



EAM Solar ASA

INFORMASJONSMØTE EAM SOLAR ASA

30. mai 2024



- Selskapets aksjonærer per 29. mai 2024
- Selskapsstatus per 30. mai 2024
- EAM Solar ASA & Energeia AS
- Gjennomgang av pågående juridiske prosesser
- Agenda og beslutninger for ordinær generalforsamling
- 5 oppgaver til selskapets aksjonærer
- Spørsmål og svar

- Sikkerhet & rømningsveier.
- Presentasjonen tar ca. 40 minutter
- Det er satt av tid fra 17:00 til 19:00 til spørsmål, svar og diskusjon etter presentasjonen
- Presentasjon og samtaler blir gjennomført på norsk
- Aksjonærene må lese selskapets børsmeldinger og rapporter



SELSKAPETS AKSJONÆRER PER 29. MAI 2024



Nationality	Shares	%	Shareholders		Average holding	
Norway	6 547 912	96%	3 296	99%	1 987	0,03%
Sweden	152 505	2,2%	10	0,3%	15 251	0,22%
Luxembourg	68 294	1,0%	2	0,1%	34 147	0,50%
Denmark	29 495	0,4%	10	0,3%	2 950	0,04%
United Kingdom	18 165	0,3%	4	0,1%	4 541	0,07%
Ireland	14 700	0,2%	1	0,0%	14 700	0,21%
Belgium	10 935	0,2%	1	0,0%	10 935	0,16%
Switzerland	5 239	0,1%	2	0,1%	2 620	0,04%
Finland	1 628	0,0%	1	0,0%	1 628	0,02%
Serbia	1 500	0,0%	1	0,0%	1 500	0,02%
Argentina	1 000	0,0%	1	0,0%	1 000	0,01%
United States	587	0,0%	1	0,0%	587	0,01%
Germany	200	0,0%	1	0,0%	200	0,00%
Slovakia (Slovak Republic)	40	0,0%	1	0,0%	40	0,00%
The Netherlands	10	0,0%	1	0,0%	10	0,00%
Grand Total	6 852 210		3 342		2 050	0,030%

20 største aksjonærer eier aksjonærer 42% av selskapets aksjer

- Bokført egenkapital ved Q1'2024 NOK 18m. NAV ca. NOK 40m. Markedsverdi ca. NOK 80m.
- Selskapets «operative soliditet» er adekvat og bidrar med litt fri kontantstrøm. Fri likviditet p.t. er ca. NOK 1m og under kritisk nivå for drift av selskapet.
- Q1'2024 rapport uttalelse side 7 om fortsatt drift;

«Disse forholdene tilsier at det vil være behov for ytterligere kapitaltilførsel. Dersom dette ikke er oppnåelig, vil det være vesentlig usikkerhet knyttet til konsernets evne til å fortsette driften.»

- Ved årsslutt 2023 er bokført egenkapital under halvparten av aksjekapitalen. Dette utløser styrets handleplikt etter allmennaksjeloven § 3-5, dvs. konvertering av aksjekapital til annen egenkapital.
- Styrets handleplikt ifht. å sikre videre drift er også utløst. Dvs. at selskapet må hente inn NOK 20m i ny egenkapital etter at utfallet 13. juni er kjent.
- Formålet med forslag om tegningsretter 10. mai var å sikre en rask og kostnadseffektiv tilførsel av NOK 22,5m til selskapet. Da forslaget ikke ble vedtatt må selskapet sikre kapital på annen måte.

- EAM og Energeia har ikke lenger noen eiermessig sammenheng eller felles forretningsmessige interesser.
- Styret i Energeia AS har besluttet å avslutte forvaltningen av EAM Solar ASA. Dette er en beslutning som er blitt drøftet i mer enn ett år i påvente av beslutning i straffesaken i Milano.
- Forvaltningsavtalen løper frem til med mai 2025.
- Solar ASA skal gjennom det neste året etablere egen selvstendig organisasjon.
- Energeia AS og styrets medlemmer «finansierer» driften av EAM Solar ASA i dag. Dette er ikke en akseptabel situasjon.

Saker	Prosess & tidsperspektiv
Kriminalsaker	
Straffesak Milano	Dom 13.juni (?) – Dom vil ankes uansett utfall. Tidligst rettskraftig dom i 2025.
Kriminalanmeldelse Luxembourg	Anmeldt i 2016 - Etterforskning ikke igangsatt – Statsadvokat avventer resultat av Straffesak i Milano.
Pågående sivilsaker	
Voldgift Milano 1	Anket til høyesterett. Uavklart tidsperspektiv.
Voldgift Milano 2	Vi forventer anke fra Aveleos innen 18/6. Rettskraftig dom kan frigjøre ca. NOK 30m. Therium Litigation Fund og advokater har krav i evt. mottatte beløp.
UBI Leasing vs. EAM i Brescia	Beslutning varslet i mai 2024. Krav om pant på ca. NOK 50m fra UBI. Beslutning kan ankes.
GSE – vs. ENFO25	Forlik med GSE kan frigjøre ca. NOK 5m
«Standstill avtale» - Luxembourg	Utsatt frem til Voldgift 1 er avklart
Opphevelse av pant - Milano	Rettskraftig når Voldgift 2 er rettskraftig. Kan frigjøre NOK 30 – 50m.
Sivilt søksmål i Luxembourg	Avhengig av utfall av anmeldelse i Luxembourg
«Med mer»	- Diverse mindre sivile prosesser som løper i det Italienske rettsvesenet – saker berammet inn i 2025 p.t. - Opprettholdelse av straffedom fra 2019 åpner for inndrivelse av NOK 60m.

- Tidsløp; Allmennaksjeloven krever at selskapet må gjennomføre ordinær generalforsamling innen utgangen av juni.
- Generalforsamling er planlagt 27. juni. Innkalling må sendes senest 6. juni. Utsettelsene av beslutninger i Milano skaper trangere tidsfrister og er utfordrende for å formulere de nødvendige beslutninger generalforsamlingen må ta.
- Generalforsamlingen skal velge styre og valgkomite.
- Generalforsamlingen må gi styret fullmakter til å øke egenkapitalen med minimum netto NOK 20m etter emisjonskostnader. Primærforslag er tegningsrettsemisjon for eksisterende aksjonærer. Det er prospektplikt.
- Styret må få fullmakter til reserveløsninger hvis tegningsrettsemisjon ikke gjennomføres med adekvat resultat.
- Tegningskurser fastsettes etter utfall av 13. juni er kjent.

- Mange aksjonærer har blitt aktive eiere - det er en bra ressurs for selskapet:
- Aktive aksjonærene får derfor som umiddelbar oppgave å oppnevne en eller flere personer som skal etablere en aksjonærkomite som skal jobbe med selskapets styret for å gi grunnlag for best mulige beslutninger for selskapet.
- Oppgaver for aksjonærkomite;
 - 1) Forslag til styremedlemmer og medlemmer av valgkomite.
 - 2) Komme med forslag til alternative gjennomførbare måter å kapitalisere selskapet på.
 - 3) Bistå styret i etablering av mulig garantikonsortium for fortrinnsrettsemisjon.
 - 4) Bistå styret i å samle fullmakter til generalforsamlingen.
 - 5) Etablere og organisere underskriftskampanje for krav til Riksadvokaten om å starte etterforskning av Enovos med direktører for grovt bedrageri i Norge.
- Etablering av aksjonærkomite må gjennomføres umiddelbart – Viktor er selskapets kontaktpunkt.

Spørsmål, svar og diskusjon