

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I REC SILICON ASA	MINUTES FROM ANNUAL GENERAL MEETING IN REC SILICON ASA*																								
Ordinær generalforsamling i REC Silicon ASA ("REC" eller "Selskapet") ble avholdt 9. mai 2019 kl. 16.00 i Hotel Continental, Oslo.	The annual general meeting in REC Silicon ASA ("REC" or "the Company") was held on May 9, 2019 at 1600 hrs (CET) at Hotel Continental, Oslo, Norway.																								
1. Åpning av møtet ved styrets leder og registrering av fremmøtte aksjonærer	1. Opening of the meeting by the Chairman of the Board and registration of attending shareholders																								
Styrets leder Jens Ulltveit-Moe åpnet møtet. Tilstede var totalt 963 319 505 aksjer, herav 253 780 694 aksjer representert ved fullmakt. Således var ca. 37,87% av Selskapets samlede aksjekapital representert på generalforsamlingen.	The Chairman of the Board, Jens Ulltveit-Moe, opened the meeting. Present were in total 963,319,505 shares, including 253,780,694 shares represented by proxy. Thus, approximately 37.87% of the Company's total share capital was represented at the general meeting.																								
2. Valg av møteleder og minst én person til å signere protokollen sammen med møteleder	2. Election of Chairman of the meeting and at least one person to co-sign the minutes with the Chairman																								
Følgende beslutning ble fattet: <i>"Thomas Aanmoen velges til møteleder. James May velges til å medundertegne protokollen."</i>	The following resolution was passed: <i>"Thomas Aanmoen is elected to chair the meeting. James May is elected to co-sign the minutes."</i>																								
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden	3. Approval of the notice of the meeting and the agenda																								
Det fremkom ingen innsigelser mot innkallingen og dagsordenen, og følgende beslutning ble fattet: <i>"Innkalling og dagsorden godkjennes".</i>	There were no objections to the notice and the agenda, and the following resolution was passed: <i>"The notice of and agenda for the meeting are approved."</i>																								
4. Honorar til styrets og valgkomitéens medlemmer	4. Directors' remuneration and remuneration for the members of the Nomination Committee																								
Valgkomitéens innstilling ble gjennomgått. Følgende beslutning ble fattet: <i>"Innstillingen fra valgkomiteen godkjennes. Honoraret for perioden fra 9. mai 2019 til den ordinære generalforsamlingen i 2020 til styrets leder, styrets nestleder, styrets medlemmer og medlemmer i styrekomiteer fastsettes til:</i> <table data-bbox="71 1682 603 1789"> <tr> <td><i>Styrets leder</i></td><td><i>NOK 525 000</i></td></tr> <tr> <td><i>Styrets nestleder</i></td><td><i>NOK 350 000</i></td></tr> <tr> <td><i>Andre styremedlemmer</i></td><td><i>NOK 315 000</i></td></tr> <tr> <td><i>Medlemmer i styrekomiteer</i></td><td><i>NOK 50 000</i></td></tr> </table> <i>Honoraret til valgkomiteen for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2019 til den ordinære generalforsamlingen i 2020 fastsettes til:</i> <table data-bbox="71 1924 603 1977"> <tr> <td><i>Leder i valgkomiteen</i></td><td><i>NOK 30 000</i></td></tr> <tr> <td><i>Medlemmer i valgkomiteen</i></td><td><i>NOK 25 000 "</i></td></tr> </table>	<i>Styrets leder</i>	<i>NOK 525 000</i>	<i>Styrets nestleder</i>	<i>NOK 350 000</i>	<i>Andre styremedlemmer</i>	<i>NOK 315 000</i>	<i>Medlemmer i styrekomiteer</i>	<i>NOK 50 000</i>	<i>Leder i valgkomiteen</i>	<i>NOK 30 000</i>	<i>Medlemmer i valgkomiteen</i>	<i>NOK 25 000 "</i>	The Nomination Committee's proposal was discussed. The following resolution was passed: <i>"The recommendation from the Nomination Committee was approved. The remuneration for the period from 9 May 2019 to the annual general meeting of 2020 for the Chairman of the Board, Deputy Chair, Board members, members of Board committees and members of the Nomination Committee shall be:</i> <table data-bbox="762 1682 1289 1789"> <tr> <td><i>Chairman of the Board</i></td><td><i>NOK 525,000</i></td></tr> <tr> <td><i>Deputy Chair</i></td><td><i>NOK 350,000</i></td></tr> <tr> <td><i>Other Board members</i></td><td><i>NOK 315,000</i></td></tr> <tr> <td><i>Members of Board committees</i></td><td><i>NOK 50,000</i></td></tr> </table> <i>The remuneration to the Nomination Committee for the period from the Annual General Meeting in 2019 to the Annual General Meeting in 2020 shall be:</i> <table data-bbox="762 1924 1289 1977"> <tr> <td><i>Chairman of the Committee</i></td><td><i>NOK 30,000</i></td></tr> <tr> <td><i>Members of the Committee</i></td><td><i>NOK 25,000"</i></td></tr> </table>	<i>Chairman of the Board</i>	<i>NOK 525,000</i>	<i>Deputy Chair</i>	<i>NOK 350,000</i>	<i>Other Board members</i>	<i>NOK 315,000</i>	<i>Members of Board committees</i>	<i>NOK 50,000</i>	<i>Chairman of the Committee</i>	<i>NOK 30,000</i>	<i>Members of the Committee</i>	<i>NOK 25,000"</i>
<i>Styrets leder</i>	<i>NOK 525 000</i>																								
<i>Styrets nestleder</i>	<i>NOK 350 000</i>																								
<i>Andre styremedlemmer</i>	<i>NOK 315 000</i>																								
<i>Medlemmer i styrekomiteer</i>	<i>NOK 50 000</i>																								
<i>Leder i valgkomiteen</i>	<i>NOK 30 000</i>																								
<i>Medlemmer i valgkomiteen</i>	<i>NOK 25 000 "</i>																								
<i>Chairman of the Board</i>	<i>NOK 525,000</i>																								
<i>Deputy Chair</i>	<i>NOK 350,000</i>																								
<i>Other Board members</i>	<i>NOK 315,000</i>																								
<i>Members of Board committees</i>	<i>NOK 50,000</i>																								
<i>Chairman of the Committee</i>	<i>NOK 30,000</i>																								
<i>Members of the Committee</i>	<i>NOK 25,000"</i>																								

