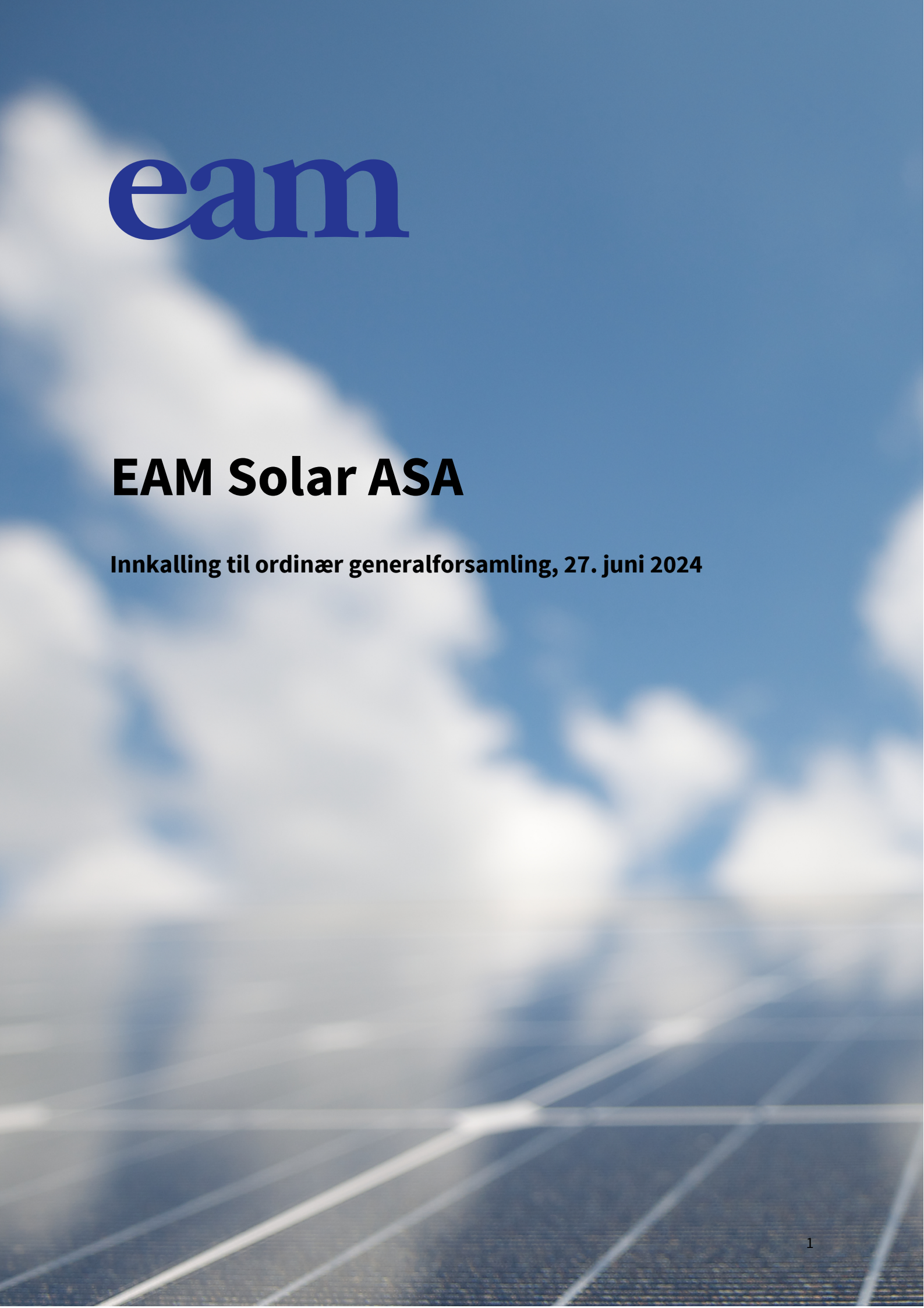




eam

EAM Solar ASA

Innkalling til ordinær generalforsamling, 27. juni 2024

Innkalling til ordinær generalforsamling i EAM Solar ASA

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i EAM Solar ASA i selskapets kontorer i Cort Adellers gate 33, 0254 Oslo, torsdag 27. juni 2024, kl: 09:00 CET i tråd med Allmennaksjeloven (asal.) § 5-7.

