

Integrated Wind Solutions AS

Innkalling til ordinær generalforsamling

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Integrated Wind Solutions AS ("**Selskapet**") torsdag den 24. juni 2021 kl 10:00 i Selskapets lokaler i Beddingen 8, Aker Brygge, Oslo.

Som følge av den ekstraordinære situasjonen knyttet til koronaviruset vil Selskapet avholde generalforsamlingen på en måte som i størst mulig grad reduserer smitterisikoen. Selskapet vil i lys av dette oppfordre aksjeeierne til ikke å møte opp fysisk på generalforsamlingen, men i stedet benytte muligheten til stemming via fullmakt.

Dagsorden:

1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen
2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden
3. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer
4. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor
5. Valg av nytt styremedlem
6. Fullmakt til styret til å velge styrets leder
7. Valg av revisor
8. Forslag om fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital
9. Forslag om fullmakt til å erverve egne aksjer
10. Forslag om godkjenning av langsiktig incentivprogram

Forslag til vedtak er inntatt i [vedlegg 1](#).

Integrated Wind Solutions AS har en aksjekapital på NOK 35 201 396 fordelt på 17 600 698 aksjer, hver med pålydende verdi NOK 2. Hver aksje gir rett til én stemme på Selskapets generalforsamlinger. Integrated Wind Solutions AS eier ingen egne aksjer.

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen bes om å sende vedlagte

Notice of the annual general meeting

Notice is hereby served that the annual general meeting of Integrated Wind Solutions AS (the "**Company**") will be held on Wednesday 24 June 2021 at 10:00 at the Company's offices at Beddingen 8, Aker Brygge, Oslo.

As a consequence of the extraordinary situation related to the corona virus the Company will hold the general meeting in such a way as to reduce the risk of infection as much as possible. Accordingly, the Company encourages shareholders not to attend the general meeting in person, but rather to make use of the ability to vote by proxy.

Agenda:

1. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes
2. Approval of the notice and the agenda
3. Determination of the remuneration of the members of the board of directors
4. Approval of the remuneration of the Company's auditor
5. Election of new board member
6. Authorization to the board of directors to elect chairperson
7. Election of new auditor
8. Proposal for authorisation to the board of directors to increase the Company's share capital
9. Proposal for authorization to acquire own shares
10. Proposal for approval of long-term incentive scheme

Proposals for resolutions are included in [Appendix1](#).

Integrated Wind Solutions AS has a share capital of NOK 35,201,396 divided into 17,600,698 shares, each with a nominal value of NOK 2. Each share carries one vote at the Company's general meetings. Integrated Wind Solutions AS does not hold any treasury shares.

Shareholders who wish to attend the general meeting are requested to send the attached attendance form

påmeldingsskjema (vedlegg 2) til Selskapet senest 22. juni 2021 kl 12:00.

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, se vedlegg 3.

(Appendix 2) to the Company no later than 22 June 2021 12:00 CET.

Shareholders may appoint a proxy to attend and vote on their behalf. In this case a written and dated proxy must be provided. The enclosed proxy form may be used, ref. Appendix 3.

In case of any discrepancies between the Norwegian text and the English translation, the Norwegian text shall prevail.

Integrated Wind Solutions AS

Oslo, 16. juni/16 June 2021

Styrets leder/Chairperson of the Board of Directors

Vedlegg:

1. Forslag til vedtak
2. Påmeldingsskjema
3. Fullmaktsskjema
4. Årsrapport 2020

Appendices:

1. Proposal for resolutions
2. Attendance form
3. Proxy form
4. Annual Report 2020

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

3. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

Det foreslås at styrets leder mottar et årlig honorar på NOK 450.000 og at øvrige styremedlemmer mottar et årlig honorar på NOK 350.000 hver. Honoraret utbetales kvartalsvis. Honorarsatsen gjelder inntil generalforsamlingen vedtar noe annet.

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 11.000.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Revisors godtgjørelse skal godkjennes etter regning.

5. Valg av styremedlem

Det foreslås at Daniel Gold velges som nytt medlem av Selskapets styre.

6. Fullmakt til styret til å velge styrets leder

Det foreslås at styret gis fullmakt til å velge sin egen leder.

7. Valg av revisor

Det foreslås at Ernst & Young AS velges som ny revisor for Selskapet.

8. Forslag om fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital

Styret anser at det er i Selskapets interesse at styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital. Dette vil gi styret fleksibilitet til å styrke Selskapets kapital eller bruke Selskapets aksjer som vederlag der dette måtte være hensiktsmessig.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Styret gis i henhold til aksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 17 600 698. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.

3. Determination of remuneration to the members of the Board of Directors

It is proposed that the chairperson of the board receives an annual fee of NOK 450,000 and that other board members receive an annual fee of NOK 350,000 each. The fee is payable on a quarterly basis. The fee level will apply until the general meeting decides otherwise.