5. Godkjenning av honorar til revisor Forslag til honorar for 2018 til Selskapets revisor ble gjennomgått. Følgende vedtak ble fattet: <i>"Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for revisjonen av årsregnskapet til REC Silicon ASA for 2018 etter regning."</i>	5. Approval of auditor's remuneration The proposed remuneration for 2018 to the Company's auditor was reviewed. The following resolution was passed: <i>"The general meeting approves the auditor's remuneration for audit of the Annual Financial Statements of REC Silicon ASA for the financial year of 2018 in accordance with invoice."</i>
6. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2018 Det ble gitt en presentasjon fra administrasjonen. Selskapets redegjørelse for foretaksstyring ble behandlet. Følgende vedtak ble fattet: <i>"Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet samt styrets beretning for 2018. Det utbetales ikke utbytte for regnskapsåret."</i>	6. Approval of Annual Financial Statements and Directors' Report for 2018 The administration gave a presentation. The Company's corporate governance statement was also presented. The following resolution was passed: <i>"The General Meeting approves the Annual Financial Statements and the Directors' Report for 2018. No dividends will be paid for the financial year."</i>
7. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte Styrets erklæring om lederlønnfastsettelse i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a ble gjennomgått. Følgende vedtak ble fattet: Del 1: <i>"Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte."</i> Del 2: <i>"Generalforsamlingen godkjenner styrets erklæring om langsiktige insentivplaner og tiltak for å beholde nøkkelpersonell."</i>	7. The Board's statement regarding determination of salary and other compensation to leading employees The Board's statement on compensation to leading employees in accordance with the Norwegian Public Limited Companies Act ("the Act") section 6-16a was discussed. The following resolution was passed: Part 1: <i>"The General Meeting supports the statement of the Board regarding compensation to leading employees."</i> Part 2: <i>"The General Meeting adopts the statement of the Board regarding long term incentive plans and measures for keeping key personnel."</i>
8. Fullmakt til å utstede aksjer – generelle finansieringsformål m.v. Styrets forslag til vedtak ble gjennomgått. Følgende vedtak ble truffet, i samsvar med styrets forslag: <i>"Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 279 400 000, som utgjør ca 10 % av Selskapets aksjekapital etter gjennomføringen av kapitalforhøyelsen omtalt i agendaens punkt 10 nedenfor, gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser. Dersom forslaget om aksjekapitalnedsettelse i agendaens punkt 10 gjennomføres skal fullmakten reduseres til NOK 27 940 000, fra og med det tidspunkt kapitalnedsettelsen endelig registreres i Foretaksregisteret."</i> <i>Fullmakten skal kunne anvendes for følgende formål:</i>	8. Authorization to issue shares – general financing purposes The Board's proposal for resolution was discussed. The following resolution was passed, consistent with the Board's proposal: <i>"The Board is granted authorization to increase the share capital with up to NOK 279,400,000, which equals approx. 10 % of the existing share capital after the completion of the share capital increase described in item 10 of the agenda, through one or several share capital increases. If the proposed share capital reduction in item 10 of the Agenda is completed, the authorization shall be reduced to NOK 27,940,000, with effect from the time the share capital reduction is finally registered in the Register of Business Enterprises."</i> <i>The authorization to acquire shares shall be used for one or more of the following purposes:</i>