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder Viktor E Jakobsen, i tråd med asal. § 5-12.

Engelsk oversettelse publiseres separat på selskapets hjemmeside og er kun til informasjon. Den norske teksten gjelder.

The English translation is published separately on the company's website and is for information only. The Norwegian text applies.

Innledende kommentar til innkalling og forslag til vedtak til ordinær generalforsamling

Grunnlaget for, og forberedelsene til forslagene til vedtak i selskapets generalforsamling er laget med utgangspunkt i de lovkrav som gjelder EAM Solar ASA (EAM) iht. Lov om allmennaksjeselskaper (asal), og det faktum at EAM har sine aksjer notert på Oslo Børs Euronext Expand med de lover og regler som regulerer en slik notering, samt samtaler med Aksjonærkomiteen som ble etablert etter selskapets informasjonsmøte den 30. mai 2024.

Som informert om i informasjonsmøte for selskapets aksjonærer 3. og 30. mai er selskapets finansielle posisjon slik at styrets handleplikt iht. asal 3-5 er utløst.

Alle forslag til selskapets generalforsamling er diskutert med aksjonærkomiteen. Aksjonærer som har spørsmål til aksjonærkomiteen kan ta kontakt med talsmann for komiteen som er Erik Alexander per epost erik.alexander1978@gmail.com.

Selskapets årsmelding ble publisert den 7. mai og er tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

I forbindelse med vedtaktsforslag 11 vil det bli publisert detaljer knyttet til vilkårene for aksjonærlån i en separat børsmelding som også blir publisert på selskapets hjemmeside iht. asal § 5-11a.

Styret foreslår følgende dagsorden for selskapets ordinære generalforsamling:

Dagsorden:

1. Åpning av møtet og registrering av møtende aksjeeiere.
2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen.
3. Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden.
4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for EAM Solar ASA og EAM Solar ASA-konsernet for 2023.
5. Godkjenning av godtgjørelse til selskapets eksterne revisor.
6. Vedtektsendring §1: Omdanning fra Allmennaksjeselskap til Aksjeselskap.
7. Vedtektsendring §10: Fjerning av vedtekt om valgkomite.
8. Vedtektsendring §4: Nedskrivning av selskapet aksjekapital fra NOK 68 522 100 til NOK 6 852 210 og aksjens pålydende fra NOK 10 til NOK 1 per aksje iht. for dekning av udekket tap iht. asal § 3-5.
9. Valg av styre.
10. Fastsettelse og godkjenning av styrehonorar.
11. Styrefullmakt for utstedelse av frittstående tegningsretter i forbindelse med opptak av aksjonærlån.
12. Godkjenning av utstedelse av opsjoner til styrets leder og daglig leder.
13. Fullmakt til styret for søknad om notering av selskapets aksjer på Oslo Børs Euronext Growth.

Forslag til vedtak samt orientering om bakgrunn for forslag for punktene 5 til 13 fremgår av vedlegg 1.

EAM Solar ASA har en aksjekapital på NOK 68.522.100 fordelt på 6.852.210 aksjer, hver pålydende NOK 10. Hver aksje gir én stemme på Selskapets generalforsamlinger. EAM Solar ASA eier ingen egne aksjer.

Aksjonærene har følgende rettigheter i forhold til generalforsamlingen:

Bare den som er aksjeeier fem virkedager før generalforsamlingen (registreringsdatoen), har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen jf. asal. § 5-2. Registreringsdatoen er fredag den 21. juni.

Rett til å møte på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig.

Talerett på generalforsamlingen.

Rett til å følge med rådgiver på generalforsamlingen og gi slik rådgiver talerett.

Retten til å kreve opplysninger fra styrets medlemmer og daglig leder om forhold som kan påvirke vurderingen av (i) godkjenning av årsregnskap og årsberetning, (ii) saker som er fremlagt for aksjonærene for beslutning og (iii) selskapets økonomiske stilling, herunder opplysninger om virksomhet i andre selskaper som selskapet deltar i og andre saker som skal behandles på generalforsamlingen, med mindre de etterspurte opplysninger ikke kan offentliggjøres uten å påføre selskapet uforholdsmessig skade.

