

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
NORSK SOLAR AS
(org. nr. 819 113 912)**

Den 27. mai 2022 kl. 10 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Norsk Solar AS (**Selskapet**) i Selskapets lokaler.

En liste over møtende aksjonærer og fullmakter ble utarbeidet og fremgår av Vedlegg 1.

Følgende saker ble behandlet:

**1. ÅPNING AV DEN ORDINÆRE
GENERALFORSAMLINGEN OG
GODKJENNELSE AV INNKALLING OG
DAGSORDEN**

Styrelederen reiste spørsmål om det var noen bemerkninger til innkallingen eller dagsordenen. Da det ikke var noen innvendinger, ble innkallingen og dagsordenen ansett som godkjent. Styreleder erklærte generalforsamlingen for lovlig satt.

**2. VALG AV MØTELEDER OG PERSON TIL Å
MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

Pål Selboe Valseth ble valgt til møteleder og Øyvind Laugen Vesterdal ble valgt til å medundertegne protokollen.

**3. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG
ÅRSBERETNING**

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen følgende:

«Årsregnskapet, herunder konsernregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2021, godkjennes. Det utdeles ikke utbytte for regnskapsåret 2021.»

4. GODTGJØRELSE TIL REVISOR

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen følgende:

«Revisors honorar for regnskapsåret 2021 godtgjøres etter regning.»

UNOFFICIAL OFFICE TRANSLATION – IN CASE OF DISCREPANCY THE NORWEGIAN VERSION SHALL PREVAIL:

**MINUTES FROM
ANNUAL GENERAL MEETING
OF
NORSK SOLAR AS
(reg. no. 819 113 912)**

On 27 May 2022 at 10:00 hours (CET) the annual general meeting was held in Norsk Solar AS (the **Company**) at the Company's offices.

A list of attending shareholders and proxies was made and is attached in Appendix 1.

The following items were addressed:

**1. OPENING OF THE ANNUAL GENERAL
MEETING, APPROVAL OF THE SUMMONS
AND AGENDA**

The chairperson asked whether there were any objections to the notice or the agenda. No such objections were raised. The notice and the agenda were thus considered approved. The chairperson declared the general meeting as lawfully convened.

**2. ELECTION OF CHAIRMAN OF THE MEETING
AND PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**

Pål Selboe Valseth was elected to chair the meeting, and Øyvind Laugen Vesterdal was elected to co-sign the minutes.

**3. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS
AND REPORT**

In accordance with the board's proposal the general meeting resolved the following:

"The Company's annual accounts, including the group's annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2021, are approved. No dividend is distributed for the financial year 2021."

4. REMUNERATION OF THE AUDITOR

In accordance with the board's proposal the general meeting resolved the following:

"The auditor's remuneration for the financial year 2021 is to be paid as invoiced."

5. HONORAR TIL STYRETS MEDLEMMER

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen følgende:

«Styremedlemmene skal motta følgende honorarer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2022 og til den ordinære generalforsamlingen i 2023:

- Pål Selboe Valseth – NOK 200 000
- Nils Petter Skaset – NOK 150 000
- Joakim Brønner Johnsen – NOK 150 000
- Kristin Skofteland – NOK 150 000
- Kari Mercedes Campos Johansen De Fremme – NOK 150 000.»

6. FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED UTSTEDELSE AV NYE AKSJER

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen følgende:

- (i) «Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 37 385,193, tilsvarende 5 % av aksjekapitalen gjennom en eller flere kapitalforhøyelser ved utstedelse av nye aksjer.
- (ii) Tegningskurs per aksje fastsettes av styret i forbindelse med hver enkelt utstedelse.
- (iii) Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes av styret, jf. aksjeloven § 10-4.
- (iv) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger, jf. aksjeloven § 10-2, samt beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.
- (v) Styret vedtar de nødvendige endringer i vedtektene i overensstemmelse med kapitalforhøyelser i henhold til fullmakten.
- (vi) Fullmakten gjelder frem til den dato som faller to (2) år etter datoen for generalforsamlingens vedtak. Styret skal påse at fullmakten meldes til Foretaksregisteret og registreres der før kapitalforhøyelser vedtas i henhold til fullmakten.

