

Tekna Holding AS

Innkalling til ordinær generalforsamling

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Tekna Holding AS, org. nr. 925 347 884 ("**Selskapet**"), 5. mai 2021 kl. 09:00.

I tråd med midlertidig lov 26. mai 2020 nr. 54 om unntak fra krav til fysisk møte mv. i foretakslovgivningen for å avhjelpe konsekvenser av utbrudd av Covid-19, avholdes generalforsamlingen som et videokonferansemøte. Aksjonærer som ønsker å delta i generalforsamlingen per videokonferanse, bes sende forhåndspåmelding til Selskapet innen mandag 3. mai kl. 12:00 i henhold til vedlagte påmeldingsskjema. 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 for 2020
4. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor
5. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer for regnskapsåret 2021

Forslag til vedtak i sak 3-5 fremgår av Vedlegg 1.

Selskapet har en aksjekapital på NOK 248 148 148 fordelt på 124 074 074 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

Notice to 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 5 May 2021 at 09:00 CET.

In accordance with interim act dated 26 May 2020 no. 54 about exemption from the requirement for physical meeting etc. in company legislation to redress consequences of the outbreak of Covid-19, 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 12:00 CET using the attached attendance form. 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 for Tekna Holding AS for 2020
4. Approval of the remuneration to the Company's auditor
5. Determination of remuneration to the members of the Board of Directors for the financial year 2021

Proposals for resolutions under items 3-5 are set out in Appendix 1.

The Company has a share capital of NOK 248,148,148 divided on 124,074,074 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

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.

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

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.

- 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 2021, kl. 12:00. Påmelding skjer gjennom vedlagte påmeldingsskjema.

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.

Dersom aksjer er registrert i VPS gjennom en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 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 med vedlegg, inkludert Selskapets årsrapport og styrets årsberetning er tilgjengelig på Selskapets internettside 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.

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 2021. Such notice can be given through the attached notice of attendance.

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.

If the shares are held through a nominee, cf. the Norwegian Public 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 with attachments, including the Company's annual accounts and the directors' report are available at the Company's website www.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.

Ørjan Svanevik
Styrets leder / Chairman of the Board of Directors

Vedlegg 1 – Forslag til vedtak / Appendix 1 - Proposals for resolutions

3. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Tekna Holding AS for 2020

Årsregnskapet, årsberetningen og revisjonsberetningen er tilgjengelige på Selskapets internettsider www.tekna.com. Selskapet ble stiftet 30. juni 2020 og har derfor utarbeidet regnskap fra stiftelsen og frem til 31. desember 2020.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Årsregnskapet og årsberetningen for 2020 godkjennes.

Det utbetales ikke utbytte for regnskapsåret 2020.

4. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor

Godtgjørelsen til Selskapets revisor i 2020 for lovpålagt revisjon av Selskapet skal godkjennes etter regning. Godtgjørelsen for 2020 er på NOK 5 200.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Revisors godtgjørelse skal godkjennes etter regning.

5. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer for regnskapsåret 2021

Det foreslås at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Styrets medlemmer er del av administrasjonen i Arendals Fossekompani ASA og mottar derfor ikke styrehonorar fra Selskapet.

3. Approval of the annual accounts and directors' report for Tekna Holding AS for 2020

The annual financial statements, the directors' report and the auditor's opinion are available at the Company's website www.tekna.com. The Company was established on 30 June 2020 and has therefore prepared financial statements from the establishment and up until 31 December 2020.

The Board of Directors proposes that the general meeting pass the following resolution:

The annual accounts and the directors' report for 2020 are approved.

No dividend is declared for the financial year 2020.

4. Approval of the remuneration to the Company's auditor

The remuneration of the Company's auditor in 2020 for the statutory audit of the Company shall be paid in accordance with invoice. The remuneration for 2020 is NOK 5,200.

The Board of Directors proposes that the general meeting pass the following resolution:

The auditor's remuneration shall be paid in accordance with invoice.