Rett til å fremme alternativer til styrets forslag i saker som er på dagsorden på generalforsamlingen.

Denne innkallingen og vedleggene til den er tilgjengelig på selskapets hjemmeside, www.eamsolar.no.

I henhold til § 6 i selskapets vedtekter vil ikke vedleggene til denne innkallingen sendes per post til aksjonærene. Aksjonær kan likevel kreve vederlagsfritt tilsendt vedleggene i posten. Dersom en aksjonær ønsker å få dokumentene tilsendt, kan en slik forespørsel rettes til Selskapet på e-post til gloria@eam.no.

Aksjonærer anbefales å møte ved fullmektig, aksjonærer som likevel ønsker å møte fysisk på generalforsamlingen bes returnere vedlagte møteskjema (vedlegg 2) til selskapet i tide til å være selskapet i hende senest mandag 24. juni 2024 kl. 16: 00 CET.

Aksjonærer kan oppnevne en fullmektig til å møte og stemme på deres vegne. I dette tilfellet må det gis en skriftlig og datert fullmakt. Vedlagt fullmaktsskjema (vedlegg 3) kan benyttes.

Vær oppmerksom på at fullmakter uten stemmeinstruks kan utløse offentlighetskrav etter norsk lov. Etter verdipapirhandelloven § 4-2 tredje ledd anses å ha fullmektig uten stemmeinstruks som lik eierskap til aksjer eller rettigheter til aksjer. Dette betyr at det kreves fullmektig for å offentliggjøre fullmaktene dersom antall aksjer de vedrører (sammen med eventuelle aksjer eller rettigheter til aksjer som fullmektigen eier) når eller overstiger opplysningsgrensene etter verdipapirhandelloven § 4-2. andre ledd.

EAM Solar ASA

6. juni 2024

Viktor E Jakobsen

Styreleder

Vedlegg:

1. Begrunnelse og forslag til vedtak punkt 5 til 13.
2. Melding om deltagelse
3. Fullmakt for stemmegivning

Vedlegg 1 / Appendix 1

Begrunnelse og forslag til vedtak punkt 5 til 13:

Selskapets status per 6. juni 2024.

Det er avholdt informasjonsmøter for selskapets aksjonærer den 3. og 30. mai 2024. I tillegg er selskapets årsmelding publisert den 7. mai 2024 samt selskapets rapport for 1. kvartal 2024 den 24. mai 2024. Følgelig vurderer styret at det er gitt fyllestgjørende informasjon til selskapets aksjonærer som grunnlag for forslagene til beslutninger i selskapets generalforsamling.

Den 30. mai 2024 ble selskapet informert av ankedomstolen i Milan at en beslutning i ankesaken over straffedommen i favør av EAM Solar ASA av 2019 nok en gang er utsatt, nå til den 4. juli 2024. Dette gjør det nødvendig å fremme forslagene slik de er beskrevet fra selskapets styret, og som er drøftet i samråd med Aksjonærkomiteen.

Det vil bli publisert ytterligere redegjørelser knyttet til opptak av aksjonærlån separat.

Det er styrets oppfatning at alle forslag til vedtak i selskapets ordinære generalforsamling er foreslått med utgangspunkt i ivaretagelse av selskapets og aksjonærenes felles beste.

Punkt 5: Godkjennelse av godtgjørelse til selskapets eksterne revisor

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:
«Generalforsamlingen godkjente revisors godtgjørelse for arbeid med revisjon av EAM Solar ASA for 2023 som beskrevet i årsmeldingen note 5 (EUR 85 855).»

Flertallskrav for vedtakene 6, 7, 8 , 11 og 12:

For at vedtakene 6, 7, 8, 11 og 12 skal være gyldig krever vedtakene tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen i tråd med allmennaksjelovens § 5-18.