(i) gjennomføring av investeringer, oppkjøp og fusjoner; (ii) gjennomføring av pliktige aksjeutstedelser og for gjennomføring av aksjespleis; og/eller (iii) for å gi Selskapet finansiell fleksibilitet. Pris og tegningsvilkår fastsettes av styret ved hver utstedelse under hensyn til Selskapets behov og aksjenes markedsverdi på det aktuelle tidspunkt. Aksjer vil kunne utstedes mot kontantvederlag eller vederlag i form av andre aktiva (tingsinnskudd). Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne aksjer vil kunne bli fraveket av styret i forbindelse med utøvelse av fullmakten. Denne fullmakt utløper på datoen for den ordinære generalforsamlingen i 2020, men skal i alle tilfelle utløpe senest 15 måneder fra datoen for denne generalforsamlingen. Styret gis samtidig fullmakt til å foreta nødvendige vedtektsendringer ved utøvelse av fullmakten. Denne fullmakt erstatter alle tidligere fullmakter til å øke aksjekapitalen."	(i) in connection with investments, mergers and acquisitions; (ii) in connection with effectuation of mandatory share issues and to carry out consolidation of shares and/or; (iii) to provide the Company with financial flexibility. Price and conditions for subscription will be determined by the Board on issuance, according to the Company's needs and the shares' market value at the time. Shares can be issued in exchange for cash settlement or contribution in kind. The existing shareholders preemptive rights to subscribe shares can be deviated from in connection with the effectuation of this authorization. The Board's authorization is valid until the Annual General Meeting in 2020, but shall in any event expire at the latest 15 months from the date of this General Meeting. The Board is at the same time given authorization to make the necessary amendments to the articles of association on execution of the authorization. This authorization replaces all previous authorizations to increase the share capital."
9. Fullmakt til å erverve egne aksjer	9. Authorization to acquire treasury shares
Styrets forslag til vedtak ble gjennomgått. Følgende vedtak ble fattet: "Styret gis fullmakt til på Selskapets vegne å erverve aksjer i REC Silicon ASA til ett eller flere av følgende formål: (i) i forbindelse med Selskapets aksjeopsjonsprogram for de ansatte, og/eller (ii) for å øke aksjonærenes avkastning. Fullmakten gjelder for kjøp av inntil 10 % av pålydende av Selskapets aksjekapital, jf. allmennaksjeloven §§ 9-2 og 9-3. Aksjer kan erverves til minst NOK 0,01 pr aksje og maksimalt NOK 100 pr aksje. Aksjene skal erverves ved ordinær omsetning over børs. Styrets fullmakt gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2020, eller til den tilbakekalles ved generalforsamlingsbeslutning med ordinært flertall, men skal i alle tilfelle utløpe senest 15 måneder fra datoen for denne generalforsamlingen."	The Board's proposal was discussed. The following resolution was passed: "The Board is granted authorization to acquire shares in REC Silicon ASA on behalf of the Company for one or more of the following purposes: (i) in connection with the Company's share option program for its employees, and/or (ii) to increase return on investment for the Company's shareholders. The authorization covers purchase(s) of up to 10% of the face value of the share capital of the Company, cf. the Norwegian Public Limited Act §§ 9-2 and 9-3. Shares may be acquired at minimum NOK 0.01 per share and maximum NOK 100 per share. The shares shall be acquired through ordinary purchase on the stock exchange. The Board's authorization is valid until the Annual General Meeting in 2020 or until it is revoked by a General Meeting resolution passed with simple majority, but shall in any event expire at the latest 15 months from the date of this General Meeting."
10. Aksjekapitalnedsettelse og rettet emisjon med opprettelse av midlertidig ny aksjeklasse	10. Share capital reduction and private placement with issuance of temporary new share class
Styrets forslag ble gjennomgått. Følgende vedtak ble fattet: "1. Selskapets aksjekapital nedsettes med NOK 2 289 436 906,50 fra NOK 2 543 818 785 til NOK 254 381 878,50 ved at aksjenes pålydende reduseres fra NOK 1 til NOK 0.10. Nedsettelsesbeløpet skal overføres til annen egenkapital. Beslutningen skal meldes Foretaksregisteret uten opphold. Selskapets vedtekter § 4 endres til å reflektere ny pålydende verdi etter kapitalnedsettelsen.	The Board's proposal was discussed. The following resolution was passed: 1. The share capital is reduced by NOK 2,289,436,906.50 from NOK 2,543,818,785 to NOK 254,381,878.50 by reduction of the nominal value of the shares from NOK 1 to NOK 0.10. The reduction amount shall be transferred to other equity. The resolution shall be notified to the Register of Business Enterprises without delay. Section 4 of the Company's articles of association is amended to reflect the nominal value of the shares following the share capital reduction.

