepant over egne aksjer.

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.

Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag per aksje som er mindre enn NOK 1 eller som overstiger NOK 400.

When acquiring own shares the consideration per share may not be less than NOK 1 and may not exceed NOK 400.

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

The board of directors determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of.

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

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

7. Godkjenning av styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen

7. Approval of authorisation to the board of directors to increase the share capital

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

Styret gis i henhold til aksjeloven § 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.

The Board of Directors is authorized pursuant to the Private 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.

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 av ny egenkapital for å styrke Selskapets finansiering.

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 equity in order to strengthen the Company's financing.

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

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

Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.

The pre-emptive rights of the shareholders under section 10-4 of the Private Limited Companies Act may be set aside.

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. aksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.

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 Private Limited Companies Act. The authority covers resolutions on mergers in accordance with section 13-5 of the Private Limited Companies Act.

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 4. mai 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 3. mai 2022 kl. 12:00.

ATTENDANCE FORM

The undersigned will attend the general meeting of Tekna Holding AS on 4 May 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 3 May 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 ordinær generalforsamling i Tekna Holding AS den 4. mai 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			
Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Tekna Holding AS og konsernet for 2021, herunder disponering av årets resultat			
Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer			
Godkjenning av honorar til Selskapets revisor			
Godkjenning av styrefullmakt til å erverve egne aksjer			
Godkjenning av styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen			

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 instruksene 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 instruksene.

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 annual general meeting of Tekna Holding AS to be held on 4 May 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			
Approval of the annual accounts and directors' report of Tekna Holding AS and the group for 2021, including allocation of the result of the year			
Determination of the remuneration of the members of the board of directors			
Approval of the remuneration of the Company's auditor			
Approval of authorisation to the board of directors to acquire own shares			
Approval of authorisation to the board of directors to increase the share capital			

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.