Punkt 6: Vedtektsendring § 1: Omdanning fra Allmennaksjeselskap til Aksjeselskap

EAM Solar ASA er i dag et allmennaksjeselskap. Dette ble opprinnelig gjort med formål om over tid kvalifisere til notering på hovedlisten på Oslo børs. Kostnadene med å være et «ASA» selskap er betydelige, og har per i dag ingen annen funksjon for selskapets aksjonærer enn å enn å påføre selskapet kostnader og uønskede restriksjoner.

Styrets forslag til vedtak er at Selskapets vedtekt § 1 endres fra: *“Selskapets foretaksnavn er EAM Solar ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap”*

Til: *“Selskapets foretaksnavn er EAM Solar AS. Selskapet er et aksjeselskap”*

Punkt 7: Vedtektsendring § 10: Fjerning av vedtekt om valgkomite

Selskapet har det siste året slitt med å skaffe medlemmer til selskapets styre og selskapets valgkomite. Dette har sin årsak i selskapet finansielle og juridiske status. Samtlige nåværende medlemmer av selskapets valgkomite har også medelt selskapet at de ønsker å fratre sine verv.

Slik selskapet fremstår i dag, med den aksjonærmassen som i dag eier selskapet, så ser ikke styret at det er hensiktsmessig for selskapet å ha en egen valgkomite. Fjerning av valgkomite vil også bidra til fremtidige kostnadsreduksjoner.

Styret er av den oppfatning at aksjonærene gjennom generalforsamling, samt i løpende dialog med selskapets styre og ledelse, vil være i stand til å velge de best egnede medlemmene av selskapets styre.

Styrets forslag til vedtak er følgende; *«Generalforsamlingen har besluttet at Selskapets vedtekt § 10 skal strykes.»*

Punkt 8: Vedtektsendring §4: Nedskrivning av selskapet aksjekapital.

I forbindelse med årsoppgjør og revisjon for 2023 er det klart at selskapets akkumulerte tap og bokførte egenkapital er under halvparten av innbetalt aksjekapital. Dette utløser styrets handleplikt iht. asal § 3-5.

Asal § 3-5 sier bl.a.:

«..Det samme gjelder hvis det må antas at selskapets egenkapital er blitt mindre enn halvparten av aksjekapitalen. Styret skal innen rimelig tid innkalle generalforsamlingen og gi den en redegjørelse for selskapets økonomiske stilling. Dersom selskapet ikke har en forsvarlig egenkapital i samsvar med § 3-4, skal styret på generalforsamlingen foreslå tiltak for å rette på dette. I tilfeller som nevnt i annet punktum, skal generalforsamlingen innkalles senest innen seks måneder.»

I samråd med selskapets revisor foreslår derfor styret at selskapets aksjekapital skrives ned fra NOK 68 522 100 til NOK 6 852 210 gjennom en reduksjon av aksjens pålydende fra NOK 10 til NOK 1 per aksje for dekning av udekket tap iht. asal § 3-5.

Styrets forslag til ny vedtekt § 4 er følgende;

«selskapets aksjekapital er NOK 6 852 210 fordelt på 6 852 210 aksjer, hver pålydende NOK 1.»

Punkt 9: Valg av styre.

Generalforsamlingen i EAM Solar ASA valgte et interimsstyre den 10. mai 2024. Interimsstyret skal sitte frem til ordinær generalforsamling den 27. juni 2024.

I samråd med selskapets aksjonærkomite forslår interimsstyret at følgende personer velges som selskapets styre for perioden fra 27. juni 2024 og frem til ordinær generalforsamling i 2025 iht. selskapets vedtekt § 9.

Forslag til styre;

Viktor Erik Jakobsen, Styreleder

Pål Hvammen, styremedlem

Erik Alexander, Styremedlem

Viktor E Jakobsen har vært henholdsvis styreleder, styremedlem, fungerende og/eller de facto daglig leder i selskapet siden etablering i 2011. Jakobsen er ene-styreleder i selskapets Italienske datter selskaper og selskapets juridiske ansvarlige i forbindelse med rettsprosesser i forskjellige jurisdiksjoner. Ingen personer har mer innsikt i de saker som vedrører EAM Solar ASA og dets drift.