5. Determination of remuneration to the members of the Board of Directors for the financial year 2021

It is proposed that the general meeting pass the following resolution:

The members of the Board of Directors are part of the administration of Arendals Fossekompani ASA and will therefore not receive any remuneration from the Company.

Generalforsamling 5. mai 2021

MELDING OM DELTAGELSE

Undertegnede vil delta per telefon på generalforsamling Tekna Holding AS

☐

Jeg / vi eier

aksjer

☐

og vil i tillegg avgi stemmer for

aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)

Dato

Underskrift

Aksjonærer som ønsker å delta per telefon må selv kontakte selskapet og be om nødvendige innringningsdetaljer

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 5. mai 2021.

Dersom det ikke er kryssset 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 oppnevning av to personer til å medundertegne protokollen.			
Godkjenning av møteinnkallingen og dagsorden.			
Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for Tekna Holding AS for 2020.			
Fastsettelse av godtgjørelse til revisor.			
Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer for regnskapsåret 2021.			

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: **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.

General Meeting 5 May 2021

NOTICE OF ATTENDANCE

The undersigned will attend the General Meeting of Tekna Holding AS by telephone

☐ I / we own _____ shares

☐ and will in addition vote on behalf of _____ shares according to the attached power(s) of attorney

Date Signature

Shareholders who wish to attend by telephone must contact the Company and request the required conference call details

PROXY FORM

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

☐ the Chair of the Board

☐ _____ (enter name)

the authority to represent and vote on behalf of my/our shares at the Annual General Meeting of Tekna Holding AS on 5 May 2021.

If none of the above options have been ticked off, the authority shall be deemed to have been granted to the Chair of the Board. If the authority has been granted to the Chair of the Board, he is entitled to grant another board member or the management the right to represent, and vote on behalf of, the shares covered by the above proxy form.

If the shareholder so wishes and the Chair of the Board is appointed proxy, the voting instructions below may be completed and submitted to the Company. Votes will then be cast on behalf of the shares according to the instructions.

Voting instructions:

Resolution	Vote for	Vote against	Abstain from voting
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 for Tekna Holding AS for 2020			
Approval of the remuneration to the Company's auditor			
Determination of remuneration to the members of the Board of Directors for the financial year 2021			

If voting instructions have been given, the following applies:

- If "Vote for" is ticked off, it means an instruction to the proxy to vote for the proposal in the notice, including any changes the Board of Directors, the Chair of the Board or the chair of the meeting may propose. In the event of any changes to the proposals set out in the notice, the proxy may, at his own discretion, abstain from voting on behalf of the shares.
- If "Vote against" is ticked off, this means an instruction to the proxy to vote against the proposal in the notice, including any changes the Board of Directors, the Chair of the Board or the chair of the meeting may propose. In the event of any changes to the proposals set out in the notice, the proxy may, at his own discretion, abstain from voting on behalf of the shares.
- If "Abstain from voting" is ticked off, this means an instruction to the proxy not to vote on behalf of the shares.
- If no option has been ticked off, it means that the proxy is free to decide how to vote on behalf of the shares.
- In the case of an election, the instructions are limited to voting for the candidates specified in the proxy form.
- In the event of votes on matters that are not mentioned in the notice, but which are lawfully raised for resolution at the General Meeting, the proxy is free to decide how to vote on behalf of the shares. The same applies to voting on formal matters, e.g. the election of the chair of the meeting, voting order or form of voting.
- If the shareholder has appointed a proxy other than the Chair of the Board, and wishes to give the person in question instructions on voting, this is a matter between the shareholder and the proxy which does not involve the Company. In such an event, the Company does not assume responsibility for checking whether the proxy votes according to the instructions.

Signature: _____ *

Name: _____ (capital letters)

Place/date: _____

The proxy form should be sent to: **firmapost@arendalsfoss.no**

*If the proxy form is granted on behalf of a company or another legal entity, a certificate of registration and/or power of attorney must be attached which shows that the person who has signed is authorised to issue the proxy form. If satisfactory documentation is not received, the proxy may use or reject the proxy form at his own discretion.