2. Selskapets aksjekapital økes med NOK 25 438 187 ved utstedelse av 25 438 187 nye aksjer i en egen aksjeklasse bestående av A-aksjer, hver pålydende NOK 1. Hver A-aksje skal ha slike særretter som beskrevet nedenfor.

3. Tegningskursen skal være NOK 6,70 per A-aksje. Tegningsbeløpet skal innbetales kontant.

4. A-aksjene skal tegnes av Umoe AS, eller tilretteleggerne for emisjonen på vegne av, og i henhold til instruksjoner fra, Umoe AS.

5. Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-5.

6. Tegning skjer på særskilt tegningsblankett innen 15. juni 2019. Frist for innbetaling er 15. juni 2019.

7. De nye A-aksjene gir rett til utbytte og andre rettigheter fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret. Den nye aksjekapitalen skal registreres i Foretaksregisteret så snart som mulig, og før gjennomføringen av kapitalnedsettelsen.

8. Selskapets vedtekter § 4 første avsnitt endres som følge av kapitalforhøyelsen til å lyde som følger:

"Selskapets aksjekapital er NOK 2 569 256 972, fordelt på 2 543 818 785 ordinære aksjer og 25 438 187 A-aksjer, hver pålydende kr.1 (én krone). Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen."

A-aksjene har følgende særrettigheter:

Hver A-aksje har stemmerett tilsvarende 10 ordinære aksjer. Videre har hver A-aksje rett til utbytte tilsvarende den utbytteretten hver ordinære aksje har multiplisert med 10 (slik at hver A-aksje i forhold til beregning av utbytte per aksje i selskapet skal anses som 10 aksjer). For øvrig skal aksjene ha like rettigheter.

A-aksjene skal konverteres automatisk til ordinære aksjer ved gjennomføringen av kapitalnedsettelsen nevnt i punkt 1 ved reduksjon av pålydende per aksje fra NOK 1 til NOK 0,10, ved at hver av A-aksjene splittes og gjøres om til 10 ordinære aksjer. Pålydende på hver A-aksje blir dermed NOK 0,10. Ved aksjesplitten bortfaller de særskilte rettighetene til A-aksjene slik at A-aksjene dermed blir ordinære aksjer."

9. Ved gjennomføringen av kapitalnedsettelsen, aksjesplitten og konverteringen endres vedtektenes § 4 til å lyde som følger: "Selskapets aksjekapital er NOK 279 820 065,50 fordelt på 2 798 200 655 ordinære aksjer, hver pålydende NOK 0,10. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen."

10. Anslåtte utgifter til kapitalforhøyelsen, jf

2. The Company's share capital is increased with NOK 25,438,187 by the issue of 25,438,187 new shares in a separate share class consisting of A-shares each at par value NOK 1. Each A-share shall have the special rights set out below.

3. The subscription price shall be NOK 6.70 per A-share. The subscription amount shall be paid in cash.

4. The A-shares shall be subscribed for by the Umoe AS, or the managers for the placement, and in accordance with instructions from Umoe AS.

5. Existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe new shares pursuant to the Norwegian Public Limited Act section 10-4 are waived, cf the Norwegian Public Limited Act section 10.5.

6. Subscription shall take place on a separate subscription form within 15 June 2019. Payment shall be made within 15 June 2019.

7. The new A-shares give right to dividend and other rights from the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises. The new share capital shall be registered in the Register of Business Enterprises as soon as possible, and prior to registration of the share capital reduction.

8. Section 4 first sentence of the articles of association are amended as a result of the capital increase to read as follows:

"The Company's share capital is NOK 2,569,256,972, divided into 2,543,818,785 ordinary shares and 25,438,187 A-shares, each with a nominal value of NOK 1 (NOK one). The shares shall be registered in the Norwegian Central Securities Depository."

The A-shares have the following particular rights:

Each A-share has have voting rights corresponding to ten ordinary shares. Further, each A-share has right to dividends corresponding to the dividend right of an ordinary shares multiplied by ten (so that each A-share as regards calculation of dividend per share in the company shall be regarded as 10 shares). Otherwise, the shares shall have equal rights.

The A-shares shall be converted automatically to ordinary shares upon the completion of the share capital reduction mentioned in item 1 by reduction of the par value per share from NOK 1 to NOK 0.10, by the split and conversion of each A-share to 10 ordinary shares. The nominal value will thereby become NOK 0.10. By the share split the special rights of the A-shares shall terminate so that the A-shares become ordinary shares."