Pål Hvammen stiller som uavhengig styremedlem og har tidligere sittet i selskapets styre i periodene desember 2014 til mai 2018 og april 2019 til mai 2023. Pål Hvammen har følgende inngående kjennskap til selskapets virksomhet.

Erik Alexander er blitt nominert av aksjonærkomiteen til å sitte i selskapets styre på vegne av de mer enn 3000 personlige norske aksjonærene i selskapet. Erik Alexander er 46 år gammel, utdannet siv.ing. fra NTNU i Trondheim og har vært aksjonær i EAM Solar ASA siden 2018.

Punkt 10: Fastsettelse og godkjennelse av styrehonorar.

Aksjonær komitéen har innstilt til generalforsamlingen å treffe følgende vedtak:

«For perioden fra generalforsamlingen 2023 til generalforsamlingen 2024 foreslås følgende styre honorar

- Styreformann NOK 490 000
- Styremedlem NOK 200 000»

Punkt 11: Styrefullmakt for utstedelse av frittstående tegningsretter i forbindelse med opptak av aksjonærlån.

Selskapet har behov for å oppta lån for å sikre kortsiktig likviditet frem til evt. salg av operative eiendeler er gjennomført eller selskapet mottar proveny fra rettskraftige dommer.

I forbindelse med selskapets pågående juridiske utfordringer har ikke selskapet mulighet for å oppta ordinære lån på ordinære vilkår. I den forbindelse kan det være formålstjenlig om selskapet har mulighet til å tilby långivere til selskapet frittstående tegningsretter ifbm. låneopptak.

I samråd med Aksjonærkomiteen har styret kommet frem til et forslag om utstedelse av et aksjonærlån med løpetid til 31.12.2024. Aksjonærlånet vil bli organisert som et obligasjonslån via en tillitsmann (trustee) og tegning i lånet vil være forbeholdt de som er registrert som selskapet aksjonærer per 27. juni 2024.

Vilkår og tildelingskriterier vil bli endelig avgjort i samråd med selskapets juridiske og finansielle rådgivere og vil bli publisert til selskapets aksjonærer separat den nærmeste uken.

Hovedvilkår for aksjonærlånet er tenkt som følger; Lån minimum NOK 5 millioner maksimum NOK 10 millioner. Løpetid frem til 31.12.2024 med en årlig rente på 20%. Lånet skal sikres med pant i selskapets datterselskaper (eiendeler) i Italia. Långiver vil bli gitt en frittstående omsettelig tegningsrett per NOK 10 som lånes til selskapet med utøvelseskurs på NOK 10 per aksje. Minimumstegning blir NOK 10 000 og tildeling ved eventuell overtegning i aksjonærlånet skal skje iht. transparente og rettferdige kriterier.

Tegning i aksjonærlån starter umiddelbart etter endt generalforsamling og stenger mandag 1. juli 2024 kl 16:30 CET. Innbetaling av lån skal skje den 2. juli 2024.

Styret ber derfor at generalforsamlingen om å gi styret fullmakt til å utstede frittstående tegningsretter ifbm. opptak av aksjonærlån basert på følgende vilkår:

“Selskapet skal utstede et aksjonærlån på minimum NOK 5 millioner og maksimum NOK 10 millioner. Tegning i lån er forbeholdt de som er registret som selskapets aksjonærer den 27. juni 2024.

Selskapet skal utstede minimum 500 000 og maksimum 1 000 000 frittstående tegningsretter etter aksjelovens § 11-12.

Tegningsrettene reguleres av særskilt avtale om utstedelse av frittstående tegningsretter som skal inngås mellom Selskapet og långiverne i selskapets aksjonærlån. Tegningsrettene kan kun tegnes av långivere i særskilt aksjonærlån utstedt av selskapet.

Fordelingen av tegningsretter gjøres proratarisk til långivere iht. lånebeløp hvor det gis en tegningsrett per NOK 10 som lånes til selskapet.

Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 11-13 første ledd fravikes, jf. aksjeloven § 10-5.

Tegningsrettene er fritt omsettelige og skal registreres i tegningsrettsregister iht. aksjelovens § 4-11. Tegning av aksjer skjer på særskilt tegningsformular. Tegningsperioden gjelder i 3 år fra generalforsamlingsbeslutning. Tegningsrettene kan utøves på ethvert tidspunkt i nevnte periode.

