

EAM SOLAR ASA

VEDTEKTER

(sist endret 8. august 2017 18. mai 2020)

§ 1

Selskapets foretaksnavn er EAM Solar ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

§2

Selskapet har sitt forretningskontor i Oslo kommune.

§3

Selskapets virksomhet består i å identifisere, analysere, finansiere, drifte, kjøpe og selge solparker utenfor Norge, og virksomhet som står i naturlig sammenheng med dette, herunder eierskap i tilsvarende selskaper. I tillegg er selskapets virksomhet søksmål i forbindelse med solkraftverk.

§ 4

Selskapets aksjekapital er NOK 68 522 100 fordelt på 6 852 210 aksjer, hver pålydende NOK 10.

Selskapets aksjer skal registreres i verdipapirregister.

§5

Selskapets styre består av tre til syv medlemmer. Generalforsamlingen velger styrets leder. Signatur ligger hos to styremedlemmer i fellesskap eller ett styremedlem og daglig leder i fellesskap.

Det samlede styret skal kunne fungere som selskapets revisjonsutvalg dersom styret oppfyller kravene til revisjonsutvalg i gjeldende lovgivning og børsregler.

§6

Den ordinære generalforsamlingen avholdes hvert år innen utgangen av juni måned. For dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen og som er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets nettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjeeierne. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen.

Det gis anledning til å utsende meldinger, varsler, informasjon, dokumenter, underretninger og liknende via e-post til selskapets aksjonærer.

§ 7

Overdragelse av aksjer i selskapet krever ikke samtykke fra styret. Overdragelse av aksjer i selskapet utløser ikke forkjøpsrett for øvrige aksjeeiere i selskapet.

§8

Årsberetningen og årsregnskapet i revidert stand skal være stilet til hver enkelt aksjonær samtidig med innkalling til ordinær generalforsamling.

§ 9

På den ordinære generalforsamlingen skal følgende spørsmål behandles og avgjøres:

1. Godkjenning av årsberetningen og årsregnskapet, herunder utdeling av utbytte.
2. Valg av styre og revisor samt forretningsfører, hvis forretningsfører ønskes av generalforsamlingen. (jf. §6-6 om styremedlemmers tjenestetid.)

Medlemmer av styret og valgkomite velges for ett år av gangen.

3. Vedtektsendringer.
4. Andre saker som ligger til generalforsamlingen å behandle.

ARTICLES OF ASSOCIATION

(last amended 8. August 2017 18 May 2020)

Article 1

The company's name is EAM Solar ASA. The company is a public limited liability company.

Article 2

The company's registered office is in the municipality of Oslo.

Article 3

The company's business activities include identification, analysis, financing, operating, purchase and sale of solar power plants outside Norway, and naturally related activities, such as ownership in similar companies. In addition, the company's business is lawsuits in relation to solar power plants.

Article 4

The company's share capital is NOK 68,522,100 divided into 6,852,210 shares, each with a nominal value of NOK10.

The company's shares are to be registered in the securities register.

Article 5

The company's board consists of three to seven members. The chair of the board of directors is elected by the general meeting. The right of signature lies with two board members jointly or with one director and the chief executive officer jointly.

The full board may serve as the company's audit committee for as long as the board satisfies the requirements relating to audit committees under applicable laws and stock exchange rules.

Article6

The ordinary general meeting is held each year within the end of June. For documents concerning issues to be addressed at the general meeting that are made available to the shareholders on the company's website, the statutory requirement that the documents must be sent to the shareholders does not apply. This also applies to documents that pursuant to law must be included in or attached to the notice convening the general meeting.

Access is given to communicate messages, warnings, information, documents, notifications and similar by e- mail to the company's shareholders

Article7

A transfer of shares in the company does not require the board's consent. A transfer of shares in the company does not trigger any pre-emptive right to the other shareholders in the company.

Article 8

The directors' report and audited annual report must be addressed to each shareholder simultaneously with the notice convening the ordinary general meeting.

Article 9

The ordinary general meeting shall address the following issues:

1. Approval of the directors' report and annual report including approval of distribution of dividends.
2. Election of board, auditor and accounts keeper if an accounts keeper is desired by the general meeting. (cf §6-6 regarding board members' period of service.)

Members of the board and election committee are elected for a term of one year.

3. Amendments to the Articles of Association.
4. Other matters that naturally belong to the ordinary general meeting.

Selskapet skal ha en valgkomite bestående av tre medlemmer.

Valgkomiteens medlemmer skal være aksjeeiere eller representanter for aksjeeiere.

Valgkomiteens medlemmer, herunder dens leder, velges av generalforsamlingen. Tjenestetiden for valgkomiteens medlemmer skal være ~~ett~~ **to** år med mindre generalforsamlingen beslutter noe annet. Tjenestetiden regnes fra valget når noe annet ikke er bestemt. Den opphører ved avslutningen av den ordinære generalforsamling i det året tjenestetiden utløper. Selv om tjenestetiden er utløpt, skal medlemmet bli stående i vervet inntil nytt medlem er valgt.

Honorar for valgkomiteens medlemmer skal fastsettes av generalforsamlingen.

Valgkomiteen skal ha følgende oppgaver:

1. Å avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av aksjonærvalgte styremedlemmer, dog slik at ~~EAM Solar Park Management AS~~ **Energeia AS** skal ha rett til å avgi innstilling om valg av to aksjonærvalgte styremedlemmer;
2. Å avgi innstilling til generalforsamlingen om honorar for styrets medlemmer;
3. Å avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av medlemmer av valgkomiteen; og
4. Å avgi innstilling til generalforsamlingen om honorar for valgkomiteens medlemmer.

Generalforsamlingen kan fastsette nærmere retningslinjer for valgkomiteens arbeid.

~~I den utstrekning det er tillatt etter gjeldende lovgivning skal selskapet utbetale hele årets kontantoverskudd som utbytte til aksjeeierne. Endring i, unntak fra, denne bestemmelsen krever tilslutning fra minst ni tideler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen.~~

The company shall have a nomination committee consisting of three members.

The members of the nomination committee shall be shareholders or representatives of shareholders.

The members of the nomination committee, including its chairman, are elected by the general meeting. The period of service for the members of the nomination committee shall be ~~one~~ **two** year unless the general meeting decides otherwise. The period of service commences from the time of election unless otherwise decided. It terminates at the end of the annual general meeting of the year in which the period of service expires. Even if the period of service has expired, the member must remain in his or her position until a new member has been elected.

The remuneration to the members of the nomination committee shall be determined by the general meeting.

The nomination committee shall have the following tasks:

1. To give the general meeting recommendations regarding the election of board members to be elected by the shareholders, provided however that ~~EAM Solar Park Management AS~~ **Energeia AS** shall have the right to give its recommendation for two of the board members;
2. To give the general meeting recommendations regarding the remuneration to the board members;
3. To give the general meeting recommendations regarding the election of members of the nomination committee; and
4. To give the general meeting recommendations regarding the remuneration to the members of the nomination committee.

The general meeting may issue further guidelines for the nomination committee's work.

~~To the extent permitted by applicable law the company shall distribute its entire annual cash surplus as a dividend to its shareholders. Changes to or exemptions from this article requires the support of at least nine tenths of the votes east and of the share capital represented at the general meeting.~~