5. REMUNERATION OF BOARD MEMBERS

In accordance with the board's proposal the general meeting resolved the following:

"The board members shall receive the following remuneration for the period from the annual general meeting in 2022 to the annual general meeting in 2023:

- Pål Selboe Valseth – NOK 200,000
- Nils Petter Skaset – NOK 150,000
- Joakim Brønner Johnsen – NOK 150,000
- Kristin Skofteland – NOK 150,000
- Kari Mercedes Campos Johansen De Fremme – NOK 150,000"

6. BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL BY ISSUANCE OF NEW SHARES

In accordance with the board's proposal the general meeting resolved the following:

- (i) "The board of directors is authorized to increase the share capital by a maximum of NOK 37,385.193, corresponding to 5% of the share capital, by one or several share capital increases by issuance of new shares.
- (ii) The subscription price per share is determined by the board at each issuance.
- (iii) Existing shareholder's pre-emptive right to subscribe for shares may be set aside by the board of directors, cf. Section 10-4 of the Companies Act.
- (iv) The authorization does not include share capital increases against deposits in assets other than cash, cf. Section 10-2 of the Companies Act, nor a decision of a merger pursuant to Section 13-5 of the Companies Act.
- (v) The board of directors shall resolve the necessary amendments to the Company's articles of association in connection with share capital increases by the authorization.
- (vi) The authorisation is valid for two (2) years calculated from the general meeting's resolution. The board shall ensure that the authorisation is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises, and that it is registered before shares are issued under the authorisation.

(vii) Fullmakten erstatter alle eksisterende fullmakter til kapitalforhøyelse når den blir registrert i Foretaksregisteret.»

7. FULLMAKT TIL STYRET TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen følgende:

- (i) «I henhold til aksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve egne aksjer med samlet pålydende på inntil NOK 74 770,387, tilsvarende 10% av aksjekapitalen.
- (ii) Det høyeste beløp som kan betales pr aksje er NOK 15 og det minste NOK 1.
- (iii) Fullmakten skal gjelde rullerende slik at den kan benyttes flere ganger så lenge Selskapets erverv av egne aksjer ikke medfører at aksjekapitalen med fradrag av det samlede pålydende av beholdningen av egne aksjer blir mindre enn minste tillatte aksjekapital etter aksjeloven § 3-1, jf. aksjeloven § 9-2.
- (iv) Styret står fritt til å avgjøre på hvilke måter erverv og avhendelse av aksjer kan skje, samt å bestemme tidspunktet for dette.
- (v) Fullmakten erstatter eksisterende fullmakter til erverv av egne aksjer når den blir registrert i Foretaksregisteret.
- (vi) Styret skal påse at fullmakten meldes til Foretaksregisteret, og er registrert der innen aksjer erverves i henhold til fullmakten.
- (vii) Fullmakten gjelder frem til den dato som faller to (2) år etter datoen for generalforsamlingens vedtak. Styret skal påse at fullmakten meldes til Foretaksregisteret og registreres der før aksjer erverves i henhold til fullmakten.»

(vii) The authorisation replaces the current authorisations granted to increase the share capital when registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.”

7. AUTHORISATION TO THE BOARD TO ACQUIRE OWN SHARES

In accordance with the board's proposal the general meeting resolved the following:

- (i) “In accordance with section 9-4 of the Companies Act, the board is granted an authorisation to acquire own shares on behalf of the Company with a total nominal value of up to NOK 74,770.387, corresponding to 10% of the share capital.
- (ii) The maximum amount to be paid per share is NOK 15 and the minimum amount is NOK 1.
- (iii) The authorisation may be used several times as long as the Company's acquisition of own shares does not result in that the share capital after deduction of the aggregate nominal value of the own shares held by the Company is less than the minimum allowed share capital pursuant to the Norwegian Limited Liability Company Act Section 3-1, cf. Section 9-2.
- (iv) The decision on how and when the acquisition and disposal of the shares shall take place will remain at the board of director's sole discretion.
- (v) The authorisation replaces the current authorisations to acquire own shares when registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.
- (vi) The board of directors shall ensure that the authorisation is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises before own shares are acquired pursuant to the authorisation.
- (vii) The authorisation is valid for two (2) years calculated from the general meeting's resolution. The board shall ensure that the authorisation is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises, and that it is registered before shares are acquired under the authorisation.”