Det skal ikke ytes vederlag for tegningsrettene. Hver tegningsrett skal gi rett til å tegne én ny aksje. Vederlag for aksjer som utstedes i henhold til tegningsrettene er NOK 10 per aksje.

Dersom Selskapets aksjekapital forhøyes eller reduseres (herunder ved fusjon og fisjon), skal tegningskursen justeres, eller rettighetshaver kompenseres på annen måte.

Det samme skal gjelde ved aksjespleis og aksjesplitt, utbetaling av utbytte, utstedelse av aksjer i henhold til nye konvertible lån med fortrinnsrett for aksjeeierne, utstedelse av aksjer som følge av tegningsretter, eller andre disposisjoner som påvirker Selskapets aksjer, aksjekapital eller egenkapital på en negativ måte for rettighetshaver.

De aksjer som utstedes ved bruk av tegningsrettene skal likestilles med Selskapets allerede utstedte aksjer fra tidspunkt for tildeling av tegnede og innbetalte aksjer.”

Punkt 12: Godkjennelse av utstedelse opsjoner til styrets leder og daglig leder.

Aksjonærkomiteen har i samtaler med styret komme frem til at de ønsker at generalforsamlingen skal gi styret leder, Viktor E Jakobsen, og selskapets daglig leder, Christian Hagemann, incentiver til å fortsette kampen for rettferdighet. De har derfor foreslått at selskapet utsteder opsjoner til styreleder og daglig leder.

Forslaget fra aksjonærkomiteen er at Jakobsen blir tildelt en opsjon 500 000 aksjer til en tegningskurs på NOK 15 per aksje og Hagemann blir tildelt en opsjon på 250 000 aksjer til en tegningskurs på NOK 15 per aksje. Opsjonene skal ha en løpetid på 3 år og skal ikke være omsettelige men kun utøves mot nytegnning av aksjer i selskapet i løpetiden. Opsjonsinnehaver er ansvarlig for alle evt. skatter og avgifter utløst ved opsjonsutøvelse.

For at selskapet skal kunne inngå opsjonsavtale iht. ovenstående må generalforsamlingen gi styret fullmakt til å utvide selskapets aksjekapital iht. følgende forslag (forslaget forutsetter at vedtak nr. 5 er godkjent av generalforsamlingen):

- i. *Styret gis i henhold til aksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil 750 000 aksjer til pålydende NOK 1 per aksje for benyttelse til utstedelse av opsjoner på 750 000 aksjer til en tegningskurs på NOK 15 per aksje, totalt NOK 11,25 millioner.*
- ii. *Fullmakten kan kun benyttes til utstedelse av opsjoner til Jakobsen og Hagemann.*
- iii. *Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2026.*
- iv. *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- v. *Fullmakten gjelder fra og med tidspunktet den er registrert i Foretaksregisteret.*

Punkt 13: Fullmakt til styret for søknad om notering av selskapets aksjer på Oslo Børs Euronext Growth.

Ved omdannelse av selskapet fra allmennaksjeselskap til aksjeselskap oppfyller ikke selskapet lenger kraven til at selskapets aksjer er notert på Oslo Børs Euronext Expand.

99% av selskapet aksjonærer er norske, i hovedsak privatpersoner. Ved omdannelse til AS vil selskapet kunne spare betydelige beløp både ifht. kostnader med børsnotering samt reduksjon i kostnader ifbm. regnskap iht. IFRS og revisjonskostnader. Selskapets private aksjonærer vil også oppnå at evt. løpende formuesbeskatning kan reduseres ved en notering på Euronext Growth.

Styret ber derfor generalforsamlingen om fullmakt til å søke og gjennomføre endring i notering av selskapets aksjer fra Euronext Expand til Euronext Growth.