9. At the completion of the share capital reduction, the share split and the conversion, the section 4 of the articles of association is amended and shall read as follows: "The Company's share capital is NOK 279,820,065.50 divided into 2,798,200,655 shares, each with a nominal value of NOK 0.10. The shares shall be registered in the Norwegian Central Securities Depository. "

10. Estimated costs with the share capital increase, cf

allmennaksjeloven § 10-1 (2) nr 10, utgjør ca. NOK 4 000 000."	the Norwegian Public Limited Act section 10-1 (2) no 10, is approx. NOK 4,000,000."
11. Aksjespleis	11. Share consolidation
Styrets forslag ble gjennomgått. Følgende vedtak ble fattet: <i>"Etter gjennomføring av, og forutsatt, registrering i Foretaksregisteret av kapitalnedsettelsen og den Rettete Emisjonen foreslått i agendaens punkt 10 overfor, skal Selskapets aksjer slås sammen på følgende vilkår:</i> 1. Det skal gjennomføres en sammenslåing av Selskapets aksjer (aksjesleis) i forholdet 10:1 hvor 10 eksisterende aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,10, skal slås sammen til én aksje med pålydende verdi NOK 1. 2. For å besørge at det totale antall aksjer går opp med ti, utstedes det før aksjespleisen 5 aksjer til Umoe AS til tegningskurs lik pålydende. Aksjene skal tegnes på separat tegningsblankett og innskuddet betales innen 15 august 2019. Aksjene gir aksjonærrettigheter fra registreringen i Foretaksregisteret. Etter denne emisjonen, og umiddelbart før spleisen, har selskapet en aksjekapital på NOK 279 820 066 fordelt på 2 798 200 660 ordinære aksjer, hver pålydende NOK 0,10. 3. Aksjonærer som ikke eier et antall aksjer som går opp i forholdstallet skal, i forbindelse med gjennomføringen av aksjespleisen, få sitt aksjeinnehav avrundet slik at aksjonæren får et helt antall aksjer. Selskapet vil søke å besørge at slike aksjonærer i forbindelse med spleisen vederlagsfritt vil få overdratt det nødvendige antall eksisterende aksjer slik at alle brøkdeler av aksjer så langt mulig kan bli rundet opp til nærmeste hele aksje. Kun hele aksjer vil imidlertid bli utstedt, og dersom det ikke oppnås enighet om de avtaler som må inngås for å besørge slike overdragelser vil det også bli foretatt nødvendige nedrundinger. 4. Ved gjennomføring av sammenslåingen endres Selskapets vedtekter § 4 første avsnitt til å lyde som følger: <i>"Selskapets aksjekapital er NOK 279 820 066 fordelt på 279 820 066 ordinære aksjer, hver pålydende NOK 1. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen."</i> 5. Det nærmere tidspunkt for gjennomføring av spleisen fastsettes av styret, dog senest inn utløpet av 30. august 2019."	The Board's proposal was discussed. The following resolution was passed: <i>"After the completion of, and subject to, the registration in the Norwegian Business Enterprises of the share capital reduction and Private Placement proposed in item 10 of the agenda above, the Company's shares shall be consolidated on the following terms:</i> 1. A consolidation of the Company's shares in the ratio of 10:1 shall be completed, whereby 10 existing shares, each with a nominal value of NOK 0.10 shall be consolidated to one share with nominal value NOK 1. 2. To ensure that the total number of shares is divisible by 10, 5 shares shall prior to the consolidation be issued to Umoe AS at a price equal to par value. The shares shall be subscribed on a separate subscription form and the contribution be paid within 15 August 2019. The shares will give shareholder rights from the registration in the Register of Business Enterprises. After this share issue, and immediately prior to the consolidation, the Company's share capital is NOK 279,820,066 consisting of 2,798,200,660 ordinary shares, each with a par value of NOK 0.10. 3. Shareholders who do not own a number of shares which computes with the ratio shall, in connection with the consolidation, have its holding rounded off so that the shareholder shall receive a whole number of shares. The Company will seek to ensure that such shareholders in connection with the consolidation will receive the necessary number of shares so that all fractions of shares as far as possible may be rounded up to the nearest whole shares. However, no fractional shares will be issued, and if such agreements mentioned are not available, also necessary rounding off downwards will be carried out. 4. At the completion of the consolidation, the Company's share capital will be amended and read as follows: <i>"The Company's share capital is NOK 279,820,066 divided into 279,820,066 shares, each with a nominal value of NOK 1. The shares shall be registered in the Norwegian Central Securities Depository."</i> 5. The precise timing of the completion of the consolidation shall be determined by the Board, however within the end of August 30, 2019."
12. Fullmakt til styret til å øke aksjekapital i forbindelse med en etterfølgende reparasjonsemisjon	12. Board authorization to increase the share capital in connection with a subsequent repair offering
Styrets forslag ble gjennomgått. Følgende vedtak ble fattet: <i>"1. Styret gis fullmakt til å øke Selskapets aksjekapital med inntil NOK 50,000,000. Dersom forslaget om kapitalnedsettelse i agendaens punkt 10 ovenfor gjennomføres skal fullmakten reduseres til NOK</i>	The Board's proposal was discussed. The following resolution was passed: <i>"1. The Board is authorized to increase the Company's share capital with up to NOK 50,000,000. If the proposed share capital reduction in item 10 of the agenda is completed, the authorization shall be reduced to NOK</i>