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 11,000.

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. Election of board member

It is proposed that Daniel Gold is elected as new member of the board of directors of the Company.

6. Authorization to the board of directors to elect chairperson

It is proposed that the board of directors is authorized to elect its own chairperson.

7. Election of auditor

It is proposed that Ernst & Young AS is elected as new auditor of the Company.

8. Proposal for authorisation to the board of directors to increase the Company's share capital

The board of directors believes that it is in the best interest of the Company that the Board is granted authorization to increase the Company's share capital. This will give the board of directors flexibility to strengthen the Company's capital or use the Company's shares as consideration where appropriate.

The board of directors proposes that the general meeting pass the following resolution:

"The board of directors is authorized pursuant to the Private Limited Companies Act § 10-14 (1) to increase the Company's share capital by up to NOK 17,600,698. Subject to this aggregate amount

Fullmakten kan bare benyttes til å utstede aksjer som vederlag, i forbindelse med incentiv- eller aksjeprogrammer for ledelsen og til innhenting av ny egenkapital for å styrke Selskapets finansiering.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2022, dog senest til 30. juni 2022.

Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.

Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger og mot innskudd i andre eiendeler enn penger. Fullmakten omfatter rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. aksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.

Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen gitt i ekstraordinær generalforsamling 9. mars 2021 trekkes tilbake fra det tidspunktet denne fullmakten registreres i Foretaksregisteret."

9. Forslag om fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer

Styret foreslår at generalforsamlingen gir en fullmakt til å erverve egne aksjer. Dette vil gi Selskapet fleksibilitet til å kjøpe tilbake egne aksjer dersom dette skulle anses hensiktsmessig for å optimalisere Selskapets kapitalstruktur eller skaffe Selskapet en beholdning egne aksjer som vil kunne benyttes som vederlag i transaksjoner e.l.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 9-4 fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve aksjer i Selskapet ("egne aksjer") med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 3 520 139.

Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag pr. aksje som er mindre enn NOK 1 eller som overstiger NOK 100.

Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2022, dog senest til 30. juni 2022."

limitation, the authority may be used on more than one occasion.

The authority may only be used to issue shares as consideration, in connection with incentive and share schemes for employees and to raise new equity in order to strengthen the Company's financing.

The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2022, but in no event later than 30 June 2022.

The pre-emptive rights of the shareholders under § 10-4 of the Private Limited Companies Act may be set aside.

The authority covers capital increases against contributions in cash and contributions other than in cash. The authority covers the right to incur special obligations for the Company, ref. § 10-2 of the Private Limited Companies Act. The authority covers resolutions on mergers in accordance with § 13-5 of the Private Limited Companies Act.

The authorization to increase the share capital given at the extraordinary general meeting on 9 March 2021 is withdrawn from the time when this authorization is registered with the Register of Business Enterprises."

9. Proposal for authorization to acquire own shares

The board of directors proposes that the general meeting grant an authorisation to acquire own shares. This will give the Company the flexibility to buy back its own shares if this should be desirable in order to optimize the capital structure of the Company or to provide the Company with a holding of own shares which could be used as consideration in transactions etc.

The board of directors proposes that the general meeting pass the following resolution:

"The board of directors is authorised pursuant to the Public Limited Liability Companies Act § 9-4 to acquire shares in the Company ("own shares") on behalf of the Company with an aggregate nominal value of up to 3,520,139.

When acquiring own shares the consideration per share may not be less than NOK 1 and may not exceed NOK 100.

The board of directors determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of.

The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2022, but in no event later than 30 June 2022."

**10. Forslag om godkjenning av langsiktig
incentivprogram**

Styret foreslår at etableres et syntetisk opsjonsprogram for ansatte med en ramme tilsvarende 4% av utestående aksjer i Selskapet per generalforsamlingstidspunktet.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner etablering av et syntetisk opsjonsprogram for ansatte med en ramme tilsvarende 4% av utestående aksjer i Selskapet per generalforsamlingstidspunktet. Styret gis fullmakt til å fastsette nærmere betingelser og til å foreta tildeling av syntetiske opsjoner under programmet."

**10. Proposal for approval of long-term incentive
scheme**

The board of directors proposes the creation of a synthetic option scheme for employees with a limit equal to 4% of the outstanding shares in the Company as of the date of the general meeting.

The board of directors proposes that the general meeting pass the following resolution:

"The general meeting approves the establishment of a synthetic option scheme for employees with a limit equal to 4% of the outstanding shares in the Company as of the date of the general meeting. The board of directors is authorized to approve detailed terms for the scheme and to allocate synthetic options under the scheme."

PÅMELDINGSSKJEMA

Undertegnede vil delta på generalforsamling i Integrated Wind Solutions AS den 24. juni 2021.