Vedlegg 2 / Appendix 2

EAM SOLAR ASA

Melding om deltagelse / Attendance form

Undertegnede aksjeeier i EAM Solar ASA vil møte på Selskapets ordinære generalforsamling 27. juni 2024. Jeg vil avgi stemme for følgende aksjer:

The undersigned shareholder in EAM Solar ASA will attend the Annual General Meeting on 27 June 2024. I will be voting for the following shares:

Egne aksjer / Own shares:	_____	Antall aksjer / No. of shares
Fullmakt / Authorization (*):	_____	Antall aksjer / No. of shares
Samlet antall aksjer / Total no. of shares:	_____	Antall aksjer / No. of shares
Navn på aksjeeier / Name of shareholder:	_____	(blokkbokstaver / block letters)
reg. no. / Date of birth:	_____	
Underskrift / Signature:	_____	
Sted og dato / Place & date:	_____	

(*) Vennligst legg ved fullmaktsskjema(er) / Please attach proxy form(s).

Vennligst send fremmøteskjemaet til: EAM Solar ASA, Cort Adelers gate 33, N-0254 Oslo, Norge, e-post: gloria@eam.no.

Dersom aksjonæren er en juridisk person, vennligst legg ved dokumentasjon som beviser representasjonen fra underskriveren. Vennligst sørg for at oppmøteskjemaet er mottatt av selskapet senest 24. juni 2024 kl. 16:00 CET.

Please send the attendance form to: EAM Solar ASA, Cort Adelers gate 33, N-0254 Oslo, Norway, email: gloria@eam.no.

If the shareholder is a legal entity, please enclose documentation evidencing the representation by the signatory. Please make sure that the attendance form is received by the company no later than 24 June 2024 at 16:00 CET.

Vedlegg 3 / Appendix 3

EAM SOLAR ASA **Fullmakt for stemmegivning / Power of attorney**

Som eier av / As the owner of _____ aksjer i EAM Solar ASA utnevner jeg/vi herved / shares in EAM Solar ASA I/we hereby appoint:

☐ Styreleder / The Chair of the Board of directors

☐ _____ (Navn / Name)

som min/vår fullmektig til å representere og stemme for mine/våre aksjer på den generalforsamlingen i EAM Solar ASA som avholdes 27. juni 2024.

as my/our proxy to represent and vote for my/our shares at the annual general meeting of EAM Solar ASA to be held on 27 June 2024.

Stemmegivning: / Voting instructions:

Punkt / Item	Forslag til vedtak / Proposal for resolutions	For / In favour	Mot / Against	Avstår / Abstain	Fullmektig avgjør / At Proxy's discretion
2	Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen. / Election of a chairperson and one person to co-sign the minutes.				
3	Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden. / Approval of the notice and the proposed agenda.				
4	Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for EAM Solar ASA og EAM Solar ASA-konsernet for 2023.				
5	Godkjenning av godtgjørelse til selskapets eksterne revisor.				
6	Vedtektsendring §1: Omdanning fra Allmennaksjeselskap til Aksjeselskap.				
7	Vedtektsendring §10: Fjerning av vedtekt om valgkomite.				
8	Vedtektsendring §4: Nedskrivning av selskapet aksjekapital fra NOK 68 522 100 til NOK 6 852 210 og aksjens pålydende fra NOK 10 til NOK 1 per aksje iht. for dekning av udekket tap iht. asal § 3-5.				
9	Valg av styre.				
10	Fastsettelse og godkjenning av styrehonorar.				
11	Styrefullmakt for utstedelse av frittstående tegningsretter i forbindelse med opptak av aksjonærlån.				
12	Godkjenning av utstedelse av opsjoner til styrets leder og daglig leder.				
13	Fullmakt til styret for søknad om notering av selskapets aksjer på Oslo Børs Euronext Growth.				

Navn på aksjeeier / Name of shareholder: _____ (blokkbokstaver / block letters)

Date of birth/reg. no.: _____

Underskrift/ Signature: _____

Sted og dato / Place & date: _____

Vennligst send fullmakten til: EAM Solar ASA, Cort Adelers gate 33, N-0254 Oslo, Norge, e-post: gloria@eam.no.
Dersom fullmakten er gitt på vegne av et selskap eller annen juridisk person, må relevant fullmakt legges ved som bevis for at personen som signerer fullmakten er behørig autorisert. Mottakeren av fullmakten står fritt etter eget skjønn til å bruke eller avvise fullmakten i tilfelle relevant bevis for fullmakt ikke er mottatt.