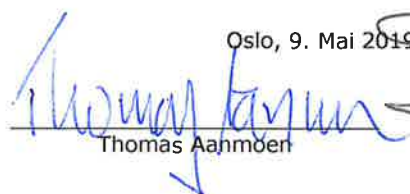
5,000,000 fra og med det tidspunktet kapitalnedsettelsen endelig registreres i Foretaksregisteret. 2. Fullmakten skal benyttes for å utstede ordinære aksjer i en etterfølgende reparasjonsemisjon i forbindelse med den Rettede Emisjonen vedtatt av generalforsamlingen under punkt 10 ovenfor. 3. De eksisterende aksjonærenes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4, jf § 10-5, kan fravikes. 4. Styret fastsetter øvrige tegningsvilkår. 5. Fullmakten gjelder kun utstedelse av aksjer mot oppgjør i kontanter. Fullmakten gjelder ikke fusjon, jf § 13-5 i allmennaksjeloven. Fullmakten kan benyttes i en oppkjøpssituasjon, jf verdipapirhandelloven § 6-17. 6. Fullmakten utløper 30. september 2019. 7. Styret gis fullmakt til å endre Selskapets vedtekter for å reflektere nytt antall aksjer og ny aksjekapital etter bruk fullmakten. Vedtaket er betinget av godkjenning fra generalforsamlingen av forslagene i agendaens punkt 10 og 11 ovenfor."	5,000,000, with effect from the time the share capital reduction is finally registered with the Register of Business Enterprises. 2. The authorization shall be utilized to issue shares in a subsequent repair offering in connection with the Private Placement resolved by the general meeting under item 10 above. 3. Existing shareholders' preferential rights under section 10-4, cf 10-5, of the Norwegian Public Limited Act may be waived. 4. The Board will set the further subscription terms. 5. The authorization only allows a capital increase against payment in cash. The authorization does not apply to mergers, cf. section 13-5 of the Public Companies Act. The authorization may be used in a take-over situation, cf. the Securities Trading Act section 6-17. 6. The authorization expires 30 September 2019. 7. The Board is authorized to amend the Company's Articles of Association to reflect new number of shares and share capital upon use of the authorization. The resolution is conditional upon the approval by the general meeting of the resolutions proposed in items 10 and 11 above."
13. Vedtektsendring	13. Amendment to the articles
Styrets forslag ble gjennomgått. Følgende vedtak ble fattet: "Vedtektenes punkt 5 første og annen setning endres, og skal lyde: "Selskapets styre skal ha mellom tre og tolv medlemmer etter generalforsamlingens beslutning. Styrets leder velges av generalforsamlingen eller av styret etter generalforsamlingens beslutning".	The Board's proposal was discussed. The following resolution was passed: "The first and second sentence of article 5 of the articles of association are amended, and shall read: "The Company's board of directors shall have between three and twelve members, according to the decision of the general meeting. The chairperson of the board is elected by the general meeting or the board, according to the decision of the general meeting."."
14. Valg av styremedlemmer	14. Election of members to the Board of Directors
Forslaget i innkallingen ble gjennomgått. Følgende vedtak ble fattet: "Følgende velges som styremedlemmer for en periode på ett (1) år frem til neste ordinære generalforsamling: • Jens Ulltveit-Moe • Espen Klitzing • Ragnhild Wiborg • Inger Berg Ørstavik."	The proposal of the notice was discussed. The following resolution was passed: "The following are elected as members of the Board of directors for a period of one (1) year until the next Annual General Meeting: • Jens Ulltveit-Moe • Espen Klitzing • Ragnhild Wiborg • Inger Berg Ørstavik."
15. Valg av medlemmer til valgkomiteen	15. Election of members to the nomination committee
Valgkomitéens forslag ble gjennomgått. Følgende vedtak ble fattet:	The Nomination Committee's proposal was discussed. The following resolution was passed:

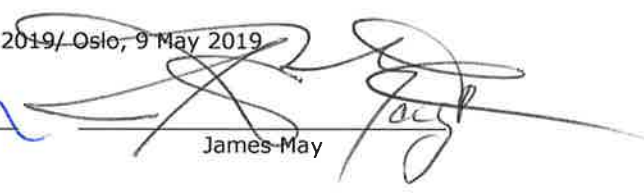
<i>"Ole Jacob Ræstad og Live Haukvik gjenvelges som medlem av valgkomiteen for en periode på to (2) år. Rune Selmar har ett (1) år igjen av sin tjenestetid som medlem av valgkomiteen. Rune Selmar velges som leder av valgkomiteen."</i>	<i>"Ole Jacob Ræstad and Live Haukvik Aker are re-elected as members of the Nomination Committee for a period of two (2) years. Rune Selmar has one (1) year left of his service period as a member of the Nomination Committee. Rune Selmar is elected as the Chairman of the Nomination Committee."</i>
*****	*****
Da det ikke forelå flere saker til behandling, takket møteleder for oppmøtet, og møtet ble hevet.	As there were no further matters on the agenda, the Chairman thanked the present shareholders for their participation, and the meeting was adjourned.
Vedlagt følger en detaljert oversikt over utfallet av avstemningene, herunder blant annet antall stemmer for og mot de respektive beslutningene, jf allmennaksjeloven § 5-16.	Attached is a detailed overview of the results and voting, including i.a number of votes for and against the respective resolutions, cf the Norwegian public limited companies act section 5-16.
*****	*****
Signatur følger på neste side.	The signature follows on the next page.

* These minutes are prepared in Norwegian, with an English office translation. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian version shall prevail.

Signature page for REC Silicon ASA Annual General Meeting 2019

Oslo, 9. Mai 2019/ Oslo, 9 May 2019


Thomas Aanmoen


James May

Protokoll for generalforsamling REC SILICON ASA

ISIN:	<u>NO0010112675 REC SILICON ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	09.05.2019 16.00
Dagens dato:	09.05.2019

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder og minst én person til å signere protokollen sammen med møteleder						
Ordinær	961 709 210	1 300 121	963 009 331	310 174	0	963 319 505
% avgitte stemmer	99,87 %	0,14 %		0,00 %		
% representert AK	99,83 %	0,14 %	99,97 %	0,03 %	0,00 %	
% total AK	37,81 %	0,05 %	37,86 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	961 709 210	1 300 121	963 009 331	310 174	0	963 319 505
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	961 709 210	1 300 121	963 009 331	310 174	0	963 319 505
% avgitte stemmer	99,87 %	0,14 %		0,00 %		
% representert AK	99,83 %	0,14 %	99,97 %	0,03 %	0,00 %	
% total AK	37,81 %	0,05 %	37,86 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	961 709 210	1 300 121	963 009 331	310 174	0	963 319 505
Sak 4 Honorar til styrets og valgkomiteens medlemmer						
Ordinær	959 292 699	1 440 800	960 733 499	2 586 006	0	963 319 505
% avgitte stemmer	99,85 %	0,15 %		0,00 %		
% representert AK	99,58 %	0,15 %	99,73 %	0,27 %	0,00 %	
% total AK	37,71 %	0,06 %	37,77 %	0,10 %	0,00 %	
Totalt	959 292 699	1 440 800	960 733 499	2 586 006	0	963 319 505
Sak 5 Godkjenning av honorar til revisor						
Ordinær	961 473 308	1 406 369	962 879 677	439 828	0	963 319 505
% avgitte stemmer	99,85 %	0,15 %		0,00 %		
% representert AK	99,81 %	0,15 %	99,95 %	0,05 %	0,00 %	
% total AK	37,80 %	0,06 %	37,85 %	0,02 %	0,00 %	
Totalt	961 473 308	1 406 369	962 879 677	439 828	0	963 319 505
Sak 6 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2018						
Ordinær	961 652 088	1 308 594	962 960 682	358 823	0	963 319 505
% avgitte stemmer	99,86 %	0,14 %		0,00 %		
% representert AK	99,83 %	0,14 %	99,96 %	0,04 %	0,00 %	
% total AK	37,80 %	0,05 %	37,86 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	961 652 088	1 308 594	962 960 682	358 823	0	963 319 505
Sak 7 Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte						
Ordinær	959 226 148	1 449 247	960 675 395	2 644 110	0	963 319 505
% avgitte stemmer	99,85 %	0,15 %		0,00 %		
% representert AK	99,58 %	0,15 %	99,73 %	0,27 %	0,00 %	
% total AK	37,71 %	0,06 %	37,77 %	0,10 %	0,00 %	
Totalt	959 226 148	1 449 247	960 675 395	2 644 110	0	963 319 505
Sak 8.1 Fullmakt til å utstede aksjer - gjennomføring av investeringer, oppkjøp og fusjoner						
Ordinær	961 893 271	1 425 425	963 318 696	809	0	963 319 505
% avgitte stemmer	99,85 %	0,15 %		0,00 %		
% representert AK	99,85 %	0,15 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	37,81 %	0,06 %	37,87 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	961 893 271	1 425 425	963 318 696	809	0	963 319 505
Sak 8.2 Fullmakt til å utstede aksjer - gjennomføring av pliktige aksjeutstedelser og for gjennomføring av aksjespleis						
Ordinær	925 540 654	37 726 542	963 267 196	52 309	0	963 319 505
% avgitte stemmer	96,08 %	3,92 %		0,00 %		
% representert AK	96,08 %	3,92 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	36,38 %	1,48 %	37,87 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	925 540 654	37 726 542	963 267 196	52 309	0	963 319 505
Sak 8.3 Fullmakt til å utstede aksjer for å gi Selskapet finansiell fleksibilitet.						
Ordinær	926 888 499	36 428 697	963 317 196	2 309	0	963 319 505
% avgitte stemmer	96,22 %	3,78 %		0,00 %		
% representert AK	96,22 %	3,78 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	36,44 %	1,43 %	37,87 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	926 888 499	36 428 697	963 317 196	2 309	0	963 319 505
Sak 9.1 Fullmakt til å erverve egne aksjer i forbindelse med Selskapets aksjeopsjonsprogram for de ansatte						
Ordinær	961 617 643	1 391 079	963 008 722	310 783	0	963 319 505
% avgitte stemmer	99,86 %	0,14 %		0,00 %		
% representert AK	99,82 %	0,14 %	99,97 %	0,03 %	0,00 %	