Jeg eier: _____ aksjer

Jeg har fullmakt for: _____ aksjer (*fullmakten(e) bes vedlagt*)

Underskrift: _____

Navn: _____ (blokkbokstaver)

Epost: _____

Telefonnr.: _____

Sted/dato: _____

Påmeldingsskjemaet sendes til: Integrated Wind Solutions AS, postboks 1583, 0118 Oslo, iws@integratedwind.com. Det bes om at skjemaet sendes inn slik at den er Selskapet i hende senest 22. juni 2021 kl 12:00.

FULLMAKT

Som eier av _____ aksjer i Integrated Wind Solutions 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 Integrated Wind Solutions den 24. juni 2021.

Dersom det ikke er krysset 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 person til å medundertegne protokollen			
Godkjenning av innkalling og dagsorden			
Fastsettelse av styrehonorar			
Fastsettelse av honorar til revisor			
Valg av nytt styremedlem			
Fullmakt til styret til å velge styrets leder			
Valg av revisor			
Forslag om fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital			
Forslag om fullmakt til å erverve egne aksjer			
Forslag om godkjenning av langsiktig incentivprogram			

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 instruksen 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 instruks.

Underskrift: _____ *

Navn: _____ (blokkbokstaver)

Sted/dato: _____

*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.

Fullmakten sendes til: Integrated Wind Solutions AS, postboks 1583, 0118 Oslo, iws@integratedwind.com. Det bes om at fullmakten sendes inn slik at den er Selskapet i hende senest 22. juni 2021 kl 12:00.

ATTENDANCE FORM

The undersigned will attend the general meeting of Integrated Wind Solutions AS on 24 June 2021.

I own : _____ shares

I am proxy for: _____ shares (*please attach proxy form(s)*)

Signature: _____

Name: _____ (block letters)

Email: _____

Telephone no.: _____

Place/date: _____

Please send the attendance form to: Integrated Wind Solutions AS, P.O. Box 1583, N-0118 Oslo, iws@integratedwind.com. Please make sure that the attendance form is received by the company no later than 22 June 2021 at 12:00.

PROXY FORM

As the owner of _____ shares in Integrated Wind Solutions AS I/we hereby appoint

- ☐ The chairman of the board of directors
- ☐ _____ (insert name)

as my/our proxy to represent and vote for my/our shares at the annual general meeting of Integrated Wind Solutions AS to be held on 24 June 2021.

If none of the alternatives above has been ticked the chairman of the board will be considered appointed as proxy. If the chairman of the board has been appointed as proxy, the chairman of the board can appoint another member of the board or the management to represent and vote for the shares covered by the proxy.

If the shareholder so desires and the chairman of the board has been appointed as proxy, the voting instructions below can be filled in and returned to the Company. The shares will then be voted in accordance with the instructions.

Voting instructions:

Resolution	Vote for	Vote against	Abstain
Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes			
Approval of notice of meeting and agenda			
Determination of the remuneration of the members of the board of directors			
Determination of the remuneration of the auditor			
Election of new board member			
Authorization to the board of directors to elect chairperson			
Election of auditor			
Proposal for authorisation to the board of directors to increase the Company's share capital			
Proposal for authorization to acquire own shares			
Proposal for approval of long-term incentive scheme			

If voting instructions are given the following applies:

- If the box "Vote for" has been ticked, the proxy is instructed to vote for the proposal in the notice, with any changes suggested by the board of directors, the chairman of the board or the chairperson of the meeting. In case of changes in the proposals included in the notice, the proxy can at his/her own discretion abstain from voting the shares.
- If the box "Vote against" has been ticked, this implies that the proxy is instructed to vote against the proposal in the notice, with any changes suggested by the board, the Chairman of the Board or the chairman of the meeting. In case of changes in the proposals included in the notice, the proxy can, at his/her discretion, abstain from voting the shares.
- If the box "Abstain" has been ticked, the proxy is instructed to abstain from voting the shares.

- If none of the boxes has been ticked, the proxy is free to decide how to vote the shares.
- In respect of elections, the instructions are only valid for voting in respect of elections of the candidates [who have been] listed in the proxy form.
- In respect of a vote over matters that are not included on the agenda and which may validly come before the meeting, the proxy is free to decide how to vote the shares. The same applies for votes over formal matters, such as election of the chairperson of the meeting, voting order or voting procedure.
- If a shareholder has inserted another person than the chairman of the board as proxy, and wants to give such person instructions on voting, this is a matter between the shareholder and the proxy. In such a situation, the company does not undertake any responsibility to verify that the proxy votes in accordance with the instructions.

Signature: _____ *

Name: _____ (block letters)

Place/date: _____

* 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.

Please send the attendance form to: Integrated Wind Solutions AS, P.O. Box 1583, N-0118 Oslo, iws@integratedwind.com. Please make sure that the attendance form is received by the company no later than 22 June 2021 at 12:00.