Please send the authorization to: EAM Solar ASA, Cort Adelers gate 33, N-0254 Oslo, Norway, email: gloria@eam.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. The receiver of the proxy is free in his/her own discretion to use or reject the proxy in case relevant evidence of authority has not been received.

Instruks for stemmegivning:	Instructions for voting:
Dersom ingen av alternativene ovenfor er krysset av, vil styreleder anses oppnevnt som fullmektig. Dersom styreleder er oppnevnt som fullmektig, kan styreleder oppnevne et annet medlem av styret eller ledelsen til å representere og stemme for aksjene som omfattes av fullmakten. Dersom aksjonæren ønsker det og styreleder er oppnevnt som fullmektig, kan stemmeinstruksen nedenfor fylles ut og returneres til Selskapet. Aksjene vil da bli stemt i henhold til instruksen.	If none of the options above is ticked, the chair will be considered appointed as proxy. If the chair is appointed as proxy, the chair can appoint another member of the board or management to represent and vote for the shares covered by the power of attorney. If the shareholder so wishes and the chair has been appointed as proxy, the voting instructions below can be completed and returned to the Company. The shares will then be voted in accordance with the instructions.
Dersom det gis stemmeinstrukser gjelder følgende: Dersom boksen «For» er krysset av, pålegges fullmektigen å stemme for forslaget i innkallingen, med eventuelle endringer foreslått av styret, styreleder eller møteleder. Ved endringer i forslagene i innkallingen, kan fullmektigen etter eget skjønn avstå fra å stemme aksjene. Dersom boksen «Mot» er krysset ut, innebærer dette at fullmektigen pålegges å stemme mot forslaget i innkallingen, med eventuelle endringer foreslått av styret, styreleder eller møteleder. Ved endringer i forslagene i innkallingen, kan fullmektigen etter eget skjønn avstå fra å stemme aksjene. Dersom det er krysset av i boksen «Avstå», instrueres fullmektigen om å avstå fra å stemme aksjene. Dersom ingen av rutene er krysset av, står fullmektigen fritt til å bestemme hvordan aksjene skal stemmes. Ved valg er instruksen kun gyldig for stemmegivning ved valg av de kandidater som er oppført i fullmaktsskjemaet. Ved avstemning over saker som ikke er oppført på dagsorden og som gyldig kan komme for møtet, står fullmektigen fritt til å bestemme hvordan aksjene skal stemmes. Det samme gjelder avstemninger over saker av formell karakter, som valg av møteleder, avstemningsrekkefølge eller avstemningsprosedyre. Dersom en aksjonær har satt inn en annen person enn styreleder som fullmektig, og ønsker å gi denne instruks om stemmegivning, er dette en sak mellom aksjonæren og fullmektigen. I en slik situasjon påtar selskapet seg ikke noe ansvar for å verifisere at fullmektigen stemmer i samsvar med instruksen.	If voting instructions are given the following applies: If the "In favour" box is ticked, the proxy is required to vote in favour of the proposal in the notice, with any changes proposed by the board, chair, or chair of the meeting. In the event of changes to the proposals in the notice, the proxy may, at its own discretion, refrain from voting the shares. If the box "Against" is ticked, this means that the proxy is required to vote against the proposal in the notice, with any changes proposed by the board, chair, or chair of the meeting. In the event of changes to the proposals in the notice, the proxy may, at its own discretion, refrain from voting the shares. If the "Abstain" box is ticked, the proxy is instructed to abstain from voting the shares. If none of the boxes is ticked, the proxy is free to decide how the shares are to be voted. In the event of an election, the instructions are only valid for voting in the election of the candidates listed in the authorization form. When voting on matters that are not listed on the agenda and that can validly come before the meeting, the proxy is free to decide how the shares are to be voted. The same applies to votes on matters of a formal nature, such as the election of a chairperson, voting order or voting procedure. If a shareholder has nominated a person other than the chair of the board as proxy, and wishes to give this person instructions on voting, this is a matter between the shareholder and the proxy. In such a situation, the company assumes no responsibility for verifying that the proxy votes in accordance with the instructions.