

TEGNINGSdokument

EAM SOLAR ASA

1. INNLEDNING

EAM Solar ASA, organisasjonsnummer 996411265, LEI-nr. 5967007LIEEXZXIPFC54 ("EAM") ønsker å invitere sine aksjonærer til å delta i et obligasjonslån ("Lånet").

EAM har et akutt behov for ny likviditet. EAM er involvert i flere rettsprosesser, og er avhengig av å innhente ny egenkapital for å finansiere disse prosessene. Inntil det foreligger en avgjørelse i ankeinstansen i Milano er det imidlertid ikke realistisk å hente ny egenkapital. For å skaffe den nødvendige likviditet til å forfølge rettsprosessene EAM er involvert i, ønsker selskapet å invitere sine aksjonærer til å tegne seg i et kortsiktig obligasjonslån på minimum NOK 5 millioner og maksimum NOK 10 millioner, med løpetid frem til 31. desember 2024.

Det er ikke utarbeidet prospekt eller annet informasjonsmateriale i forbindelse med invitasjonen til å tegne seg i Lånet. Tegning i Lånet må skje på basis av offentlig tilgjengelig informasjon om EAM. Nærmere informasjon om EAM og de pågående rettsprosessene, herunder årsregnskap for siste tre regnskapsår og kvartalsregnskap for 1. kvartal 2024, er tilgjengelig på selskapets nettsider: <https://eamsolar.no/news-media/latest-news/>.

Det knytter seg høy risiko til å tegne seg i lånet. For å tilbakebetale Lånet kan EAM være avhengig av å innhente ny kapital. Det er ikke sikkert EAM vil være i stand til å hente slik kapital. For eksempel vil et negativt resultat i ankeinstansen i Milano kunne gjøre det vanskelig å hente ny kapital, men heller ikke et positivt resultat vil gi noen sikkerhet for at selskapet lykkes å hente inn ny kapital. I den grad långiverne ikke får tilbakebetalt og må tiltre pantet som er stilt for Lånet, er det ingen sikkerhet for at pantet vil kunne realiseres til en verdi som tilsvarer lånebeløpet.

Betingelsene for det foreslåtte Lånet er som følger:

Lånebeløp:	Minimum NOK 5 millioner og maksimum NOK 10 millioner
Varighet:	Lånet vil løpe frem til 31. desember 2024
Rente:	Årlig rente på 20% (360 dagers beregningsperiode). Påløpt rente forfaller til betaling 31. desember 2024.
Førtidig tilbakebetaling:	EAM vil ha rett til å betale lånet, herunder påløpt rente, helt eller delvis når som helst før forfallstidspunktet.
Sikkerhet:	Pant i EAM Solar ASA fordring og aksjer i EAM Solar Italy Holding Srl. (100% eid datterselskap som eier 2 SPV'er med fire solkraftverk i drift med løpende inntekter). Pantesikkerheten vil bli etablert så snart som praktisk mulig etter utstedelse av Lånet.
Frittstående tegningsrett:	Långivere mottar 1 tegningsrett per NOK 10 gitt i lån. En tegningsrett gir rett til å tegne en aksje i EAM Solar ASA med kurs NOK 10 per aksje. Tegningsrettene registreres i VPS. Tegningsrettene kan overdras uavhengig av Lånet. Tegningsretten har en løpetid på tre år. Det vil bli gitt anledning til å utøve tegningsretten siste bankdag i hvert kvartal, første gang mandag

	den 30. september 2024. Deretter hvert kvartal, frem til og med 2. kvartal 2027. Tegningsretter som ikke er utøvet innen dette vil bortfalle uten kompensasjon til innehaver.
Struktur:	Lånet vil bli strukturert som et obligasjonslån. Hver obligasjon vil ha pålydende verdi NOK 10.000. Obligasjonene vil være registrert i VPS.
Tillitsmann for obligasjonseierne:	Nordic Trustee AS
Låneavtale:	Låneavtale for Lånet (" Låneavtalen ") vil bli inngått av Nordic Trustee AS på vegne av långiverne. Forslag til låneavtale blir sendt ut separat.
Lovvalg:	Norsk rett.
Twisteløsning:	Ordinære domstoler, med Oslo tingrett som verneting

2. INFORMASJON OM TEGNING

Aksjonærer i EAM kan tegne seg for obligasjoner i Lånet ved å fylle ut og signere dette tegningsdokumentet. Utfylt og signert tegningsdokumentet kan sendes til:

Fearnley Securities AS
ecm.oslo@fearnleys.com

Tegningsperioden løper fra 27. juni til 1. juli 2024. Tegningsdokumentet må være mottatt korrekt utfylt og signert av Fearnley Securities AS i løpet av tegningsperioden. EAM forbeholder seg retten til å forlenge tegningsperioden samt til å akseptere for sent mottatte tegninger.

Lånebeløpet må være innbetalt til Fearnley Securities AS, bankkonto 7050.06.56075 (IBAN NO11 7050 0656 075), senest 2. juli 2024. Ved en eventuell overtegning vil overtegnede beløp bli refundert etter tildeling.

Minstetegning er NOK 10.000. Tegninger fra NOK 10 000 til 50 000 får full tildeling. Ved overtegning utover NOK 10 millioner skjer eventuell avkortning på tildeling av Lånet i henhold til størrelsen på tegningsbeløp fra den enkelt tegner.

Tilbudet baseres på prospektfritak ved at det samlede tegningsbeløpet utgjør mindre enn EUR 1.000.000. Ved en vesentlig endring i valutakursen i tegningstiden vil det maksimale tegningsbeløpet i NOK bli endret tilsvarende, slik at tegningsbeløpet under ingen omstendighet vil overstige EUR 1.000.000.

Tilbudet om tegning i Lånet er ikke åpent for aksjonærer i land hvor fremsettelse av tilbudet er forbudt eller vil kreve registrering, utarbeidelse av prospekt eller lignende tiltak. Tilbudet er ikke åpent for aksjonærer i USA, Canada, Japan, Australia, Hong Kong eller Sør Afrika.

Fearnley Securities AS påtar seg ikke noen ansvar overfor tegnerne for informasjon om EAM.

3. TEGNING

Jeg/vi tegner oss herved i Lånet for beløpet som er angitt nedenfor og gir Nordic Trustee AS fullmakt til å inngå Låneavtalen på mine/våre tegne. Jeg/vi gir Fearnley Securities AS fullmakt til å tegne obligasjonene og de frittstående tegningsrettene på mine/våre vegne.

Tegnet beløp (i NOK):	
Signatur:	_____
Navn i blokkbokstaver:	

4. INFORMASJON OM TEGNEREN

Tegneres navn ¹ :	
Org.nr/fødselsnr.:	
Adresse:	
Epost:	
Telefonnr.	
VPS-kontonr:	
LEI-nr:	

¹ Dersom tegneren er et selskap eller annen juridisk person må firmaattest/fullmakt vedlegges.