* * *

Ingen flere saker forelå til behandling. Møteleder erklærte generalforsamlingen for hevet. Antall stemmer for og mot hvert respektive agendapunkt, samt eventuelt blanke stemmer, fremgår av Vedlegg 2.

* * *

There were no further items on the agenda. The chairman of the meeting adjourned the general meeting. The number of votes for and against each respective agenda item, as well as any blank votes, are set out in Appendix 2.

* * *

Signaturside følger / Signature page to follow

* * *

Signaturside for protokoll fra ordinær generalforsamling i Norsk Solar AS
Signature page for minutes from the annual general meeting in Norsk Solar AS

Pål Selboe Valseth

Pål Selboe Valseth
Møteleder
Chairman of the general meeting

Øyvind Laugen Vesterdal

Øyvind Laugen Vesterdal
Medundertegner
Co-signatory

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010941925 NORSK SOLAR AS</u>
Generalforsamlingsdato:	27.05.2022 10.00
Dagens dato:	27.05.2022

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 3

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	74 770 387	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	74 770 387	
Representert ved egne aksjer	7 169 350	9,59 %
Representert ved forhåndsstemme	2 012	0,00 %
Sum Egne aksjer	7 171 362	9,59 %
Representert ved fullmakt	170	0,00 %
Representert ved stemmeinstruks	35 532 861	47,52 %
Sum fullmakter	35 533 031	47,52 %
Totalt representert stemmeberettiget	42 704 393	57,11 %
Totalt representert av AK	42 704 393	57,11 %

Kontofører for selskapet:

SPAREBANK 1 SR-BANK ASA

For selskapet:

NORSK SOLAR AS

Jan Kristian Byberg

Protokoll for generalforsamling NORSK SOLAR AS

ISIN:	NO0010941925 NORSK SOLAR AS
Generalforsamlingsdato:	27.05.2022 10.00
Dagens dato:	27.05.2022

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	42 704 381	0	12	42 704 393	0	42 704 393
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	57,11 %	0,00 %	0,00 %	57,11 %	0,00 %	
Totalt	42 704 381	0	12	42 704 393	0	42 704 393
Sak 3 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning						
Ordinær	42 704 381	0	12	42 704 393	0	42 704 393
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	57,11 %	0,00 %	0,00 %	57,11 %	0,00 %	
Totalt	42 704 381	0	12	42 704 393	0	42 704 393
Sak 4 Godtgjørelse til revisor						
Ordinær	42 704 381	0	12	42 704 393	0	42 704 393
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	57,11 %	0,00 %	0,00 %	57,11 %	0,00 %	
Totalt	42 704 381	0	12	42 704 393	0	42 704 393
Sak 5 Honorar til styrets medlemmer						
Ordinær	42 704 381	0	12	42 704 393	0	42 704 393
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	57,11 %	0,00 %	0,00 %	57,11 %	0,00 %	
Totalt	42 704 381	0	12	42 704 393	0	42 704 393
Sak 6 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer						
Ordinær	42 702 381	2 000	12	42 704 393	0	42 704 393
% avgitte stemmer	100,00 %	0,01 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,01 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	57,11 %	0,00 %	0,00 %	57,11 %	0,00 %	
Totalt	42 702 381	2 000	12	42 704 393	0	42 704 393
Sak 7 Fullmakt til styret til å erverve egne aksjer						
Ordinær	42 702 381	2 000	12	42 704 393	0	42 704 393
% avgitte stemmer	100,00 %	0,01 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,01 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	57,11 %	0,00 %	0,00 %	57,11 %	0,00 %	
Totalt	42 702 381	2 000	12	42 704 393	0	42 704 393

Kontofører for selskapet:

SPAREBANK 1 SR-BANK ASA

For selskapet:

NORSK SOLAR AS




Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	74 770 387	0,01	747 703,87	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