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% total AK	37,80 %	0,06 %	37,86 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	961 617 643	1 391 079	963 008 722	310 783	0	963 319 505
Sak 9.2 Fullmakt til å erverve egne aksjer for å øke aksjonærenes avkastning.						
Ordinær	962 657 847	659 349	963 317 196	2 309	0	963 319 505
% avgitte stemmer	99,93 %	0,07 %		0,00 %		
% representert AK	99,93 %	0,07 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	37,84 %	0,03 %	37,87 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	962 657 847	659 349	963 317 196	2 309	0	963 319 505
Sak 10 Aksjekapitalnedsettelse og rettet emisjon med opprettelse av midlertidig ny aksjeklasse						
Ordinær	926 166 994	37 135 621	963 302 615	16 890	0	963 319 505
% avgitte stemmer	96,15 %	3,86 %		0,00 %		
% representert AK	96,14 %	3,86 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	36,41 %	1,46 %	37,87 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	926 166 994	37 135 621	963 302 615	16 890	0	963 319 505
Sak 11 Aksjespleis						
Ordinær	961 888 483	1 428 473	963 316 956	2 549	0	963 319 505
% avgitte stemmer	99,85 %	0,15 %		0,00 %		
% representert AK	99,85 %	0,15 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	37,81 %	0,06 %	37,87 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	961 888 483	1 428 473	963 316 956	2 549	0	963 319 505
Sak 12 Fullmakt til styret til å øke aksjekapitalen i forbindelse med en etterfølgende reparasjonsemisjon						
Ordinær	961 012 419	2 295 759	963 308 178	11 327	0	963 319 505
% avgitte stemmer	99,76 %	0,24 %		0,00 %		
% representert AK	99,76 %	0,24 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	37,78 %	0,09 %	37,87 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	961 012 419	2 295 759	963 308 178	11 327	0	963 319 505
Sak 13 Vedtektsendring						
Ordinær	961 533 566	1 424 411	962 957 977	361 528	0	963 319 505
% avgitte stemmer	99,85 %	0,15 %		0,00 %		
% representert AK	99,82 %	0,15 %	99,96 %	0,04 %	0,00 %	
% total AK	37,80 %	0,06 %	37,86 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	961 533 566	1 424 411	962 957 977	361 528	0	963 319 505
Sak 14 Valg av styremedlemmer						
Ordinær	958 872 257	3 521 708	962 393 965	925 540	0	963 319 505
% avgitte stemmer	99,63 %	0,37 %		0,00 %		
% representert AK	99,54 %	0,37 %	99,90 %	0,10 %	0,00 %	
% total AK	37,69 %	0,14 %	37,83 %	0,04 %	0,00 %	
Totalt	958 872 257	3 521 708	962 393 965	925 540	0	963 319 505
Sak 15 Valg av medlemmer til valgkomiteen						
Ordinær	958 872 257	1 341 708	960 213 965	3 105 540	0	963 319 505
% avgitte stemmer	99,86 %	0,14 %		0,00 %		
% representert AK	99,54 %	0,14 %	99,68 %	0,32 %	0,00 %	
% total AK	37,69 %	0,05 %	37,75 %	0,12 %	0,00 %	
Totalt	958 872 257	1 341 708	960 213 965	3 105 540	0	963 319 505

Kontofører for selskapet:

For selskapet:

DNB Bank ASA

REC SILICON ASA



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	2 543 818 785	1,00	2 543 818 785,00	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav
 krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring
 krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer
 som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen